

KOMBASSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
2011 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I-GİRİŞ :

1-Raporun Dönemi : 01/01/2011 - 31/12/2011
2-Ortaklığın Ünvanı : KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş.

3-Dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alanların; adı,soyadı,görevi,yetkisi ve görev süreleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Yetki Sınırı</u>	<u>Görev Süreleri</u>
Haşim ŞAHİN	Yön.Kur.Bşk.	Yönetim Kurulu	30/09/2013
Ahmet ŞAN	Yön.Kur.Bşk.Yrd.	Başkanına Üyelerden	30/09/2013
Esat ŞAHİN	Üye	Her hangi Birinin	30/09/2013
Erol KAYA	Üye	Katılımı ile	30/09/2013
Muzaffer AYDEMİR	Üye	Müştereken	30/09/2013

4-Dönem içinde Denetleme Kurulu'nda görev alanların adı, soyadı ve görev süreleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Telat SEHER	30/09/2013
Beytullah BABUR	30/09/2013

5-Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler:

Dönem içerisinde ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

6-Şirketimizin ortak sayısı ile hisse senetlerinin fiyatlarında yıl içerisinde bir değişiklik olup olmadığı :

Bir hisse nominal bedeli 2,00 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiştir. 29.980.000.-TL nominal sermayesi ve bu sermayeyi temsil eden 14.990.000 adet hisse senedi 31/12/2011 itibariyle 29.699 ortak bulunmaktadır. Bu sayı bir önceki yıla göre 72 adet azalmıştır. Şirketimize intikal etmeyen durumlar müstesnadır.

7-Son 3 yılda dağıtılan temettü tutarı ve oranları:

Şirketimizin son 3 yılda dağıtımına esas karı bulunmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmamıştır.

8-Ortaklık sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortak olup olmadığı, varsa ad ve soyadları, payların miktarı ve sermayedeki oranları

Şirketimizin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortağımız bulunmamaktadır.

9-Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin tutarı,bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları :

Şirketimiz tarafından bugüne kadar tahvil, kar/zarar ortaklığı belgesi, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi vb. gibi menkul kıymet çıkartılmamıştır.

10-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içindeki yeri:

Ortaklığımız birçok farklı sektörde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek suretiyle Holding faaliyetinde bulunmaktadır.

II-FAALİYETLER:

1-Yatırım ve Yönetim Faaliyetleri

Şirket birleşmelerinin sağladığı mali avantajlar, verimlilik ve kurumsal yönetim kalitesi açısından Grubumuz firmalarından ;

- Bauplast Pazarlama İnşaat ve Malzemeleri Plastik Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Kompen Pvc Yapı ve İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş bünyesinde,
- Merkezi Kombassan Telekomünikasyon Bilgi Teknolojileri ve İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Unilayer Bilgi ve İletişim Hizmetleri San. Tic. A.Ş. bünyesinde,
- Milenyum Moda Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Koveka Konya ve Karaman Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. bünyesinde,
- Özyay Tarım Makinaları Sanayi Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle MPG Makina Prodüksiyon Grubu Makina İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde,
- Unilayer Bilgi ve İletişim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifi ile birlikte devrolunmak suretiyle Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşmişlerdir.

Şirketimizin 30/09/2010 tarihli Genel Kurul toplantısında Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ni tüm aktif ve pasifiyle devir olarak Birleşmesi ve Yönetim Kurulumuza işlemlerin yürütülmesi için verilen yetkiye istinaden 30/06/2011 tarihli Bilançolar üzerinden Birleşme işlemini gerçekleştirmek için Grup firmalarımızın aktif varlıkları için expertiz değerlendirmeleri yapılmış, İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 30/06/2011 tarihli Özel Bağımsız Denetim Raporu, Engin Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 20/09/2011 tarihli " Kombassan Holding A.Ş. ve Kombassan sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'nin Birleşme işlemine ait 30/06/2011 tarihi itibarıyla Uzman Kuruluş Raporu , T.C. Konya 3. Asliye Ticaret Mahkemesinin 24/08/2011 tarih ve 2011/48 D.İş sayılı kararı ve 04/10//2011 tarih ve 2011/48 D.İş sayılı Birlikçi Raporu alınarak 05/10/2011 tarihinde Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ni devir almak suretiyle Birleşme sözleşmesi imzalanmış Sermaye Piyasası mevzuatı gereği talep edilen diğer bilgi ve belgelerle birlikte 06/10/2011 tarihinde Birleşme işleminin onaylanması için Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat yapılmıştır.Yıl sonuna kadar Sermaye Piyasası Kurulu ile koordineli olarak çalışmalar sürdürülmüş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20/01/2012 tarih 2/30 sayılı kararı ile birleşmeye onay verilmiştir. Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Birleşme Sözleşmesinin görüşüleceği Genel kurul toplantısından önce ilan edilmesi gereken Birleşme Duyuru metni ve Birleşme Sirküleri şirketimizin www.kombassan.com.tr web adresinde ve gazetelerde ilan edilmiş, Birleşme işlemi nedeniyle Anasözleşmemizin Ortaklığın Sermayesi ve Paylar başlıklı 8. maddesinin tadili için T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünden 13/02/2012 tarihinde izin alınmış, 09/03/2012 tarihinde Kombassan Holding A.Ş. Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısına davet edilerek Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ni devir almak suretiyle Birleşme Sözleşmesi Pay Sahiplerinin tasvibine sunulacaktır.

2- Finansal yapıya ilişkin açıklamalar:

Holdingsimiz yönetim kurulu, 2499 sayılı yasa ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan seri X,no:12 sayılı tebliği gereğince holdingsimizin sürekli olarak bağımsız denetime tabi olması nedeniyle, 2011 yılı Bağımsız Denetimi "İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş." tarafından yapılmış olup Genel Kurulda Raporla ilgili bilgi verilecektir.

Bilanço Kalemlerine ilişkin açıklamalar

1-Dönen Varlıklar 2010 da 14.703.740,52.-TL iken 2011 yılında 7.323.114,79 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu azalış grup firmalarımızın yapılan sermaye artışlarında üstlendiğimiz taahhütlerin iştiraklerden alacaklar kalemi ile kapatılmasından kaynaklanmaktadır.

- a-Hazır Değerler 2010 da 111.571,58 -TL iken 2011 yılında 622.620,72 TL olarak gerçekleşmiştir.
- b-Ticari Alacaklar 2010 da 799.052,10.-TL iken 2011 yılında 103.965,58 TL olarak gerçekleşmiştir.
- c-Diğer Alacaklar 2010 da 11.898.211,30-TL iken 2011 yılında 4.065.643,48 TL olarak gerçekleşmiştir.

2-Duran varlıklar 2010 da 345.976.876,61 -TL iken 2011 yılında 374.646.273,29 TL olarak gerçekleşmiştir. Artış Grup firmalarımızda Birleşmeler ve Sermaye artırımları nedeniyle iştirak değerimizin artmasından kaynaklanmaktadır. Duran Varlıklar içerisinde önem arz eden kalemler;

- a-Mali duran varlıklarımız 2010 da 333.395.663,53 -TL iken 2011 yılında 368.662.817,82 TL olarak gerçekleşmiştir.
- b- Maddi duran varlıklarımız 2010 da 12.381.014,40 -TL iken 2011 yılında 5.699.779,74 TL olarak gerçekleşmiştir.

3- Aktif Varlık Toplamı 2010 da 360.680.617,13 -TL iken 2011 yılında 381.969.388,08 TL olarak gerçekleşmiştir.

4-Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar 2010 da 41.305.758,00 -TL iken. 2011 yılında 47.226.827,76 TL olmuştur.

5-Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar 2010 da 0.-TL iken 2011 yılında 0 TL olmuştur.

6- Öz kaynaklarımız 2010 da 319.374.859,13-TL iken 2011 yılında 334.742.560,32. TL olarak gerçekleşmiştir. Özsermaye artışı Kar yedekleri içerisinde yer alan grup şirketlerinde yapılan sermaye artışlarından elde ettiğimiz bedelsiz hisse senetlerinin Özel fonlar hesabında takip edilmesi ve 2011 yılında 15.148.944,91-TL'lik dönem karı elde edilmesinden kaynaklanmaktadır. 2011 yılı dönem karı geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilecektir.

Gelir Tablosu Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:

- a-Net satışlarımız 2010 da 1.361.801,18-TL iken 2011 yılında 1.525.417,89-TL olarak gerçekleşmiştir.
- b-Faaliyet giderlerimiz 2010 da -2.595.145,81-TL iken 2011 yılında 3.246.663,57 -TL olup yurt dışı Avukatlık giderleri ile Birleşme ve Borsa süreci alt yapı çalışmaları için harcamalar ana kalemleri oluşturmaktadır.
- c-Diğer Faaliyet Gelirlerimiz 2010 da 6.640.126,76-TL iken 2011 yılında 24.521.305,88-TL olmuştur. Artış İştirak ve Bağlı ortaklıklardan temettü gelirlerinden kaynaklanmaktadır.
- d-Diğer Faaliyet Giderlerimiz 2010 da 3.263.741,96-TL iken 2011 yılında 4.834.177,25-TL olmuştur.
- e-Finansman giderlerimiz 2010 da 2.190.556,45 -TL iken 2011 yılında 2.667.957,78-TL olmuştur.
- f- 2010 da 13.467.729,92.-TL Dönem karına karşılık 2011 yılında 15.148.944,91-TL dönem karı gerçekleşmiştir.

Grup Faalivetlerine ilişkin olarak

- 2011 yılında Grup olarak 1.027 Milyar TL ciroya ulaşılmıştır.
- 2011 yılı içerisinde şirketimiz çeşitli vergiler adı altında toplam 1.49 Milyon TL ödenmiş, Grubumuzun devlet kaynaklarına katkısı 68.7 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2011 yılı içerisinde Grubumuzun dış ticaretteki ihracat katkısı 55.3 Milyon.- \$ olarak gerçekleşmiştir.
- 2011 yılında Grup olarak yenileştirme, kapasite artırma amaçlı toplam 35-Milyon TL (20.1 Milyon \$) yatırım yapılmıştır
- 2011 yılında Grup olarak 5.753 kişiye istihdam imkanı sağlanmıştır.

3- Diğer Açıklamalar:

Değerli Hissedarlarımız;

Şirketimiz Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ni devir olmak sureti ile birleşmesinin Genel kurulca kabulü ile SPK tarafından onaylanmış ve ilan edilmiş Birleşme Sözleşmesinde de belirtildiği gibi 0,3333333333 değiştirme oranı üzerinden (55.420.000-TL karşılığı), devrettikleri beheri 6-TL nominal değerli hisse karşılığında, Kombassan Holding'in beheri 2-TL olan nominal değerli hisselerinden 1 adet hisse olmak üzere toplam 27.710.000 adet hisseyi Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş ortaklarına bedelsiz olarak verecektir.

Kombassan Holding A.Ş. Birleşme sermayesi olan 42.700.000 adet hisse karşılığı 85.400.000-TL Çıkarılmış sermayemizin Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayda alınarak , İMKB belirlenecek pazarda işlem görmesini sağlamak amacıyla 30/06/2012 tarihine kadar İMKB başvuru yapılması planlanmaktadır.

Yönetim Kurulu olarak yukarıda izah ettiğimiz 2011 yılı çalışmalarımızdan dolayı ibramızın yapılmasını diler, Genel Kurula saygılarımızı sunarız.

Haşim ŞAHİN
Yönetim Kurulu Başkanı



Ahmet ŞAN
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.



Esat ŞAHİN
Yönetim Kurulu Üyesi



Erol KAYA
Yönetim Kurulu Üyesi



Muzaffer AYDEMİR
Yönetim Kurulu Üyesi

