



.....

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2011 III. ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

27.10.2011

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.01.2011 – 30.09.2011 hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili Faaliyet Raporumuz ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu, bilgilerinize sunuyoruz.

FINANSAL TABLOLAR

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ : XI NO: 29 SOLO BİLANÇO**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	11.872	9.060
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	2.305.151	1.550.754
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar</i>		<i>2.305.151</i>	<i>1.550.754</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	129.038	129.869
<i>İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar</i>	Not.11	<i>115.758</i>	<i>117.945</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	Not.11,37	<i>13.280</i>	<i>11.924</i>
Stoklar	Not.13	309.034	331.836
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	79.226	64.570
Toplam		2.834.321	2.086.089
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	Not.11	406	406
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	2.227.145	2.368.960
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	3.201.514	4.298.835
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	45.402	36.193
Ertelemiş Vergi Varlığı	Not.35	3.231.980	3.626.681
TOPLAM VARLIKLAR		11.540.768	12.417.164

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ :XI NO:29 SOLO BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.191.324	13.756.042
Finansal Borçlar	Not.8	1.548.587	4.394.781
Ticari Borçlar	Not.10	1.794.430	1.411.558
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	Not.10	1.087.533	1.004.172
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10,37	706.897	407.386
Diğer Borçlar	Not.11	9.691.635	7.589.445
<i>İlişkili Taraf Harici Diğer Borçlar</i>	Not.11	1.750.694	1.672.056
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	Not.11,37	7.940.941	5.917.389
Borç Karşılıkları	Not.22	156.672	360.258
Toplam		13.191.324	13.756.042
Uzun Vadeli Yükümlülükler		608.227	558.359
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not.24	608.227	558.359
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	(2.258.783)	(1.897.237)
Ödenmiş Sermaye		12.000.000	6.300.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		41.572.733	41.572.733
Hisse Senedi İhraç Primleri		294.296	294.296
Diğer Sermaye Yedekleri		-	3.386.937
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		18.509	18.509
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(53.469.712)	(51.387.594)
Net Dönem Karı / Zararı		(2.674.609)	(2.082.118)
Azınlık Payları		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		11.540.768	12.417.164

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ : XI NO: 29 SOLO GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	(Yeniden Sınıflandırılmış)		(Yeniden Sınıflandırılmış)	
		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
		Cari Dönem 01.01.2011 30.09.2011	Cari Dönem 01.01.2010 30.09.2010	Cari Dönem 01.07.2011 30.09.2011	Önceki Dönem 01.07.2010 30.09.2010
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	Not.28	5.757.478	5.750.112	1.904.708	1.669.040
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(5.268.573)	(5.265.402)	(1.858.181)	(1.641.809)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		488.905	484.710	46.527	27.231
BRÜT KAR / (ZARAR)		488.905	484.710	46.527	27.231
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	-	(7.198)	-	(7.198)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(692.914)	(554.402)	(205.291)	(185.012)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	272.170	759.012	(6.406)	12.662
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(979.931)	(1.145.163)	(282.695)	(289.376)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		(911.770)	(463.041)	(447.865)	(441.693)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	Not.32	256.009	437.429	45.301	216.986
Finansal Giderler (-)	Not.33	(1.624.147)	(1.269.245)	(625.848)	(380.367)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(2.279.908)	(1.294.857)	(1.028.412)	(605.074)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(394.701)	77.345	118.712	108.633
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	-	-	-	-
- Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(394.701)	77.345	118.712	108.633
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,0029)	(0,002)	(0,0008)	(0,001)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	Not.36				
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	Not.36				
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	Not.36				

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ :XI NO:29 SOLO

KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> Önceki Dönem	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	01.07.2011 30.09.2011	01.07.2010 30.09.2010
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-
Duran varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirinden paylar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)
Azınlık payları					
Ana ortaklık payları		(2.674.609)	(1.217.512)	(909.700)	(496.441)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ :XI NO:29 SOLO

NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2011 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2010 30.09.2010
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(2.279.908)	(1.294.857)
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	Not:18-19	1.264.866	1.273.573
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not:24	182.876	136.092
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	Not:10	9.222	(406)
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	Not:10	4.520	10.345
Borç Karşılıklarındaki artış(+)	Not:22	108.880	(318.395)
Stok Değer Düşüş Karşılığı (+)	Not:13	(218.612)	(273.874)
Borç Prekontu (-)	Not:10	3.733	(3.564)
Faiz Gideri (+)	Not:33	1.028.370	1.093.766
Faiz Geliri (-)	Not:32	(345.051)	(60.230)
Sabit Kıymet Satış Karı (-)	Not:31	-	(746.350)
Sabit Kıymet Satış Zararı (+)	Not:31	1.164	-
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		(239.940)	(183.900)
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	Not:10-11	(767.308)	13.919
Verilen Sipariş Avanslarında artış (-)/ azalış (+)	Not:26	(5.989)	9.465
Stoklarda azalış(+)	Not:13	241.414	303.310
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Borçlardaki Azalış(-)/Artış(+)	Not:10-11	2.481.329	(3.134.526)
Bloke Mevduatlardaki Artış	Not:6	(1.315)	(5.661)
Diğer Dönen Varlıklarda artış (-) / azalış (+)	Not:26	(8.667)	27.771
Esas Faaliyet ile İlgili Oluşan Nakit (+)		1.699.524	(2.969.622)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri(-)	Not:24	(133.008)	(98.070)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		1.566.516	(3.067.692)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran ve Maddi Olmayan Duran varlık alımları (-)	Not:18-19	(36.372)	(47.823)
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkul çıkışlarından elde edilen nakit	Not:18-19	269	775.116
Finansal Varlık çıkışlarından elde edilen nakit	Not:7	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(36.103)	727.293
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLARI			
Sermaye Artırımı		5.700.000	-
Diğer Sermaye Yedeklerinde Değişim	Not:27	(3.386.937)	3.386.937
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not:8	(2.846.194)	115.344
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not:8	-	-
Faiz Tahsilatları / (Ödemeleri), Net		(995.785)	(1.133.115)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(1.528.916)	2.369.166
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		1.497	28.767
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	2.708	6.374
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:6	4.205	35.141

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.											
SERİ:XI NO:29 SOLO											
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU											
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)											
İncelemeden Geçmemiş											
	Dipnot Refera	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2010		6.300.000	41.572.733	-	294.296	-	-	18.509	(45.721.114)	(5.666.480)	(3.202.056)
Sermaye artırım	Not:27										-
Sermaye artırım avansı	Not:27						3.386.937				3.386.937
Geçmiş yıllar kar/zararlarına transferler	Not:27								(5.666.480)	5.666.480	-
Yedeklere transferler	Not:27										-
Temettü ödemesi	Not:27										-
Net dönem karı / zarar	Not:27									(1.217.512)	(1.217.512)
Diğer Kapsamlı Gelir	Not:27										-
30.09.2010		6.300.000	41.572.733	-	294.296	-	3.386.937	18.509	(51.387.594)	(1.217.512)	(1.032.631)
İncelemeden Geçmemiş											
	Dipnot Refera	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2011		6.300.000	41.572.733	-	294.296	-	3.386.937	18.509	(51.387.594)	(2.082.118)	(1.897.237)
Sermaye artırım	Not:27	5.700.000					(3.386.937)				2.313.063
Sermaye artırım avansı	Not:27										-
Geçmiş yıllar kar/zararlarına transferler	Not:27								(2.082.118)	2.082.118	-
Yedeklere transferler	Not:27										-
Temettü ödemesi	Not:27										-
Net dönem karı / zarar	Not:27									(2.674.609)	(2.674.609)
Diğer Kapsamlı Gelir	Not:27										-
30.09.2011		12.000.000	41.572.733	-	294.296	-	-	18.509	(53.469.712)	(2.674.609)	(2.258.783)

ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİ

Bişaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 1976 yılında Türkiye’de kurulmuş olup faaliyet konusu; tekstil boya ve terbiye üretim ve ticarettir. Şirket İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’ na kote edilmiştir. Şirketin ticari sicile kayıtlı adresi Alemdar Mah. Babıalı Cad. Seyhan İşhanı 22/4 Fatih/ İstanbul’ dur. Şirketin ana merkezi İstanbul’ da olup fabrikası İnegöl’ dendir.

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2011		31.12.2010	
Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Seda Gengörü	45,26	5.430.727	45,26	2.851.132
Gamze Özoğuz	14,16	1.699.667	14,16	892.325
Diğer	40,58	4.869.606	40,58	2.556.543
Toplam	100,00	12.000.000	100,00	6.300.000

1- YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARIMIZ

Yönetim ve denetim kurullarına ilişkin hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulunun Müddeti

(Esas sözleşme Md.7) Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ortaklar arasından seçilecek en az 3 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir idare meclisi tarafından idare ve temsil edilir. İdare Meclisi görev süresi en az bir yıl en çok

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

üç yıldır. Umumi Heyet ilk önce idare meclisinin üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra idare meclisi üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan idare meclisi üyeliğine ilk hissedarlar adi umumi heyetinin tasvibine sunulmak kaydı ile idare meclisine 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 idare meclisi yetkilidir. Şirketin işleri bizzat idare meclisince yönetilebileceği gibi idare meclisinin kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya birkaç müdür marifetiyle yönetilebilir. İdare Meclisi üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

Yönetim Kurulu Toplantıları

(Esas sözleşme Md.9) İdare meclisi her yıl hissedarlar adi umumi heyet toplantısından sonra yapacağı ilk toplantıda kendi üyeleri arasında bir başkan iki başkan vekili seçer. İdare meclisi, şirket işleri gerektirdiği takdirde üyeleri arasında bir veya bir kaç murahhas üye seçebilir. Murahhas üyeler, İdare meclisi toplantı halinde olmadığı zamanlarda şirket adına yaptığı işleri ilk toplantıda idare meclisinin tasvibine sunar. İdare meclisi, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. İdare meclisinin herhalde ayda bir defa toplanması mecburidir.

Şirketi Temsil ve İlam

(Esas sözleşme Md.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.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Vazifeleri

(Esas sözleşme Md.11) İdare Meclisi, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsile, şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nevi işlerin ve hukuki muameleleri şirket adına yapmaya, şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ile ipotek vesair ayni hak tesis ve fekkine, sulh olmaya veya hakem tayin etmeğe, umumi heyete arz olunacak yıllık raporu ve senelik hesapları tanzim ve tevzi olunacak temettü miktarını umumi heyete teklif etmekle vazifeli olduğu gibi kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği işleri de ifa eder. İdare meclisi reisi bulunmadığı takdirde reis vekilinin başkanlığında toplanır.

Şirketin Denetimi

Genel Kurul, gerek ortaklar arasından ve gerekse hariçten en çok üç sene için bir veya üç denetçi seçer. Şirketin denetimi için Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliği geçerlidir.

Denetçilerin Görevleri

Denetçiler T.T.K.'nun 353-357.maddelerinde belirtilen görevleri yapmakla yükümlüdürler.

Denetçi raporunun Sermaye Piyasası Kurulunca tespit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenmesi zorunludur.

Yönetim Kurulumuz:

Yönetim Kurulu Üyeleri 15.07.2011 tarihinde yapılan Genel kurulda alınan karara göre 2011 yılı ilk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Başkan : Turan Dörter
Başkan Vekili : Mustafa Odabaş
Üye : Remzi Bektaş
Üye : Abdulkadir Alper Bursalıoğlu

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Turan Dörter (Yönetim Kurulu Başkanı)**

İstanbul 1960 doğumludur. 1984 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden mezun olmuştur. 1984 yılından beri iş hayatının içinde olup 1999 yılından 2001 yılına kadar Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi, 2001 yılından 2002 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 2002 yılından 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2011 yılından itibaren de yönetim kurulu başkanı olarak halen Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de görev yapmaktadır.

Mustafa Odabaş (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Mali İşler Müdürü)

Rize 1955 doğumludur. 1976 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1972 yılından beri iş hayatının içinde olup 1993-1994 yıllarında arasında Örsa Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatörü, 1994-1995 yılları arasında Yazeks İç ve Dış Ticaret A.Ş./ Park Holding A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, İtalteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü olarak çalışmıştır. 2002 yılından itibaren Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali İşler Müdürü, 2003 yılından itibaren de yönetim kurulu başkan yardımcısı olarak halen çalışmaktadır.

Remzi Bektaş (Yönetim Kurulu Üyesi)

1950 Bulgaristan doğumludur. İlköğretim, lise, üniversite eğitimini Bulgaristan'da tamamlamış olup, Sadova Üniversitesi Ziraat Fakültesi Makine Bölümünden mezun olmuştur. 2009 yılından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

Abdulkadir Alper Bursahoğlu (Yönetim Kurulu Üyesi)

Kocaeli 1951 doğumludur. 1975 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1976-1997 yılları arasında Türkiye İş Bankası'nın tüm kademelerinde görev yaptıktan sonra, 1997 yılında emekli olmuştur. 1997-2000 yılları arasında Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Bursa Şubesinde müdür ve organizatör olarak çalışmıştır. 2009 yılının Eylül ayından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

Sn.Turan DÖRTER ve Sn. Mustafa ODABAŞ icrada görev almaktadır. Diğer yönetim kurulu üyeleri icrada görev almamakta, denetim komitesinde görev yapmaktadırlar. Görev süreleri 2011 yılı Olağan Genel Kurulu yapılarına kadardır .

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 334 ve 335 inci maddesinde sayılan yetkiler yönetim kuruluna verilmektedir.

Denetleme Kurulumuz:**Şuayip Mete Sarper (Denetim Kurulu Üyesi)**

1963 doğumludur. 1982 yılında Galatasaray Lisesi'nden, 1986 yılında da İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olmuştur. Serbest avukatlık yapmakta olup 2000 yılından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de denetim kurulu üyesidir.

Denetçi 15/07/2011 tarihinde 1 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir.

2- İŞLETMENİN PERFORMANSI ETKİLEYEN ETMENLER

Şirket tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile iştigal etmektedir. Türkiye tekstil ve hazır giyim sektörü 1950'lerden itibaren istihdamın lokomotifi konumundadır. Tekstil ve hazır giyim sektörünün 2009 yılı sonu itibarıyla Türkiye'de yaklaşık 2 milyon kişiye iş imkanı sağladığını belirtilirken, SGK verilerine göre Aralık 2009 sonu itibarıyla tekstil-hazır

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

giyimde kayıtlı çalışan sayısı sadece 680 bin kişi olarak ifade edilmektedir. Sektör bu yönüyle inşaat ve perakendeden sonra üçüncü sırada yer almaktadır. Ancak sektörde çalışanların büyük bölümünün kayıt dışı istihdam edildiği bilinmektedir. TÜİK'e göre her 100 çalışandan 43'ünün sigortasının olmadığı açıklanmıştır. Sektörün istihdam açısından önemli bir özelliği, özellikle kadın işgücüne iş olanağı sağlamasıdır. Kayıt dışı çalışanlar sosyal güvensiz, sendikasız, toplu iş sözleşmesiz kalırken, kayıt dışı çalışmadan dolayı devlet açısından prim kayıplarına neden olunmakta ve haksız rekabet tetiklenmektedir.

Dünya Bankasının "Dünyadaki Kayıtdışı Ekonomiler İçindeki Yeni Tahminler" konulu araştırmasında kayıtdışı ekonomi oranı Türkiye için %31,60'tır. Kayıt dışı çalışma oranı girdi maliyetlerinin yükselmesine, kayıtdışı çalışan işletmeler ise rekabet ortamının bozulmasına, makine parkının bilinmemesine, istihdam bilgilerinin yetersizliğine neden olmaktadır. Ayrıca girdi maliyetlerinin sektörde yüksek olması, ucuz girdi maliyetlerine sahip Çin ile rekabeti olumsuz etkilemektedir. Tekstil sektörünün emek yoğun olması emek maliyetinden ve üretimdeki küreselleşme sürecinden daha fazla etkilenmektedir.

Tekstil sektörü yaşanan global krizle, krizin başlangıç dönemlerinde daha da fazla sıkıntıya düşmüştür. Tekstil sektöründe yaşanan olumsuz durum sektörde bir çok büyük fabrikanın kapanmasına neden olmuştur. Sektör, kriz yılları boyunca zarar etme pahasına da olsa dünya pazarlarını koruma adına zararına çalışmıştır. Kaliteli ve nitelikli üretim gerçekleştiren Türk tekstil sektörü, global krizin etkilerinin azalmaya başladığı son dönemde özellikle Türkiye'nin bulunduğu coğrafyanın getirdiği lojistik avantaj, Avrupa'ya hızlı ve düşük miktarda mal gönderiminde önemli bir avantaj sağlamaktadır. Uzakdoğu'da artan iç tüketim ile birleşen bu unsurlar, Çin başta olmak üzere Uzakdoğu ülkelerinin ucuz iş gücüne sahip olması nedeniyle yarattığı fiyat avantajını bertaraf ederek Türk tekstil sektörünün yeniden dünya pazarlarında yükselmesi sağlamıştır.

Maliyetlerimizi aşağı çekmek ve faaliyetlerimizi olumsuz etkileyen koşulları azamiye indirmek için atıl kapasiteleri kullanmayıp, kadro azaltılması yapılmış olup, birim maliyetlerin aşağı çekilmesi çalışmaları yapılmaktadır. Ayrıca yeni alıcılar ile çalışma ortamları yaratılmaktadır.

3- İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI

Şirketin uzun vadeli finansal kaynağı bulunmamaktadır.

İşletmenin finansman kaynağı ürettiği malların peşin veya kısa vadeli satışı sonucu yapmış olduğu tahsilatlar, kısa vadeli krediler, hakim ortaklarla ilişkili şirketlerden temin edilen borçlardır. Yapılan satışlar sonucunda oluşan bakiyelerin sürekli takibi sonucunda alacakların tahsiline yerinde müdahaleler yapılarak oluşacak riskler kontrol altında tutulmaktadır.

4-FİNANSAL TABLOLARDAYER ALMAYAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

5-HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ FİNANSAL TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN OLAYLAR

Yoktur.

6-İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKINDAKİ YAPILAN ÖNGÖRÜLER

İşletmenin bulunduğu sektör itibarıyla yaşanan ülke çapındaki krizin etkilerini en alt seviyede gerçekleşmesi çalışmalarına ve yeni üretim teknikleri ve birim maliyet düşürücü teknikler üzerinde yoğunlaşmaktadır.

7-YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Fabrikadaki teknik personelimiz kullanılmakta olan hammadde ve yardımcı malzemelerin kaliteden ödün vermeden daha ucuz hammadde ve yardımcı malzeme kullanarak maliyetlerde iyileştirme yapmış, üretim proseslerinde yine kaliteyi bozmadan proses sayısını azaltarak iyileştirmeler yapılmış ve makinelerin çalışma ayarlarının revize edilerek makinelerin daha randımanlı çalışmasının sağlanmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

8- DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Şirketimizin esas sözleşmesinde şirketin sermayesi maddesi(Md.6), şirketimizin çıkarılmış sermayesi 6.300.000.- TL'den 12.000.000.-TL çıkarılması nedeniyle değişmiştir. Sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanmış olduğu 23.05.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

9- ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

17 Eylül 2010 tarihli 23 nolu Yönetim Kurulu kararıyla şirketin 12.000.000.-TL Kayıtlı Sermaye Tavanı içinde 6.300.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin 5.700.000.-TL nakden artırılmak suretiyle 12.000.000.-TL'ye yükseltilmesi kararı alınmıştır.

Şirketimizin 12.000.000,- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 6.300.000,- TL.'nden 12.000.000,- TL.'na artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 5.700.000,- TL. nominal değerli payların Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınması talebimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.03.2011 tarih ve 8/251 sayılı kararı ile uygun görüldüğü, Kurul'un 24.03.2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-105.01.01.01/586-3240 sayılı yazısı ile tarafımıza bildirilmiştir.

Ortaklarımız 01.04.2011-15.04.2011 tarihleri arasında yeni pay almaya ilişkin haklarını kullanmışlardır.

Ortakların rüçhan haklarını kullandıktan sonra , 74.148.-TL tutarında kullanılmayan pay kalmıştır. Söz konusu payların 20.04.2011-20.05.2011 tarihleri arasında İMKB Birincil piyasada satışa sunulmuş, kalan payların tamamı 20.04.2011 tarihinde satılmıştır.

Sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanmış, şirketimizin sermayesinin 12.000.000.-TL olduğu 23.05.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

10- İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Şirket tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile iştigal etmektedir. Türkiye tekstil ve hazır giyim sektörü 1950'lerden itibaren istihdamın lokomotifi konumundadır. Tekstil ve hazır giyim sektörünün 2009 yılı sonu itibarıyla Türkiye'de yaklaşık 2 milyon kişiye iş imkanı sağladığını belirtilirken, SGK verilerine göre Aralık 2009 sonu itibarıyla tekstil-hazır giyimde kayıtlı çalışan sayısı sadece 680 bin kişi olarak ifade edilmektedir. Sektör bu yönüyle inşaat ve perakendeden sonra üçüncü sırada yer almaktadır. Ancak sektörde çalışanların büyük bölümünün kayıt dışı istihdam edildiği bilinmektedir. TÜİK'e göre her 100 çalışandan 43'ünün sigortasının olmadığı açıklanmıştır. Sektörün istihdam açısından önemli bir özelliği, özellikle kadın işgücüne iş olanağı sağlamasıdır. Kayıt dışı çalışanlar sosyal güvensiz, sendikasızsız, toplu iş sözleşmesiz kalırken, kayıt dışı çalışmadan dolayı devlet açısından prim kayıplarına neden olunmakta ve haksız rekabet tetiklenmektedir.

1980'li yıllardan itibaren yaşanan ekonomik değişimle birlikte, Türkiye'deki tekstil sektörü giderek küresel tekstil ve konfeksiyon üretim ağının önemli bir parçası olmuş ve buna bağlı olarak üretim önemli ölçüde artmıştır. Ancak 1990'lı yıllardan sonra, özellikle 1996 yılında imzalanan Gümrük Birliği anlaşmasıyla yavaş yavaş sıkıntıya girmeye başlayan tekstil sektörü, 2005'te Çin'in üzerindeki kotaların kaldırılmasıyla küresel rekabetin baskısı altına girmiştir.

Ülkede yaşanan sanayi göçü nedeniyle fabrikalar kapanmış ve istihdam daralmıştır. Ülkeden göç etmeyenler ise tekstilden başka sektörlere geçiş yaparak kendilerine çıkış yolu aramışlar, dolayısıyla kapanan ya da başka sektörlere kayan işletmelerin on binlerce çalışmanı işsiz kalmıştır. Sanayicisiyle işçisiyle yıllardır zaten ciddi bir krizle karşı karşıya olan tekstil sektörü yaşanan global krizle, krizin başlangıç dönemlerinde daha da fazla sıkıntıya düşmüştür.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sektöre ilişkin bu sıkıntılar, ülkemizde son 10-15 yılda yaşanan ekonomik krizlerin de etkisiyle önemli ölçüde büyümüştür. Tekstil ve hazır giyim sektörünün yaşadığı sıkıntıların krize yol açacak şekilde giderek büyümesinin temel nedenleri, başta küreselleşmenin yarattığı talep dalgalanmaları ve özel olarak Türkiye'de uygulanan mali politikalar olarak sıralanabilir. Bu temel nedenlere bağlı olarak da sektördeki rekabet düzeyi gittikçe düşmüştür. Ayrıca işsizlik, kayıt dışı çalışma, kötüleşen çalışma koşulları da sektörde yıllardır mevcut olan önemli sorunlar arasındadır. Tekstil krizinde yaşanan olumsuz durum sektörde bir çok büyük fabrikanın kapanmasına neden olmuştur.

Dünya Bankasının "Dünyadaki Kayıtdışı Ekonomiler İçindeki Yeni Tahminler" konulu araştırmasında kayıtdışı ekonomi oranı Türkiye için %31,60'tır. Kayıt dışı çalışma oranı girdi maliyetlerinin yükselmesine, kayıtdışı çalışan işletmeler ise rekabet ortamının bozulmasına, makine parkının bilinmemesine, istihdam bilgilerinin yetersizliğine neden olmaktadır. Ayrıca girdi maliyetlerinin sektörde yüksek olması, ucuz girdi maliyetlerine sahip Çin ile rekabeti olumsuz etkilemektedir. Tekstil sektörünün emek yoğun olması emek maliyetinden ve üretimdeki küreselleşme sürecinden daha fazla etkilenmektedir.

Sektör, kriz yılları boyunca zarar etme pahasına da olsa dünya pazarlarını koruma adına zararına çalışmıştır. Ancak kaliteli ve nitelikli üretim gerçekleştiren Türk tekstil sektörü, global krizin etkilerinin azalmaya başladığı son dönemde özellikle Türkiye'nin bulunduğu coğrafyanın getirdiği lojistik avantaj, Avrupa'ya hızlı ve düşük miktarda mal gönderiminde önemli bir avantaj sağlamaktadır. Uzakdoğu'da artan iç tüketim ile birleşen bu unsurlar, Çin başta olmak üzere Uzakdoğu ülkelerinin ucuz iş gücüne sahip olması nedeniyle yarattığı fiyat avantajını bertaraf ederek Türk tekstil sektörünün yeniden dünya pazarlarında yükselmesi sağlamıştır.

Avantajlar:

Şirketin sahip olduğu makine parkı ve uzun yıllara varan tecrübesi, üretim kalitesi, üretimdeki hızı, termin tarihinin gerçekleştirme yüzdesinin fazla olması sektördeki avantajlarıdır.

Dezavantajlar:

Faaliyette bulunduğu sektörün dezavantajları haricinde Şirketin kendine özgü dezavantajı bulunmamakla birlikte, mevsimsel dönüşlerde Şirketin satışları %25-30 arasında düşmektedir.

11-YATIRIMLAR HAKKINDAKİ BİLGİ

Yoktur.

12- ÜRETİM VE SATIŞ HAKKINDAKİ BİLGİLER**Üretim Miktarları**

Mamul Cinsi	Birim	01.01.2011	01.01.2010
		30.09.2011	30.09.2010
Fason Boyama	Mt	5.683.211	6.447.657

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Satış Miktarları

Mamul Cinsi	Birim (Mt-Kg-Kl-Ad,Tk)	01.01.2011	01.01.2010
		30.09.2011	30.09.2010
Mamul kumaş üretimine verilen B1	Mt	10.084	1.933
Dokunmuş Ham Kumaş B2	Mt	16.968	-
Fason	Mt	5.619.558	6.430.346
İplik Satışı (B31-B32)	Kg	28	19.955
Boya Hammadde	Kg	-	63
Haşıl	Kg	3.043	-
Ticari Mal	Mt,Kg,Kl,Ad,Tk	352.770	47.933

Firmamızın 2011 yılı III. ara dönem boyahane bölümünün kapasite kullanım oranı %56,14 2010 yılı III. ara dönem boyahane bölümünün kapasite kullanım oranı % 60,31 oranında gerçekleşmiştir.

KAPASİTE KULLANIM ORANLARI			FARKLAR	
	30.09.2011	30.09.2010	MİKTAR	ORAN
BOYAHANE	56,14	60,31	(4,17)	(0,07)

	30.09.2011 TL	30.09.2010 TL
BOYALI KUMAŞ	19.534	4.656
FASON BOYAMA	5.782.812	5.739.915
İPLİK	-	19.955
DOKUNMUŞ HAM KUMAŞ	25.452	47.933
HAM KUMAŞ	15.639	-
KİMYASAL MADDE	-	992
HAŞIL MADDE	5.497	-
TAMİR MAMUL KUMAŞ	604	1.106
VADELİ SATIŞLARDAN KAYNAKLANAN FİNANSMAN GELİRİ	(71.213)	(58.757)
YURT İÇİ SATIŞLAR	5.778.325	5.755.800

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SATIŞ TOPLAMI	5.778.325	5.755.800
DİĞER GELİRLER	11.095	6.487
SATIŞTAN İADELER	(11.862)	(2.372)
DİĞER İNDİRİMLER	(20.080)	(9.803)
GENEL TOPLAM	5.757.478	5.750.112

Satışlarımızda peşin olmakla birlikte, müşterilerimize 15, 30, 45, 60, 75, 90, 120 gün vade tanınmaktadır.

13 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirketin dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2011	01.01.2010	01.07.2011	01.07.2010
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	-	(7.198)	-	(7.198)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(692.914)	(554.402)	(205.291)	(185.012)
Toplam Faaliyet Giderleri	(692.914)	(561.600)	(205.291)	(192.210)

14-İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN ALINMASI GEREKEN ÖNLEMLER

Mevsimsel satış düşüklüklerini en alt seviyede gerçekleştirmek ve peşin esaslı tahsilat ile çalışmak veya alacak tahsil hızını 30 gün seviyelerine çekmektir.

Firmamız finansal yapısını iyileştirmek için yeni müşterilerdeki satış politikasını peşin tahsilat esasına göre düzenlenmektedir.

15- ÜST YÖNETİM HAKKIDAKİ BİLGİ

Yönetim Kurulu Üyeleri 15.07.2011 tarihinde yapılan Genel kurulda alınan karara göre 2011 yılı ilk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Başkan	: Turan Dörter
Başkan Vekili	: Mustafa Odabaş
Üye	: Remzi Bektaş
Üye	: Abdulkadir Alper Bursalıoğlu

Turan Dörter (Yönetim Kurulu Başkanı)

İstanbul 1960 doğumludur. 1984 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden mezun olmuştur. 1984 yılından beri iş hayatının içinde olup 1999 yılından 2001 yılına kadar Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi, 2001 yılından 2002 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 2002 yılından 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2011 yılından itibaren de yönetim kurulu başkanı olarak halen Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de görev yapmaktadır.

Mustafa Odabaş (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Mali İşler Müdürü)

Rize 1955 doğumludur. 1976 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1972 yılından beri iş hayatının içinde olup 1993-1994 yıllarında arasında Örsa Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatörü, 1994-1995 yılları arasında Yazeks İç ve Dış Ticaret A.Ş./ Park Holding A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, İtalteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü olarak

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

çalışmıştır. 2002 yılından itibaren Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak halen çalışmaktadır.

Remzi Bektaş (Yönetim Kurulu Üyesi)

1950 Bulgaristan doğumludur. İlköğretim, lise, üniversite eğitimini Bulgaristan'da tamamlamış olup, Sadova Üniversitesi Ziraat Fakültesi Makine Bölümünden mezun olmuştur. 2009 yılından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

Abdulkadir Alper Bursalıoğlu (Yönetim Kurulu Üyesi)

Kocaeli 1951 doğumludur. 1975 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1976-1997 yılları arasında Türkiye İş Bankası'nın tüm kademelerinde görev yaptıktan sonra, 1997 yılında emekli olmuştur. 1997-2000 yılları arasında Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Bursa Şubesinde müdür ve organizatör olarak çalışmıştır. 2009 yılının Eylül ayından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

İbrahim AKIN (Fabrika Müdürü)

Bursa 1956 doğumludur. 1982 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Fakültesinden Kimya Mühendisi olarak mezun olmuştur. 1983 – 1997 yılları arasında Yeşim Tekstil A.Ş.'nin çeşitli kademelerinde çalıştıktan sonra 1997 yılında ayrılmıştır. 1997 yılında Bısaş Tekstil'de çalışmaya başlamış sırasıyla Proses ve Kalite Müdürlüğü, Planlama Müdürlüğü yaptıktan sonra 2007 yılında Fabrika Müdürlüğü'ne terfi etmiş olup, halen bu görevi sürdürmektedir.

16- PERSONEL VE İŞÇİ HAKKINDAKİ BİLGİLER

Şirket'te 30.09.2011 tarihi itibariyle ortalama 18 idari personel, 51 sendikali işçi, 19 sendikasız işçi olmak üzere toplam 88 kişi çalışmaktadır.

Firmamızın Teksif Türkiye Tekst. Örne Ve Giy.San.İşç.Sendikası ile yapılan 01.03.2008-28.02.2010 toplu sözleşme dönemi bitmiştir. 01.03.2010-28.02.2012 yeni dönem görüşmeler anlaşmayla sonuçlanmış, protokol imzalanmış olup sözleşme imzalanma aşamasına gelmiştir.

30.09.2011 tarihi itibari ile kıdem tazminatı yükümüz 608.227.- TL'dir.

Toplu sözleşme kapsamına giren işçilerimize sağlanan erzak , doğum, sünnet, ölüm yardımı gibi sosyal yardımlar bulunmaktadır.

17- YAPILAN BAĞIŞLAR

Yoktur.

18-MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Yoktur.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

19-TEMEL GÖSTERGELER VE RASYOLAR

	30.09.2011	31.12.2010
Stoklar	309.034	331.836
Dönen varlıklar	2.834.321	2.086.089
Duran varlıklar	8.706.447	10.331.075
Aktif Toplam	11.540.768	12.417.164
Kısa vadeli borçlar	13.191.324	13.756.042
Uzun vadeli borçlar	608.227	558.359
Özkaynaklar	(2.258.783)	(1.897.237)
Pasif Toplamı	11.540.768	12.417.164
	%	%
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	21,49	15,16
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	19,14	12,75
Borçların Toplam Kaynaklara Oranı (Toplam Borçlar/Toplam Pasif)	119,57	115,28
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	24,56	16,80
	30.09.2011	30.09.2010
Net Satışlar	5.757.478	5.750.112
Brüt kar	488.905	484.710
Faaliyet karı	(911.770)	(463.041)
Vergi öncesi kar	(2.279.908)	(1.294.857)
Dönem Karı/Zararı	(2.674.609)	(1.217.512)
	%	%
Brüt kar marjı(Brüt Kar/Net Satışlar)	8,49	8,43
Faaliyet kar marjı(Faaliyet Karı/Net Satışlar)	(15,84)	(8,05)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz 2011 yılı faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin mevcut piyasa yapısı ve ortaklık yapısı çerçevesinde uygulanmasına çalışmaktadır.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerini hem şirket hem de pay sahipleri açısından gerekli görmektedir. Şirket açısından Kurumsal Yönetim İlkelerinin benimsenmiş olmasının düşük sermaye maliyeti, finansman imkanlarının ve likiditenin artması, şirket imajının yükselmesi, yerli ve yabancı yatırımcıların şirketimize ilgisinin artması yönünde önemli fırsatlar yaratacağı düşünülmektedir. Pay sahipleri açısından haklarını daha kolay kullanabilecekleri daha şeffaf bir yönetim ve daha çok bilgi sahibi oldukları bir yapı oluşacaktır. Bu da pay sahipleri için tercih nedeni olacaktır.

Şirket ana sözleşmesine göre pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı (genel kurula katılım hakkı, oy hakkı, kar payı hakkı, payların devri vs gibi) hükümler bulunmamaktadır. Her yıl detaylı olarak hazırlanan faaliyet raporları ve yasal mevzuat gereği açıklanması zorunlu olan haller için yapılan özel durum açıklamalarıyla pay sahiplerinin hakları korunmakta ve pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında SPK'nun düzenlemeleri kapsamında olması sebebiyle yasal yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmekte, dönemsel olarak mali tablolarını, dipnotlarını, Bağımsız Denetim Raporlarını kamuya açıklamaktadır. Ayrıca olağanüstü durumlar söz konusu olduğunda İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda özel durum açıklamaları yapmaktadır.

Şirketimiz menfaat sahipleri ilişkileri açısından; çalışanlarının yönetime katılımını sağlayıcı alt kurullar oluşturarak şirket yönetimine katılımı desteklemektedir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizin pay sahipleri ile birimin başkanı ve birim personelinin isimleri, iletişim bilgileri,

Birim Başkanı: Mustafa Odabaş

Tel: 0 212 527 4284

m.odabas@bisastekstil.com.tr

Birim Personeli: Yasemin Özdirek

Tel: 0 212 527 4284

muhasebe@bisastekstil.com.tr

Yatırımcılarımız tarafından firmamıza yılda ortalama 10 adet soru gelmektedir. Bu sorulardan Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince kamuya açıklanmamış bilgi talepleri cevaplandırılmamakta, bunun haricinde kalan diğer kar payı ve hisse senetleri ile ilgili konulardaki soruların tamamı yanıtlanarak pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizin pay sahipleri şirketimize telefon ve faks yoluyla ulaşarak bilgi taleplerini ve sorularını iletmektedirler. Sorulan sorular genellikle sermaye artırım ve şirketin mali durumu ile ilgilidir.Genel bilgilendirme yöntemi olarak İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında özel durum açıklamaları kullanılmaktadır . Dönem içinde özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimiz 2011 yılında 2010 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurulunu 15/07/2011 tarihinde gerçekleştirmiştir. Genel Kurulda toplam 1.200.000.000-Adet hisse senedinden 712.673.381,50.-adedinin katılımı sonucu 59,39 oranındaki bir çoğunluk ile toplantı yapılmıştır. Şirketimizin Genel Kurul toplantıları için ana sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmaktadır. Toplantılara ilişkin davetler 15.06.2011 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ve 2 adet ulusal gazetenin 13.06.2011 ve 14.06.2011 tarihli sayılarında ilan yoluyla yapılmıştır. Bu davet ilanlarında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekaletname örneği, toplantıya giriş için ortaklık paylarını gösterir belgeleri hangi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

tarihe kadar ibraz edecekleri ve 2010 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi ve murakıplı raporlarının hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir.

Şirketimizin nama yazılı hisse senetleri mevcut olmadığından ayrıca bir davet şekli yapılmamaktadır.

2010 yılına ilişkin olarak yapılan genel kurulda pay sahipleri tarafından herhangi bir soru sorulmamıştır.

Şirketimizin ana sözleşmesinin “ yönetim kurulunun görev ve yetkilerini düzenleyen” maddesinde genel kurul seçiminden sonra yönetim kurulunun ilk toplantısında vazife taksimi yapılması öngörülmektedir.

Şirketimizin genel kurul toplantı tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizin ana sözleşmesine göre olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her hissenin bir adet oy hakkı bulunmakta olup, oyda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Genel Kurul toplantılarında oylar açık ve el kaldırmak suretiyle kullanılmaktadır.

Şirketin karşılıklı iştirak ilişkisine sahip ortakları genel kurulda oy kullanabilmektedir. Şirket yönetim kurulunda azınlık payları temsil edilmemekte olup şirketimizin genel kurul toplantılarında birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 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 dağıtımı genel kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılmaktadır.

Kar payı hesaplamaları ve ödemeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konudaki tebliğ ve ilke kararları doğrultusunda gerçekleştirilir. Son üç yılda 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 sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi 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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

7. Payların Devri

Şirketimizin sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılı hisse senetlerinden oluşmakta olup payların devri hususunda ana sözleşmede kısıtlayıcı hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılmasını benimsemektedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, Şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

Bu çerçevede Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek Şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez ve ticari sır kapsamında olamaz. Kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılabilir. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşir.

Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince belirtilen tüm konularda Şirketimize pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmasına ihtiyaç duyulduğunda, Şirketimizin Yönetim Kurulu söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir. Şirketimize bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar Yönetim Kurulu'nun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

Şirketimizin halen www.bisastekstil.com.tr adresinde bulunan internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak kullanılır. Şirketimiz tarafından yapılan özel durum açıklamaları internet sitemizde güncel olarak tutulur.

Basın yolu ile iletilen bilgi talepleri Mali İşler Müdürü tarafından toplanarak, Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirildikten sonra cevaplandırılır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında şirketimizi temsilen sözcü olarak Mali İşler Müdürü ve Yönetim Kurulunun belirleyeceği diğer yöneticiler görev yapar.

Şirketimizin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul Bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.Şirketimizin bilgilendirme politikasının yürütülmesi Mali İşler Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimizin 30.09.2011 itibariyle 22 adet özel durum açıklaması olmuştur. Kamuyu Aydınlatma Esasları çerçevesinde özel durum açıklamalarımızın tamamı yasal mevzuata uygun olarak süresinde yapılmıştır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın 2011 III. ara dönem itibariyle aynı özel durum açıklaması ile ilgili ek açıklama talebi olmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.bisastekstil.com.tr olup, şirketimizle ilgili bilgiler bu sitede yer almaktadır.

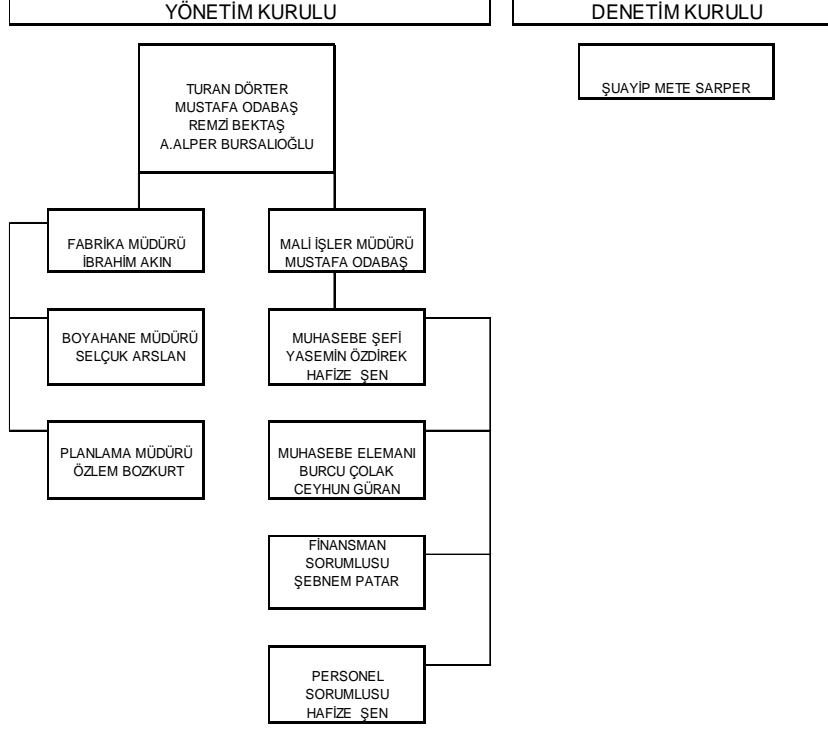
11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin hisse senetleri hamiline yazılı olup sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	30.09.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Seda Gengörü	45,26	5.430.727	45,26	2.851.132
Gamze Özoğuz	14,16	1.699.667	14,16	892.325
Diğer	40,58	4.869.606	40,58	2.556.543
Toplam	100,00	12.000.000	100,00	6.300.000

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması



Tam Tasdik Sorumlu -YMM

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞ.VE BAĞSZ.DENETİM HİZ.A.Ş.-M.Özgür Günel

Bağımsız Denetimden Sorumlu-SMM

ÇAĞDAŞ BAĞIMSIZ DENT.S.M.M.M. A.Ş.- Özcan Aksu

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili olarak menfaat sahipleri gerek genel kurullar, gerek de kamuyu aydınlatma esasları çerçevesinde özel durum açıklamaları yoluyla bilgilendirilmektedirler. Bu bilgilendirmeler faaliyet raporları ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığı ile yapılmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimiz çeşitli kademedeki personelin yönetime katılması amacıyla departman bazında temsil edilen, her ay düzenli olarak departman müdürleri ile üst düzey yöneticilerin katıldığı icra kurulu toplantıları yapmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alış verişinde bulunmaktadır. Alınan kararlar departmanlar tarafından uygulanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen gelişen ve katılımcılığın ön planda tutulduğu bir insan kaynakları politikası oluşturmuştur. Şirket işe alım politikası oluşturarak doğru işe doğru insan tercihi ile çalışanların kariyer hedefleri ile birlikte kişisel yeterliliklerini de dikkate alınarak aynı durumdaki personele fırsat eşitliği sağlamaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz gerek müşterileri gerekse de tedarikçileri ile ilgili olarak, memnuniyetlerini artırmak amacıyla çok yönlü iletişim ile talep ve beklentilere cevap vermeye çalışmaktadır. Şirketimizin ürettiği ürünlerle ilgili olarak direkt müşteri şikayetlerinin fabrika müdürlüğüne iletildiği ve bu şekilde üretimden kaynaklanan kalite yetersizlikleri derhal telafi edilmektedir.

17. Sosyal Sorumluluk

31.08.2010 tarihinde Oeko-Tex Standart 100 belgesi alınmıştır. Bu sistemin gerekliliklerini yerine getirmek için yapılması gereken tüm faaliyetleri yürüterek gerek çalışanlarımızın güvenliği ve gerekse de çevre ye olan duyarlılığımız konusunda azami özen gösterilmeye çalışılmaktadır.

Atık su üretim tesisi ile proses suyunun doğrudan deşarjı önlenmekte ve atık su arıtım tesis çıkış değerleri sürekli kontrol edilmektedir.

Şirketimiz doğalgaz , elektrik kullanarak ve gerekli emisyon ölçümlerini zamanında yaptırarak çevre kirliliğinin en aza indirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Şirketimiz aleyhine çevreye verilen zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirket yönetim kurulu aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır:

Başkan : TURAN DÖRTER

Başkan Vekili : MUSTAFA ODABAŞ

ÜYE : REMZİ BEKTAŞ

ÜYE : ABDULKADİR ALPER BURSALIOĞLU

Sn. Turan DÖRTER ve Sn. Mustafa ODABAŞ icrada görev almaktadır. Diğer yönetim kurulu üyeleri icrada görev almamakta, denetim komitesinde görev yapmaktadırlar.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 334 ve 335 inci 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.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin seçim kriterleri hususunda bir düzenleme mevcut olmamakla birlikte mevcut yönetim kurulu üyelerimiz SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan ilkelerle örtüşmektedir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon ve vizyonunu ile ilgili şirket politikası olarak belirlemiş, Buna göre şirket politikası aşağıdaki gibidir;

- * Kalite-Çevre-İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemlerinin etkinliğini doğru insan, uygun teknoloji ve gerekli mali kaynakları kullanarak sürekli iyileştirmeyi,
- * Müşterilerimizin istek ve beklentileri doğrultusunda, ürün ve hizmet kalitemizi sürekli geliştirmeyi,
- * Çalışanlarımızın tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen, gelişen, paylaşılan ve katılımcı bir organizasyon olmayı,
- * Çevre kirliliğine neden olmamayı, doğal kaynakları etkin ve verimli kullanmayı,
- * Tüm faaliyetlerimizde ilgili yasa ve yürürlükteki mevzuatlara uymayı,
- * Çok yönlü iletişimle müşterilerimiz, tedarikçilerimiz, çalışanlarımız, ortaklarımız ve toplumun güven ve memnuniyetlerini devam ettirmeyi taahhüt etmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz Denetim Komitesi ve Murakıpları tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimizin ana sözleşmesinde yönetim kurulunun vazife ve yetkileri hakkında hükümler mevcuttur. Diğer yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmede yer almamakla birlikte şirketimiz genelinde tüm çalışanlar için üst düzey yöneticiler de dahil olmak üzere yetki ve sorumluluklarını gösteren görev tanımları belirlenmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket ana sözleşmesine göre; Yönetim Kurulu toplantıları gerek görüldükçe her zaman yapılabileceği gibi en az ayda bir yapılma mecburiyeti bulunmaktadır. 2011 yılı III. ara döneminde en az ayda bir defa olmak üzere toplam 26 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır .

Toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanının üyeler ile yaptığı görüşmeler ile belirlenmektedir. Yönetim Kurulu kararlarının geçerli olabilmesi için ana sözleşmede düzenlemeler mevcut olup, buna göre halen 4 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun almış olduğu kararların geçerli olabilmesi için en az 3 üyenin karar lehinde oy kullanmış olması zorunluluğu bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin her zaman karar aleyhine onaylamama ve muhalefet şerhi koyma hakları bulunmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre Yönetim Kurulu Üyelerinin kararları veto hakları düzenlenmemiştir.

24.Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimizin ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyeleri için dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı ile ilgili düzenlemeler mevcut olmayıp Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uygulanmaktadır. Şirketimizin genel kurulunda verilen önergeler sonucunda Yönetim Kurulu Üyelerine TTK nın 334 ve 335 maddelerinde sayılan yetkiler yönetim kurulu üyelerine verilmiştir.

25.Etik Kurallar

Şirket yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için tanımlanmış ve gerek çalışanlara ve kamuya açıklanmış etik kurullarla ilgili düzenlemeler bulunmamaktadır. Bununla birlikte çalışanlar için görev tanımları oluşturulmuş ve çalışma hayatında kabul görmüş prensipler doğrultusunda söz ve davranışlarında yasalara, ahlaki değerlere, örf ve adetlere, çevreye saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunca 2 kişiden oluşan denetim komitesi oluşturulmuştur. Bunun haricinde Kurumsal yönetim komitesi ve başkaca komiteler oluşturulmamıştır.

Denetim komitesi 3 ayda bir toplanmakta olup 2 üyeden oluşmaktadır. Denetim komitesi faaliyetlerini genel kabul görmüş ilkelere göre sürdürmekte olup bunun haricinde takip edeceği prosedürlerin yazılı olduğu bir düzenleme bulunmamaktadır. Denetim komitesi üyeleri icracı olmayan, konusunda yetkin üyelerden seçilmektedir.

Denetim komitesi; komite toplantısı ertesinde komitenin faaliyetleri hakkında yazılı rapor vererek, komite toplantısının özeti gösteren bir raporu yönetim kuruluna sunmaktadır.

27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine sağlanacak hak, menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performans dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur haklarının tutarı her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir.Şirket yönetim kuruluna 15.07.2011 tarihli genel kurul kararına göre toplamda aylık 4.800.-TL huzur hakkı ödenmektedir. 30.09.2011 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan 79.443 TL'lik faydanın tamamı kısa vadeli faydalardan

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

oluşmaktadır. Bu tutarın 37.767 TL'si yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarından, 41.676 TL'si ise icradan sorumlu yönetim kurulu üyelerine ödenen ücretlerden oluşmaktadır. (31.12.2010:84.686-TL)