

YÖNETİM KURULU RAPORU
İ.B.B. GRAND PLAZA GIDA
OTELCİLİK VE TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.
2015 YILI OLAĞAN GENEL KURULU DİVAN BAŞKANLIĞI'NA

I- GENEL BİLGİ

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi, yönetim kurulunun çağrı ve bildirim yükümlülüğünü düzenlemektedir. Anılan maddenin ilk fıkrasına göre, "son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunacağı" ve ikinci fıkrasına göre de "son yıllık bilançoya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhâl toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona ereceği" belirtilmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 17.03.2016 tarihli toplantısında 31.12.2015 tarihi itibarı ile şirketimizin mali durumu değerlendirilmiştir. Şirketimizin 31.12.2015 tarihli Bilançosuna göre Sermaye bilgileri aşağıdadır:

Sermaye	61.250.000,00
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	875.220,92
Yasal yedekler	61.432,05
Olağanüstü yedekler	217.487,15
Toplam	62.404.140,12

Şirketimizin 2014 yılında 81.250.000,00 TL olan sermayesi 2015-Nisan ayında, T.T.K.'nun zararların sermayeden indirilmesine ilişkin 376, 473 ve 474. maddeleri uyarınca 20.000.000,00 TL azaltılması suretiyle 61.250.000,00 TL ye indirilerek tescil edilmiş bulunmaktadır.

İ.B.B. Grand Plaza Gıda Otelcilik Turizm İşletmeleri A.Ş. unvanlı bağımsız denetime kendi isteğiyle tabi olan şirketimizin, 31.12.2015 tarihi itibarıyla TDHP ve MSUGT hükümlerine göre çıkarılmış bilançosunda ;

- 51.337.819 TL'si geçmiş yıl zararları,
- 5.258.893 TL si dönem zararı,

olmak üzere toplam zarar: 56.596.712,00 TL. olarak görülmektedir.

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarındaki verilere göre sermaye kaybı tespiti aşağıdaki gibi olmaktadır:

Şirketin Bağımsız Denetime Tabi 2015 Yılı Sonu Durumunu Yansıtan Mali Tablolarına Göre	TL
Sermaye ve Yedek Akçeler Toplamı	62.404.140,12
Zararlar Toplamı	-56.596.711,89
Sermaye Kayıp Oranı %	-90,69

Yukarıdaki sonuç şirketin ilk defa bağımsız denetime tabi olmasından kaynaklanmış, denetim standartları gereğince birikmiş kıdem tazminatlarının ve benzeri diğer karşılıkların giderleştirilmesi gibi nedenlerden bir



takım zararlar oluşmuştur.

Bu değerler MSUGT ye göre düzenlenmiş son yıllık bilançomuzda; 39.096.615 TL.'si geçmiş yıllar ve 8.463.900 TL si dönem zararı olmak üzere toplam zarar: 47.560.514,89 TL. olarak görülmektedir. Nitekim şirketin defter kayıtlarına ve vergi usul kanunu hükümlerine göre hazırlanmış olan mali tablolarındaki verilere göre kayıp oranı ise aşağıdaki gibidir:

Şirketin Defter Kayıtları ve Vergi Usul Kanunu Hükümlerine Göre Hazırlanmış 2015 Yılı Sonu Durumunu Yansıtan Mali Tablolara Göre	TL
Sermaye ve Yedek Akçeler Toplamı	62.404.140,12
Zararlar Toplamı	-47.560.514,89
Sermaye Kayıp Oranı %	-76,21

Geçmiş yıllara ilişkin zarar kaleminin bilançoda yer alması, şirket aleyhine durum oluşturmaktadır. Şirketin sermaye ihtiyacı bulunmasa bile, geleceğinin olumsuz yönde etkilenmemesi için, sermaye artırımı yolu seçilmek zorunda kalınmaktadır.

Yukarıda belirtilen hesaplamalar doğrultusunda şirket sermayesi ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinden fazlası zarar nedeniyle karşılıksız kalmış durumdadır. Her ne kadar Şirketimizce 28.12.2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da kararı alınarak Şubat 2016'da tescilli gerçekleşen 7.000.000 TL'lik sermaye artışı yapılmış olsa da, yukarıda bahsedilen TTK'nın 376'ncı maddesi hükmü gereği, zararların mahsup edilmesi yolu ile sermaye azaltımı yapılması yönetim kurulumuzca uygun görülmüştür. Meydana gelen sermaye kaybının 7.000.000,00 TL kısmının kapatılması, böylece zararın bilanço dışına çıkarılması amacıyla sermayenin 7.000.000,00 TL azaltılmasının uygun olacağına karar verilmiştir.

II- YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ NEDENLERİ

Zararlar, bilanço pasifinin artmasına neden olmaktadır. Zaman zaman sermaye artırımı yapılmak ve sair önlemler alınmak suretiyle zararların, şirketin geleceğini olumsuz yönde etkilemesi önlenmiştir. Geçmiş yıllara ilişkin zarar kaleminin bilançoda yer alması, bu oranlamada şirket aleyhine durum oluşturmaktadır. Şirketin sermaye ihtiyacı bulunmasa bile, geleceğinin olumsuz yönde etkilenmemesi için, sermaye artırımı yolu seçilmek zorunda kalınmaktadır. Gelecek dönemlerde şirketin aynı sorunla karşı karşıya kalmaması için, zararların mahsup edilmesi yolu ile sermaye azaltımı yapılması yönetim kurulumuzca uygun görülmüştür.

III- YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ NASIL GERÇEKLEŞECEĞİ

Şirketimizin MSUGT ye göre düzenlenmiş 31.12.2015 tarihli bilançosunda:

Aktifler Toplamı	: 18.368.588,10 TL,
Borçlar	: 3.524.962,87 TL,
Özvarlık toplamı	: 14.843.625,23 TL.'dir.

Zararın 7.000.000,00 TL.'lik kısmının sermaye ile mahsup edilmesi halinde, TTK' nun sermayenin kaybı ile ilgili 376. madde hükümleri karşısında mevcut bulunan risk bertaraf edilmiş olacaktır.

Bu azaltım, kısım kısım yıllar itibarıyla ve nakit olarak arttırılmış olan sermayeden yapılacak ve nakit olarak arttırılan sermaye karşılığı çıkartılan hisse senetlerinin en eski tarihlisinden başlamak üzere iptali suretiyle gerçekleştirilecektir.

Söz konusu sermaye azaltımı bilanço açığının kapatılması amacıyla gerçekleştirileceğinden şirketimizden herhangi bir fon çıkışı olmayacak, dolayısıyla sermaye azaltımı işlemi şirketimiz varlıklarında herhangi bir azalmaya yol açmayacaktır.

Sermaye azaltma işlemi sonucunda şirketimizin aktifleri borçlarını karşılayacak olup, ortaklığımız alacaklıları ve ortaklarımız herhangi bir zarara uğramayacaklar ve tüm hakları korunmuş olacaktır.

Diğer taraftan İzmir YMM Odasında 33 Sicil Numarası ile kayıtlı Yeminli Mali Müşavir Kerim Turan'a Sermaye Azaltımı işlemi ile ilgili olarak şirketimiz tarafından hazırlatılan 16.03.2016 tarih ve YMM.35101787.724.02 sayılı raporunda, şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut bulunduğunu, sermaye azaltım işlemi sonucunda şirket alacaklılarının herhangi bir zarara uğramayacakları ve haklarının korunacağını açıkça belirtmiştir. Anılan rapordan bir örnek işbu raporumuza ek olarak sunulmaktadır.

IV- SONUÇ

İşbu rapor, 6102 sayılı TTK' nun 473. Maddesi ve Ticaret Sicil Yönetmeliğinin 79. Maddesi hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir. Genel kurul toplantısı gündemindeki sermaye azaltımının düzenlendiği gündem maddesinde görüşülmesi ve onaya sunulması hususunu, Divan Başkanlığınızın takdirlerine arz ederiz.

Ek: 16.03.2016 tarih ve YMM.35101787.724.02 sayılı YMM raporu

**Başkan ve
Murahhas Üye**

Hilmi ÖZEN

**Başkan Vekili
ve Murahhas Üye**

Hülya ŞAHİN

Murahhas Üye

Ferhan ŞİRVAN

Murahhas Üye

Gülgin Erdoğan TOSUN

Murahhas Üye

Bamazan SÖNMEZ

Murahhas Üye

Mehmet SAYAR

Murahhas Üye

Pınar KAVASOĞLU

Murahhas Üye

Mustafa Güven AĞAR

Murahhas Üye

Buğra GÖKÇE

Murahhas Üye

Mustafa TAHTASIZ

Murahhas Üye

Çiğdem AŞICI