



**BERA HOLDİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 - 31.03.2019**

# **ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

KAYITLI SERMAYE TAVANI 1.024.800.000 TL  
ÇIKARILMIŞ SERMAYE 341.600.000 TL

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.



Ticaret Unvanı	: BERA HOLDİNG A.Ş.
Merkez Adresi	: NİŞANTAŞ MH. DR. M. HULUSİ BAYBAL CAD. 12 / 3 SELÇUKLU/KONYA
TEL	: 0 332 2212002 - 2212008
FAX	: 0 332 2364340
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Konya Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 35410
Vergi Dairesi	: Meram Vergi Dairesi
Vergi Sicil No	: 576 006 7656
Mersis No	: 0576006765600020
Faaliyet Konusu	: Holding Faaliyetleri
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.024.800.000-TL
Çıkarılmış Sermayesi	: 341.600.000-TL
Payların İşlem Görme Tarihi	: 23.11.2012
İşlem Gördüğü Borsa	: BIST Yıldız Pazar
BIST Kodu	: BERA
Kurumsal İnternet Sitesi	: <a href="http://www.beraholding.com.tr">www.beraholding.com.tr</a>
Elektronik Posta Adresi	: <a href="mailto:info@beraholding.com.tr">info@beraholding.com.tr</a>

Saygıdeğer Ortaklarımız ve Kıymetli Yatırımcılar,

Ülke olarak 2018 yılının ikinci yarısında başlayan ve etkilerini günümüzde de devam ettiren finansal sıkışıklığın yaşandığı bir çeyrek yılı da geride bırakmış bulunuyoruz. Kredi faizlerindeki düşüş yavaşladığı ve tekrar artış eğilimine girdiği görülmektedir. Dönem başına göre Dolar kurunda % 6.6 Euro da ise % 4,6 oranında artış meydana gelmiştir. Kur farkları ve kredi maliyetlerindeki yükseklik işletmelerde zararlara yol açmaktadır.

Ayrıca Grup Şirketlerinin faaliyette bulunduğu sektörlerin önemli(su, inşaat, otelcilik, mermer-maden, yapı malzemeleri gibi) bir kısmı mevsimsel periyottan etkilenerek kış aylarında daha düşük performans sergilemektedir. Bu düşüklük yılın geri kalan kısmında telafi edilmektedir.

2019 ilk çeyreğe ilişkin faaliyet döneminde Grubumuz satış hasılatını geçen yılın aynı dönemine göre % 15 artışla 502 Milyon TL'ye çıkmıştır. Aynı dönemde brüt kar marjı ise, önceki döneme göre % 5 oranında bir iyileşme ile 88 Milyon TL olmuştur. Özellikle kurlardaki yükselişler ile faizlerdeki artışlar nedeniyle finans maliyetlerindeki yükselişler planlanan karlılığın tamamını götürmüştür.

Mali tablolarda da görüleceği üzere finans giderleri ve reeskont faiz oranlarının yükselmesi nedeniyle hesaplanan reeskont faiz giderleri dönem faaliyetinin zararlar sonuçlanmasına neden olmuştur.

Grubumuz özkaynak temini amacıyla mali tablolarda Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olarak sınıflandırılan gayrimenkullerin bir kısmını satışa çıkarmış, yılın ikinci çeyreğinde önemli tutarlarda özkaynak girişinin olacağı tahmin edilmektedir.

IDEF 2019, 14'üncü Uluslararası Savunma Sanayii Fuarı'na katılımcı olarak iştirak eden Grup Şirketlerimizden MPG A.Ş. fuarda büyük ilgi görmüş ve önemli bağlantılar için ön görüşmelerde bulunmuştur.

Şirketlerimiz karlılığın artırılması için gerek satış, gerekse verimliliğin artırılması konusunda azami gayret sarfetmektedir.

Bu özet açıklamalar çerçevesinde Grubumuzun 2019 birinci çeyrek faaliyet dönemine ilişkin Mali Tabloları ve bu tablolara ilişkin notlarımızı bilgilerinize sunarız.

## Vizyonumuz

Beraholding

Hizmet verdiği tüm sektörlerde müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayacak güvenilir, uygun maliyetli, üstün nitelikli mal ve hizmetleri üretmek.

## Misyonumuz

Beraholding

Paydaşlarıyla maddi ve manevi iyi ilişkiler tesis ederek emanetlerine sahip çıkmak, piyasa şartlarında tatminkar bir kazanç temin etmek ve emanet ettikleri varlıkları korumak.

Üretim, istihdam, ihracat ve teknoloji üretimi konularında gelişmeler sağlayarak bölge ekonomisine ve ülke kalkınmasına katkıda bulunmak.

Raporun Dönemi : 01.01.2019 - 31.03.2019

Dönem İçinde Yönetim Kurulunda Görev Alanların Adı, Soyadı, Yetki Sınırları ve Görev Süreleri:

ADI SOYADI	GÖREVİ	YETKİ SINIRLARI	GÖREV SÜRELERİ
Ali Rıza ALABOYUN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulundan Biri ile Müşterek	17/10/2016-24/05/2021
Haşim ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd		30/05/2015-24/05/2021
Erol KAYA	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	Yönetim Kurulundan Biri ile Müşterek	30/05/2015-24/05/2021
Mustafa Ulvi BEZİRCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulundan Biri ile Müşterek	28/05/2018-24/05/2021
Sadık AY	Yönetim Kurulu Üyesi		05/06/2017-24/05/2021
Tahir AYAR	Bağımsız Üye		24/05/2018-24/05/2021
Süleyman YILMAZ	Bağımsız Üye		24/05/2018-24/05/2021

24.05.2018 Tarihli Olağan Genel Kurul 2. Toplantısı ile 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Divapan A.Ş. (Temsilen Ali Rıza ALABOYUN), Kombassan Kağıt A.Ş. (Temsilen Haşim ŞAHİN), Bera Turizm A.Ş. (Temsilen Erol KAYA), Taç Turizm A.Ş. (Temsilen Mustafa Ulvi BEZİRCİ), Komyapı A.Ş. (Temsilen Sadık AY) Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Tahir AYAR ve Süleyman YILMAZ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Tüzel kişi üyesi Taç Turizm A.Ş.'nin 04.09.2018 tarihinde devrolunarak birleşmesi ve tüzel kişiliğinin sona ermesi nedeniyle Yönetim Kurulunun 20.09.2018 tarihli kararı ile ilk Genel Kurul tasviplerine sunulmak üzere, Kompen PVC Yapı ve İnşaat Malzemeleri San.Tic A.Ş. (Temsilen Mustafa Ulvi BEZİRCİ) atanmıştır.

Holding Yönetim Kurulu Esas sözleşmede de belirtildiği üzere şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanmaktadır. 01.01.2019 - 31.03.2019 tarihleri arasında 7 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış, kararlar toplantıya katılanların oybirliği ile alınmıştır.

Şirketin bir Holding şirketi olması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri Holdingin grup şirketlerinin Yönetim kurullarında da görev almaktadırlar. Yönetim Kurulu Üyelerinin Holding dışında başka yerlerde görev almalarına ilişkin bir sınırlama bulunmamaktadır. Genel Kurul kararıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri oğrultusunda işlem yapma hakkı verilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunan Mustafa Ulvi BEZİRCİ kendisine ait şirketlerde, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Tahir AYAR Türk Havacılık ve Uzay A.Ş. (TAİ) de danışmanlık yapmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Süleyman YILMAZ KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür, Yatırım Komitesi Üyesi ve TÜBİTAK-TEYDEB Girişim Sermayesi Destekleme Grubu Danışman, GİSDEG Komite Üyesi görevlerini yürütmektedir.

Adı Soyadı / Görevi	Eğitimi / Mesleği	Yönetim ve Uzmanlık deneyimleri
Ali Rıza ALABOYUN Yönetim Kurulu Başkanı (Divapan Entegre Ağaç Panel San ve Tic. A.Ş. yi Temsilen)	Yüksek Maden Mühendisi Bürokrat	1983 ile 1989 ABD Penn State Üniversitesinden Master 1989 ile 1994 Enerji Bakanlığı MTA ve Maden İşleri Genel Müdürlüğünde Mühendislik 1994 ile 1996 AFS Boru Sanayi A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu üyesi 1996 - 1997 Etibank Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi , Hollanda Etimine SA pazarlama şirketinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Finlandiya Etiproducts OY pazarlama şirketinde Yönetim Kurulu Başkanlığı 22. 23. Ve 24. Dönem Aksaray Milletvekili - TBMM KİT Komisyon Sözcülüğü TBMM AB Uyum Komisyonu Başkan vekilliği ve NATO Parlamentosu Türk Grubu Başkanlığı 63.Dönem TC Hükümetinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı 64 ve 65. Dön. TC Hükümetlerinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakan Yrd 2016-2019 Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı
Haşim ŞAHİN Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. (Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil A.Ş.yi Temsilen)	Yüksek Teknik Öğretmen İşadamı	1992-2019 yılları arasında Bera Holding A.Ş. ve Grup Firmalarında Yönetim Kurulu Başkan - Başkan Yrd. ve Yönetim Kurulu Üyesi
Erol KAYA Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. (Bera Turizm İnş. Sey.Tic.A.Ş.yi Temsilen)	İşletme Yeminli Mali Müşavir	1985- 1997 Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişliği, Maliye Bakanlığı MASAK Uzmanlığı, 1997-2001 Kombassan Grup Teftiş Kurul Bşk. Yrd.ve Bşk. 2001-2005 Taçhan Tur. A.Ş. Genel Müdürlüğü 2005-2010 Kombassan Grup Teftiş Kurul Bşk 2010-2019 Bera Holding A.Ş. Yönetim Krl. Üyesi-Başkan Yrd.
Mustafa Ulvi BEZİRCİ (Kompen PVC Yapı ve İnşaat malzemeleri.San.Tic. A.Ş.yi Temsilen)	Makina Mühendisi İşadamı	1991-1996 Satış Müdürü / Genel Müdür Yrd. 1996-2002 Kombassan Holding A.Ş. Bilgi İşlem Direktörü 2002- Kendisine Ait şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı 2013-2018 Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Krl. Üyesi 2018-2019 Bera Holding A.Ş. Yönetim Krl. Üyesi
Sadık AY Yönetim Kurulu Üyesi (Komyapı Hazır Beton Prefabrik İn. Tah Sa.Tic.A.Ş.yi Temsilen)	Turizm Otelcilik	1997 - 2003 yılları arasında Turizm ve Otelcilik alanında çeşitli branşlarda görev yapmış 2004-2010 yılları arası Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş. 2010-2017 yılları arası Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş. Mevlana şube Otel İşletme Müdürlüğü 2017-2019 Bera Holding A.Ş. Yönetim Krl. Üyesi
Tahir AYAR Bağımsız Yönetim Krl.Üyesi	Makina Mühendisi Öğretim Üyesi	1976-1977 Hava Kuvvetlerinde Radar Kurulumu Kontrol Mühendisi 1982-1988 Rensselaer Polytechnic Institute, NewYork Enstitüsünde; Araştırma Mühendisi 1989-1990 Advanced Innovative Technologies, Inc, (AIT), NewYork Şirketinde; Genel Müdür 1990-1999 Uluslararası İslam Üniversitesi (HUM) Malezya Öğretim Üyesi 1999-2016 Kral Fahd Petrol ve Meralleri Üniversitesi (KFUPM) Sanayi Tesisleri için Verilen Eğitimler 2016-2017 Amerikan Şark Üniversitesi (AUS) BAE Öğretim Üyesi 2018-2019 Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Krl. Üyesi
Süleyman YILMAZ Bağımsız Yönetim Krl.Üyesi	Finans Uzmanı Ekonomist	1991 - 2003 yılları arası Özel şirketlerde Finans uzmanlığı 2003 - 2004 Eurasiasat Sam (Turksat 2A) CFO 2004 - 2005 KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yatırım Danışmanı, Yatırım Komitesi Üyesi 2005 - 2018 KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür, Yatırım Komitesi Üyesi - Devam Ediyor 2006 - 2010 Kredi Garanti Fonu İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Onay Komitesi Üyesi - Devam Ediyor 2012 - 2019 TÜBİTAK-TEYDEB Girişim Sermayesi Destekleme Grubu Danışman, GİSDEG Komite Üyesi - Devam Ediyor 2018-2019 Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Krl. Üyesi

#### Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Finansal Haklar

1-Finansal Menfaatlerin Toplam Tutarları : 2.348.794.-TL (Brüt)

2-Teminatların Toplam Tutarları : 0-TL

#### Ortaklık Yapısı

Bera Holding A.Ş.'nin Kayıtlı Sermaye Tavanı ve Çıkarılmış sermayesi : 341.600.000-TL olup çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir. Bera Holding A.Ş. payları 23.11.2012 tarihinden itibaren BIST'de işlem görmektedir.

Nama / Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermaye Oranı (%)	İmtiyaz Durumu
Hamiline	341.600.000	100	İmtiyaz yok

## Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen ve Yönetim Kurulunca kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Holding'in kurumsal internet sitesinde ilan edilmiş olup;

Bera Holding A.Ş. (" Holding" ), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiş olup, bu ilkelere uymayı, gelişen koşullara bağlı uyum sağlanacak konularda iyileştirme ve düzenlemeleri, gerekli değişiklikleri tamamlayarak; sermaye piyasalarının gelişimi, halka açık şirketlerin etkinliği doğrultusunda Kurumsal yönetimi şirket kültürü olarak benimseyerek faaliyetlerini sürdürmektedir.

SPK'nun II -17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği" ve eki Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri kapsamında Holding açısından uygulanması zorunlu ilkelerin gereği yerine getirilmiş olup,

Holding paylarının borsada işlem görmeye başlaması ile Dönem içerisinde mevzuatın öngördüğü Esas sözleşme de gerekli değişiklikler yapılmış, Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Yönetim Kurulu'na iki (2) adet Bağımsız Üye seçimi gerçekleştirilmiş olup Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Ücret Politikası ve Etik Kurallar Holdingin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır

Uygulanması zorunlu "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan maddi menfaatler toplamı şeklindedir.

Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim ilkelerinin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise Holdingin yapısı itibarıyla örtüşmemesi gibi nedenlerden dolayı henüz tam uyum sağlanamamıştır. Konuyla ilgili gerekli düzenlemeler, hukuki ve idari altyapı oluşturulması, uyuma yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Uygulanması zorunlu ilkeler dışında kalan ve henüz tam uyum sağlanamayan ilkeler açısından mevcut durum itibarıyla menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu 11.03.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresi ile Holding'in Kurumsal internet adresi [www.beraholding.com.tr](http://www.beraholding.com.tr) adresinde yayınlanmıştır.

### Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2019 - 31.03.2019 Döneminde Esas Sözleşmede yapılan değişiklik yoktur

### Dönem İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

01.01.2019 - 31.03.2019 Döneminde Çıkarılan Sermaye Piyasası Aracı yoktur

### Dönem İçerisinde Yapılan Yardım ve Bağışlar

01.01.2019 - 31.03.2019 Döneminde Grup olarak 121.158,65-TL bağış ve yardım yapılmıştır.

### Dönem Sonrasına Ait Önemli Olaylar

26.04.2019 tarihinde yapılması gereken 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı çoğunluk sağlanamaması nedeniyle ertelenmiştir..

2018 Yılı Olağan Genel Kurul 2.Toplantısı 24.05.2019 tarihinde herhangi bir nisap aranmaksızın katılan hazirun ile gerçekleştirilecektir.

# Anadolu'nun Yükselen Değerleri...

**bera**  
HOLDİNG

**KOMBASSAN A.Ş.**

**KOMYAPI**

**KOMREN**  
"KOMPLEKALITE"

**KOMGIDA**

**MURATLI**  
KARBON

**Divaplan**

**MPG**

**KG KONGAZ**

**art**

**Bera Hotels**

**adaçAL**  
MİNİ-İÇİLEK  
SARAYI ••• TİCARET A.Ş.

**KARDELEN**

**LRB**  
S.C. İNŞAATI BAĞLAŞA

**mgm**

**Acar**

**MEVENA**  
PİYAZA SAĞLIK ••• İÇİCİLERİ A.Ş.

**Hisar**  
MAGNOLİY BALI TİC. A.Ş.

**adaCAL**  
PİYAZA İÇİCİLERİ

**KOMBASSAN  
MERMER**

**Kombassanpetrol**

**KOMER**  
OĞUL BEYERLERİ

**ekstra**  
Speed  
Ultra

**KOMAL**  
TUKETİM İMMLAR  
GİREYİN PAZ. SAN. TİC. A.Ş.

**KOMEL**

**MELDA**

**GOLDA**

**Divatam**

**DivamDF**

**Bauplast**  
PVC KAPLI PENCERE İZOLASYONU

**fensterbau**  
KAPLI PENCERE İZOLASYONU



2019 1.DÖNEM  
KONSOLİDE  
CİRO

**502,7**  
MİLYON TL

2019 1.DÖNEM  
KONSOLİDE  
YATIRIM

**14,9**  
MİLYON TL

2019 1.DÖNEM  
KONSOLİDE  
İHRACAT

**23.4**  
MİLYON \$

2019 1.DÖNEM  
KONSOLİDE  
İSTİHDAM

**4.307**  
KİŞİ

## Konsolide Finansal Veriler (Özet Rakamlar Temel Göstergeler)

	2019/1	2018/1	2017/1
DÖNEN VARLIKLAR	1.562.105.141	1.440.376.713	1.230.266.545
DURAN VARLIKLAR	1.903.915.583	1.525.003.189	1.429.854.808
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3.466.020.724</b>	<b>2.965.379.902</b>	<b>2.660.121.353</b>
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.186.414.819	1.102.597.308	987.551.409
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	461.292.070	408.284.598	350.284.654
ÖZKAYNAKLAR	1.818.313.835	1.454.497.996	1.322.285.290
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.582.920.038	1.299.409.454	1.195.751.869
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	235.393.797	155.088.542	126.533.421
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>3.466.020.724</b>	<b>2.965.379.902</b>	<b>2.660.121.353</b>
HASILAT	502.684.977	437.157.308	365.511.554
BRÜT KAR	88.261.284	84.696.396	69.091.415
FAALİYET KARI	49.173.161	48.295.797	35.724.956
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	(3.514.080)	25.850.559	17.777.843
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>(7.663.261)</b>	<b>20.873.109</b>	<b>10.939.630</b>
Kontrol Gücü Olmayan Payları	10.780.189	8.523.342	5.658.949
Ana Ortaklık Payları	(18.443.450)	12.349.767	5.280.681

## Konsolide Rasyolar

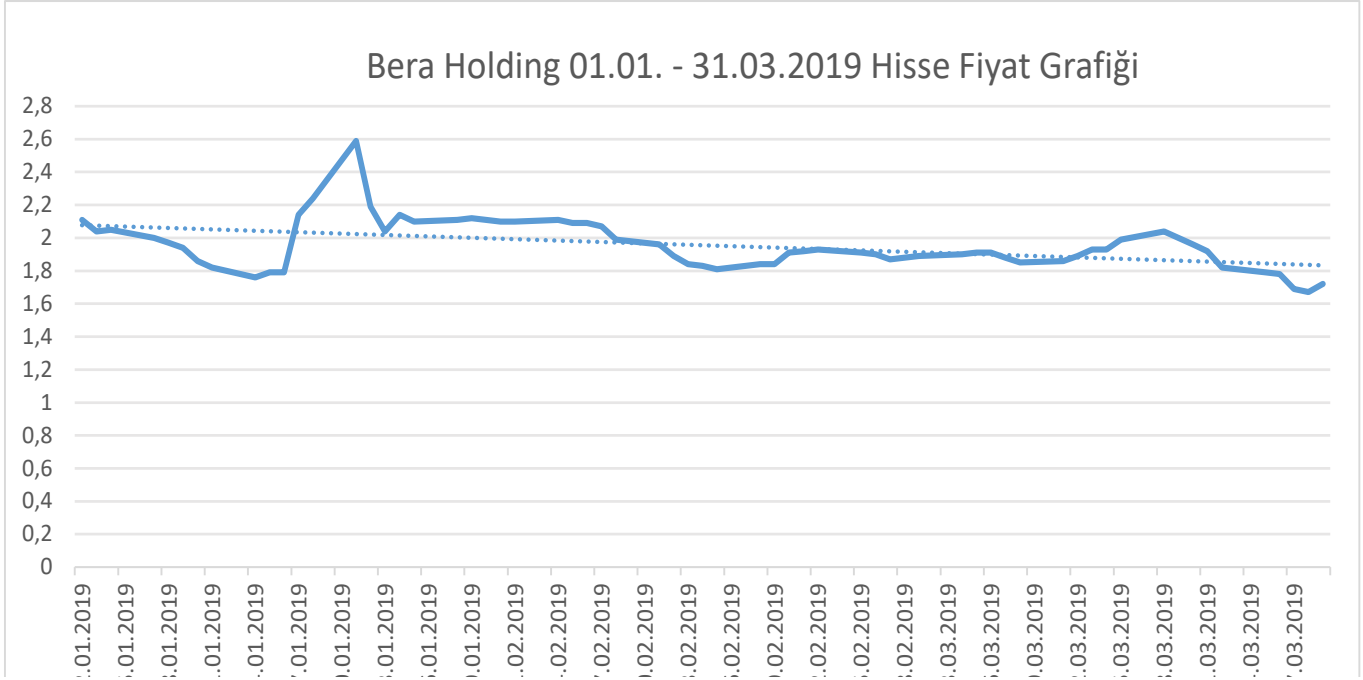
Likidite Oranları	2019/1	2018/1	2017/1
1-Cari Oran	1,32	1,31	1,25
2-Likidite Oranı	0,79	0,79	0,75
3-Nakit Oran	0,10	0,08	0,04
<b>Finansal Yapı Oranları</b>			
1-Toplam Borç / Özsermaye	0,91	1,04	1,01
2-KVB / Aktif Top	0,34	0,37	0,37
3-UVB / Aktif Top	0,13	0,14	0,13
<b>Karlılık Oranları</b>			
1-Net Dönem Karı / Aktif Toplamı	-0,0053	0,0042	0,0020
2- Net Dönem Karı / Özsermaye	-0,0117	0,0095	0,0044
<b>Kar Marjları</b>			
Brüt Kar marjı	17,56%	19,37%	18,90%
FAVÖK Marjı	14,31%	14,57%	13,32%
Faaliyet Karı Marjı	9,78%	11,05%	9,77%
Net Kar Marjı	-3,67%	2,83%	1,44%
<b>Pay Başına Bilgiler</b>			
Pay Başına Net satışlar	1,47	1,28	2,14
Pay Başına Net Kar	-0,054	0,036	0,031
Bir Payın Defter Değeri	4,63	3,80	7,00
Pay sayısı	341.600.000	341.600.000	170.800.000

Bera Holding A.Ş. Payları 23.11.2012 tarihinde BIST Yıldız Pazarda referans fiyat üzerinden serbest marjla işlem görmeye başlamıştır

BIST Kodu	: BERA
Kayıtlılık Oranı (31.03.2019)	: 53,64 %
Dönem İçinde En Yüksek Fiyat	: 2,59-TL
Dönem İçinde En Düşük Fiyat	: 1,67-TL
Dönem Sonu Fiyat (31.03.2019)	: 1,72-TL
Dönem Sonu Piyasa Değeri (31.03.2019)	: 587.552.000-TL
Fiyat Kazanç Oranı	: -31,86 %

(15.02.2018 tarihinden itibaren %100 Bedelsiz Sermaye Artırımına göre düzenlenmiş fiyatlardır.) Hisse Senedi 01.07.2017 tarihinden itibaren BERA kodu ile işlem görmektedir.

### BERA Hisse Senedi Fiyat Grafiği



## Dönem Faaliyetlerine İlişkin Konsolide Veriler

31.03.2019 tarihi itibarıyla Bera Holding A.Ş. bünyesinde konsolide iştirak ve bağlı ortaklıkların ünvanları ve bu ortaklıklardaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranları aşağıdadır.

Ünvan	Faaliyet Sektörü	Sermayesi	İştirak %
Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.	Kağıt-Karton-Ambalaj	130.000.000-TL	100,00
Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Gıda-Hayvancılık	151.811.828-TL	100,00
Bera Turizm İnşaat Seyahat Tic. A.Ş.	Turizm Otelcilik	77.500.000-TL	100,00
Komyapı Hazırbeton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	84.000.000-TL	100,00
Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş.	Market ve Pazarlama	48.200.000-TL	100,00
Kompen PVC Yapı Ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	46.000.000-TL	100,00
Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	43.500.000-TL	100,00
Koveka Konya Ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.	Tekstil	40.000.004-TL	100,00
MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	Teknoloji ve Makine	25.371.010-TL	100,00
Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.	Gıda-Hayvancılık	33.450.000-TL	100,00
Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.	Petrol Ürünleri	15.000.000-TL	100,00
Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Turizm Otelcilik	14.500.000-TL	100,00
Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.	Mermer ve Maden	8.000.000-TL	100,00
Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.	İnşaat ve Yapı Malzemeleri	29.800.000-TL	100,00
Komel Enerji San.Tic.A.Ş.	Teknoloji ve Makine	3.700.000-TL	100,00
Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama San. Tic. A.Ş.	Market ve Pazarlama	2.500.000-TL	100,00
Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kağıt-Karton-Ambalaj	28.000.000-TL	49,00
Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Rulman Üretimi	20.500.000-TL	97,73
SC Rulmenti S.A.Barlad	Rulman Üretimi	110.312.642-RON	90,70
New Mgm Zrt	Rulman Üretimi	2.235.100.000 HUF	92,19

Bera Holding A.Ş. bünyesindeki iştirak ve bağlı ortaklıkların konsolidasyonunda tam konsolidasyon yöntemi uygulanmaktadır.

## Konsolide Faaliyet Sonuçları

Grubun 01.01.2019 – 31.03.2019 Konsolide Satış Gelirleri

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Yurt İçi Satışlar	405.450.901	366.544.738	315.912.407
Yurt Dışı Satışlar	125.508.663	90.188.679	63.150.491
Diğer Gelirler	5.440.347	4.640.433	2.274.934
İade ve İndirimler	(33.714.934)	(24.216.542)	(15.826.278)
<b>Toplam</b>	<b>502.684.977</b>	<b>437.157.308</b>	<b>365.511.554</b>

Döneme İlişkin Satış Gelirlerinin Sektörlere Göre dağılımı

01.01.-31.03.2019						
Sektör	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler	Toplam	Oran (%)
Rulman	6.064.320	74.576.471	233.272	(832.239)	80.041.824	15,92
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	127.902.658	22.801.263	1.271.185	(19.561.643)	132.413.463	26,34
Tekstil	11.326.829	--	537.655	(893.236)	10.971.248	2,18
Kağıt-Karton-Ambalaj	179.564.055	11.091.856	2.315.070	(9.530.851)	183.440.130	36,49
Akaryakıt	24.625.460	--	215.279	(366.136)	24.474.603	4,87
Gıda	44.935.173	14.607.137	854.067	(1.974.304)	58.422.073	11,62
Mermer ve Maden	4.361.882	541.085	2.571	(42.678)	4.862.860	0,97
Turizm – Otelcilik	6.251.044	--	11.248	(80.479)	6.181.813	1,23
Makine	419.480	1.890.851	--	(433.368)	1.876.963	0,37
<b>Toplam</b>	<b>405.450.901</b>	<b>125.508.663</b>	<b>5.440.347</b>	<b>(33.714.934)</b>	<b>502.684.977</b>	<b>100</b>

## Döneme İlişkin Grup Yatırım Faaliyetleri :

31.03.2019 tarihi itibarıyla Grup firmalarının yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin veriler aşağıdadır.

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	31.03.2019
Kireç ünitesi fırın yatırımı	Afyon	14.209.661
Kırma eleme tesisi	Afyon	2.532.301
Prefabrik bina yatırımı	Afyon	2.407.611
Fabrika binası yenileme yatırımı	Aksaray	850.890
Makine yatırımı	Muratlı	832.116
ERP program yatırımı	Düzce	730.777
Fabrika Bina Blokları Güçlendirme Projesi	Muratlı	666.956
Fabrika iyileştirme yatırımı	Düzce	607.320
Yangın Söndürme Sistemi	Çorlu	310.476
Fabrika yatırımı	Niğde	298.878
Diğer yatırımlar		1.409.426
<b>Toplam</b>		<b>24.856.412</b>

31.03.2019 tarihi itibarıyla İnşaat projelerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Proje	Tutar	Adet	Oran %
Sille Göztepe Projesi	15.759.474	10	100
Ankara Keçiören Vadikent	19.923.753	67	100
Ankara Keçiören Tepekent	27.339.178	252	29
Premium Alanya Konutları	8.021.911	20	100
Karaman Konutları	7.283.600	78	16
Sancak Life Projesi	1.137.534	3	100
Adalet Plaza Dükkan ve Ofisleri	89.263	1	100

31.03.2019 tarihi itibarıyla Canlı Varlıklara ilişkin veriler aşağıdaki gibidir

	31.03.2019
Büyükbaş Canlı Varlıklar	7.040.000
Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	5.017.250
<b>Toplam</b>	<b>12.057.250</b>

	31.03.2019	
Büyükbaş Canlı Varlıklar	Adet	Gerçeğe Uygun Değer
Sağmal İnek	481	5.291.000
Kurudaki İnek	159	1.749.000
<b>Toplam</b>	<b>640</b>	<b>7.040.000</b>

Dönem içerisinde Grup yatırım faaliyetlerine ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.03.2019 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 10-11-14 bölümlerinde yer almaktadır.

#### Döneme İlişkin Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Grubun firmalarının üretim alanında maliyet düşürme, teknoloji geliştirme ve yeni ürün yaratma amacıyla gerçekleştirdikleri 01.01.2019 -31.03.2019 dönemi itibarıyla yapmış olduğu araştırma ve geliştirme giderleri 1.737.923-TL olup Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin fonksiyonel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.2019-31.03.2019
Personel Giderleri	1.355.365
Teknik Müşavirlik	110.658
Amortisman Gideri	43.783
Vergi, Resim ve Harçlar	158.680
Seyahat Giderleri	7.347
Diğer	61.460
<b>Toplam</b>	<b>1.737.293</b>

31.03.2019 tarihi itibariyle Grup İstihdamının Sektörlere Göre dağılımı

İstihdam Yaratılan Sektör Adı	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2017
Rulman	1.569	1.506	1.427
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	731	807	766
Kağıt-Karton-Ambalaj	692	663	669
Gıda ve Hayvancılık	441	493	514
Turizm - Otelcilik	289	361	333
Tekstil	197	185	194
Makine	135	151	142
Petrol Ürünleri	131	132	137
Mermer ve Maden	91	94	77
Holding	31	34	33
<b>Toplam</b>	<b>4.307</b>	<b>4.426</b>	<b>4.292</b>

**Konsolidasyona tabi Grup Şirketlerinin Holding Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgi (Karşılıklı İştirak)**  
 31.03.2019 tarihi itibariyle Holdingin Sermaye ve yönetim hakimiyetinde bulunduğu Grup Şirketlerinin Holding Sermayesindeki Pay toplamı % 9,141 dir. Grup Şirketlerinin sahip olduğu payları gösteren liste aşağıdadır.

Pay Sahibi Grup Şirket Adı	31.03.2019 Pay Tutarı	31.03.2019 Pay Oranı (%)
KOMBASSAN A.Ş.	8.380.636	% 2,453
BERA TURİZM A.Ş.	3.357.592	% 0,983
KOMYAPI A.Ş.	1.216.464	% 0,356
GOLDA A.Ş.	5.898.816	% 1,727
KONGAZ A.Ş.	1.064.144	% 0,312
KOMPEN A.Ş.	3.062.056	% 0,896
KOMBASSAN GİYİM GIDA A.Ş.	6.748.176	% 1,975
KOVEKA A.Ş.	1.499.168	% 0,439
<b>Toplam Grup İştirak</b>	<b>31.227.052</b>	<b>% 9,141</b>

## İlişkili Taraplara Yapılan Faaliyet Açıklamaları

Kısa Vadeli Alacaklar	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2017
Ticari Olmayan Alacaklar	399.396	280.216	309.596

Kısa Vadeli Borçlar	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2017
Ticari Olmayan Borçlar	1.919.183	1.575.469	2.224.972

Dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.03.2019 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 6 bölümünde yer almaktadır.

### Personel ve İşçi Hareketleri, Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Holding ve Grup şirketlerinde çalışanlar Sosyal Güvenlik bakımından 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu ile 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na İş Hukuku bakımından 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadırlar. Grup şirketlerimizden Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. dışında Holding ve Grup şirketlerinde Toplu sözleşme uygulaması ve Sendikalı işçi bulunmamaktadır. Özlük hakları şirketle çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre yürütülmektedir.

Holding ve Grup Firmalarımızda personele, topluluk bünyesinde ve dışarıdan alınan teknik, finansal, idari eğitim imkanları ile pozisyona bağlı olarak gsm hattı şirket aracı gibi yan haklar sağlanmaktadır. Konsolide Finansal Tablolarda Sermaye Piyasası mevzuatı ve Uluslararası Muhasebe Standartlarının öngördüğü Kıdem Tazminatı yükümlülüğü bugünkü değere göre yer almaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.03.2019 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 27 bölümünde yer almaktadır.

### Faaliyet Performansını Etkileyen Etmenler:

Ortaklık Holding faaliyetleri yürüttüğünden herhangi bir üretim satış pazarlama faaliyeti bulunmamaktadır. Ortaklığın ana gelirleri sahip olduğu bağlı ortaklık ve iştiraklerden temettü geliri olduğu için, performansı etkileyen etmenler grup firmalarının faaliyette bulunduğu sektörlerdeki dışsal etmenler olup önemli nitelikteki faktörler aşağıda verilmiştir.

Finansal Piyasalardaki istikrar ve güven ortamı,

Faiz, döviz ve çapraz kurlardaki aşırı dalgalanma,

Küresel ve Bölgesel ekonomideki daralma ve genişleme

Finans sektöründe kredi riskini etkileyen etmenler

Faaliyet gösterilen sektörlerde maliyet ve ikame ürün etkisi



## **Politikalar:** **Kar Dağıtım Politikası**

### **Kar Dağıtım Politikası**

- Holdingimizin temel amacı paydaşlarına mümkün olan en yüksek kar payını dağıtmaktır.
- Bu amaç çerçevesinde, Esas Sözleşmemizin Karın Dağıtım ve Kar Payı Avansı Başlıklı 16. Maddesine istinaden Holdingin mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem kârından öncelikle ;
  - Mevzuatın öngördüğü Vergi karşılıkları ayrılır,
  - Varsa geçmiş yıl zararları düşülür,
  - Genel Kanuni yedek akçeler ayrılır,(%5)
  - Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır,
  - Vergi ve yasal yükümlülükler, Geçmiş yıl zararları, Genel kanuni yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra Genel kurul kar payının yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir,
  - Net dönem karından (yukarıdaki) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen ve tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- Esas Sözleşmemizin Karın Dağıtım ve Kar Payı Avansı Başlıklı 16. Maddesine istinaden Kar Dağıtım teklifi Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Yönetim Kurulu'nun SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer alır, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.
  - Yönetim Kurulu Kar Dağıtım teklifinde bulunurken; Holding'in finansal pozisyonunu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçlarını, sektörel, ulusal ve uluslararası ekonomik koşulları dikkate alarak kar dağıtımında en rantabl orana ulaşmayı hedefler.
  - Kar Dağıtımında pay sahiplerinin menfaati ile Holding menfaatleri arasında tutarlı bir politika izlenir.
  - Dağıtım esas kar tutarı, Çıkarılmış Sermayenin %5'inden az olması halinde, kar dağıtım yapılmaz.
  - Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
  - Holding Esas sözleşmenin 16. Maddesine istinaden ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre pay sahiplerine Kar Payı Avansı dağıtabilir.
  - Holding'de kar payı imtiyazı yoktur.
  - Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı; tamamen nakit veya tamamen bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de dağıtılabilir.
  - Kar payının pay sahiplerine dağıtım; Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliğinde belirtilen yasal süreler içerisinde gerçekleştirilir.
- Kâr dağıtım tarihleri ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Holding'in internet sitesinde kamuya duyurulur
- Yönetim Kurulu Karın dağıtılmaması yönünde karar vermesi durumunda bunun nedenini ve dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağını Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar

### **Yatırım Politikası**

Holding ilke olarak Grup Şirketlerinin karlılıklarını maximize etmek ve sektörlerinde söz sahibi olabilmeleri için gerekli, modernizasyon ve genişleme yatırımlarının sürekli olarak yapılmasını amaçlar, mevcut faaliyet gösterilen sektörler dışında karlılığı yüksek alternatif yatırım alanlarını araştırarak uygun görülenler için yatırım girişimlerinde bulunur.

### **Finansman Politikası**

#### **Holding'in Grup Firmalarından Temettü Gelirleri,**

Grup Firmalarından İşletme Sermayesi Fazlası olanların kaynak fazlasını Grup Finansman Havuzuna aktarması, Finansman Havuzundan İşletme Sermayesi İhtiyacı olan Grup Firmalarına kaynak kullanılması. Grup Firmalarının Gelir Gider dengesine göre Banka ve Finans Kurumlarından Nakdi ve Gayri Nakdi Kredi ve Leasing işlemleri yoluyla Finansman sağlaması

## **Risk Yönetim ve İç Denetim Politikası**

Yönetim Kurulu risk yönetimi politika ve stratejilerinin oluşturulmasından sorumludur. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca; şirketin varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye sokacak risklerin erken teşhisi tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetimi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite Risk yönetimi sistemini değerlendirerek sürecine ilişkin politika ve stratejiler belirleyerek, periyodik raporlama çalışmaları ile Yönetim Kurulunu bilgilendirmektedir.

Holding faaliyetleri, riskler ve risk kaynaklı finansal ve operasyonel işlemler ve sonuçları Yönetim Kurulu tarafından titizlikle yönetilmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Holding ve Grubumuzun etkilendiği riskler Finansal risklerdir. Finansal riskler aşağıda sınıflandırılmıştır.

### **Finansal Riskler:**

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirttiği gibi yönetmektedir.

#### **a) Kredi riski**

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

#### **b) Likidite riski**

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

#### **c) Yabancı para riski**

Yabancı para riski Grup'un ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

#### **d) Faiz oranı riski**

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma nedeniyle faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmaktadır. Grup'un dönem sonu itibarıyla faize duyarlı finansal varlık ve yükümlülükleri sabit faizli banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

Finansal Araçlardan kaynaklanan risklere ilişkin ayrıntılı bilgi 31.03.2019 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 48 bölümünde yer almaktadır.

Holding faaliyetlerinin mevcut kanun ve düzenlemelere uygun olarak etkin güvenilir ve eksiksiz bir şekilde yürütülmesi şirket varlığının korunması, finansal raporlama sisteminin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliği ve zamanında sağlamaya yönelik kontrol faaliyetlerinin tümünü kapsayacak şekilde İç Kontrol mekanizması oluşturulmuştur. İç kontrol sisteminin sürekli izleme ve değerlendirmeye tabi tutulmasını sağlayacak şekilde iç denetim faaliyeti yürütülmektedir.

Gerek Konsolidasyona esas teşkil eden münferit finansal tabloların hazırlanması gerekse konsolidasyon sürecinde karşı karşıya kalınabilecek risklerin önlenmesi amacıyla yönelik iç kontrol faaliyetleri prosedürlere uygun olarak ve zamanında gerçekleştirilmektedir. Bütün süreç Yönetim Kurulu , Denetimden Sorumlu Komite –Riskin Erken Saptanması Komitesi ve iç denetim birimi tarafından sürekli olarak gözlem ve denetim altında tutulmaktadır.Konsolidasyon süreci ve konsolide finansal tablolar ilgili dönemlerde Bağımsız Denetim şirketi tarafından da denetime tabi tutulmaktadır.

Holding ve Grup şirketlerinin İç kontrol faaliyetleri, konularına göre Hukuk, Mali işler ve finansman birimlerince yapılmakta, 3 aylık periyodik faaliyet sonuçlarının değerlendirildiği toplantılar ve Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışan Teftiş Kurulu tarafından belirli dönemlerde gerçekleştirilen teftiş faaliyetleri ile politika ve stratejilere uyumun sağlanması konusunda gerekli kontrolleri yapmaktadır

#### **Dönem içerisinde direk ve dolaylı bağlı iştiraklerle gerçekleştirilen işlemler hakkında açıklama**

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 199 uncu maddesi uyarınca, Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Bera Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları ile 2018 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

#### **Diğer Hususlar**

Bu faaliyet Raporunda ve 31.03.2019 tarihli Finansal Tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olabilecek başkaca husus bulunmamaktadır.