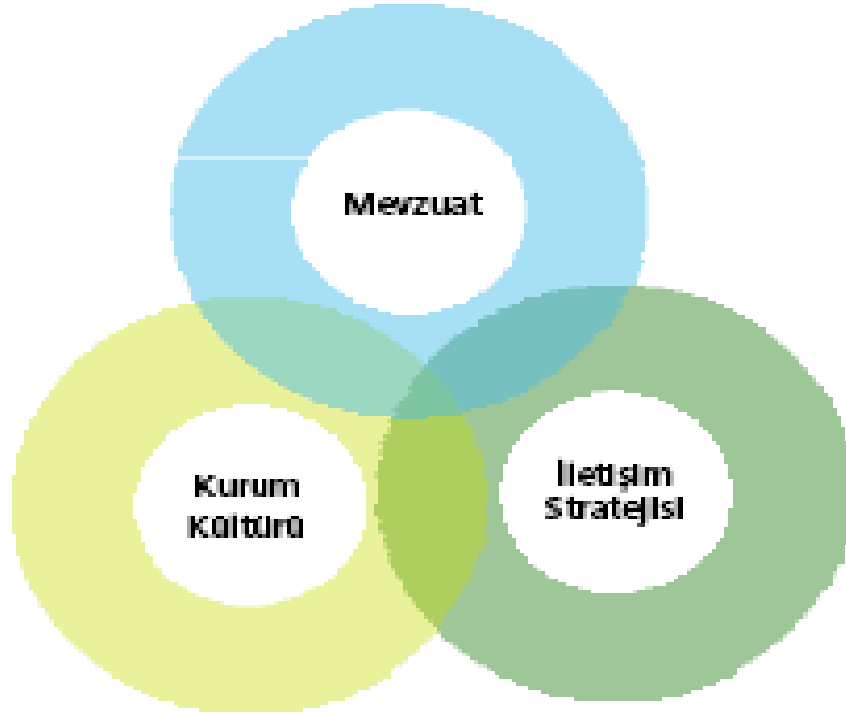




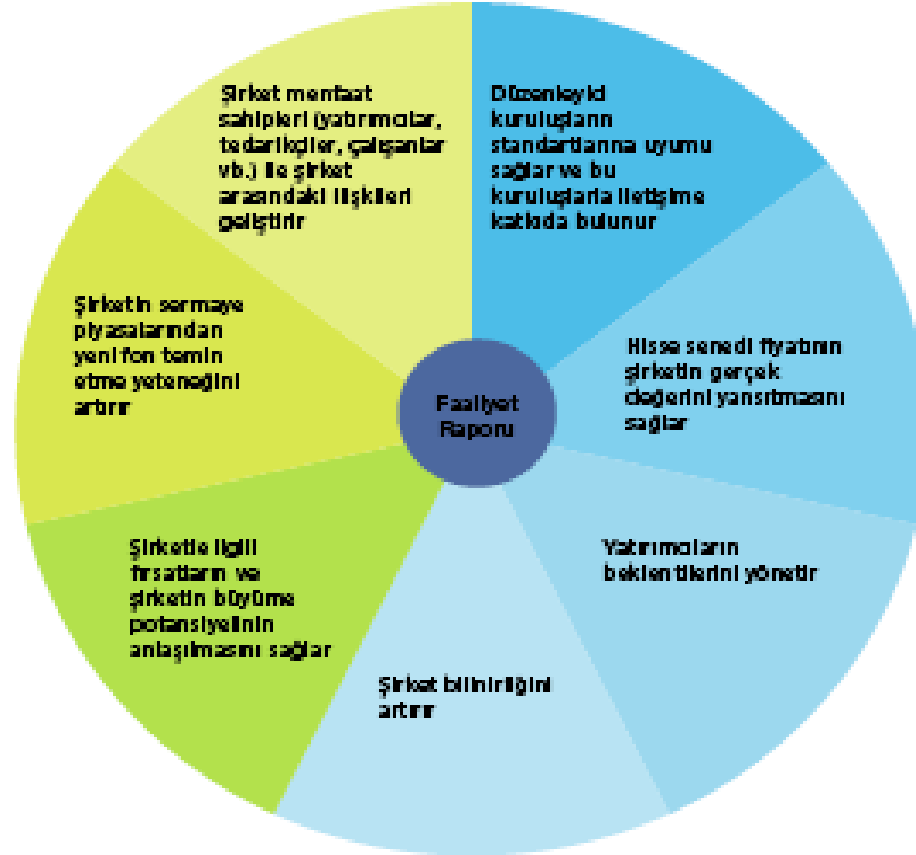
tüyid yatırımcı ilişkileri
derneđi

FAALİYET RAPORU HAZIRLAMA REHBERİ

Doğru mesajları farklı gruplara iletebilen en önemli kurumsal iletişim aracı



İyi hazırlanmış faaliyet raporunun yararları



*Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'na Göre Bilgi
Alma Hakkı, Bilal Topçu, İMKB

- **Düzenleyici kuruluşlar (SPK, iMKB, MKK, vb.)**
- **Şirket hissedarları**
- **Aracı kurumlar (Analistler, müşteri temsilcileri)**
- **Bankalar ve diğer kreditorler**
- **Portföy yönetim şirketleri**
- **Diğer kurumsal yatırımcılar**

- **Yabancı yatırımcılar**
- **Bireysel yatırımcılar**
- **Şirket çalışanları**
- **Derecelendirme şirketleri**
- **Finansal medya**
- **Şirketin diğer mevcut ve potansiyel menfaat sahipleri**

- Doğru hedef kitleye ulaştırılması
- Mevcut / potansiyel yatırımcılara gönderilmesi
- Kurumsal yatırımcılara iletilmesi
- Yurt içi ve yurt dışına toplu gönderim
- Websitesine entegrasyonu

Faaliyet raporu hazırlarken dikkat edilmesi gerekenler 1/2

- SPK mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun
- Net bir mesaj
- Yatırımcılar için bilgi kaynağı olma hedefi ile tasarlanmış
- Kurumsal kimliđe uygun
- Etkileyici ve yaratıcı tasarım
- İnandırıcı bir başkan mesajı
- Kaliteli fotoğraflar

Faaliyet raporu hazırlarken dikkat edilmesi gerekenler 2/2

- Anlatım bozuklukları ve yazım yanlışlarının olmaması
- Kaliteli baskı uygulamaları
- Tablo ve grafiklerin doğru kullanımı
- Şirketin kaynaklarını israf ettiğini düşündürecek abartılı uygulamalardan uzak durmak
- İçerdiği bilgilerin doğruluğu
- Eđer yabancı bir dilde hazırlanıyorsa sadece çeviriye güvenilmemesi, ayrıca anadili o dil olan bir editör tarafından metnin akıcılığının kontrol edilmesi

- **Yeni Türk Ticaret Kanunu Tasarısında Faaliyet Raporu**
- **Sermaye Piyasası Mevzuatında Faaliyet Raporu**
- **Yıllık Faaliyet Raporu**
- **Ara Dönem Faaliyet Raporu**
- **Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**
- **Bağımsız Denetçi Raporu**
- **Finansal Tablolar**
- **Faaliyet Raporlarının İlanı**

Yeni Türk Ticaret Kanunu Tasarısında Faaliyet Raporu

Madde 375 : *Yönetim kurulu faaliyet raporu ve kurumsal yönetim açıklamasının hazırlanması ve genel kurula sunulmasından sorumludur.*

Madde 397: *Yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin, denetlenen finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığı denetim kapsamı içindedir.*

Madde 401: *Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu ve finansal tabloları onaylayarak denetçiye verir.*

Madde 615 : *Genel kurul yılsonu finansal tablolar ile yıllık faaliyet raporunun onaylanmasından sorumludur.*

Sermaye Piyasası Mevzuatında Faaliyet Raporu

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Seri XI, No:29, 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete)

Amaç:

- **UFRS’de zaman içindeki değişikliklere ve AB mevzuatı ile uyum sağlamak**
- **Yatırımcıların daha kapsamlı periyodik bilgilere ulaşmasını sağlamak**
- **Finansal bilgilerin tam olarak karşılaştırılabilirliğini sağlamak**
- **Kurumsal yönetimi güçlendirmek**

Muhatap: **İhraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları**

Uygulama tarihi: **01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolar**

Kapsam: **Finansal tablolar (bilanço, gelir tablosu, nakit akım tablosu, özsermaye değişim tablosu), yönetim kurulu faaliyet raporları (yıllık ve üçer aylık ara dönem), sorumluluk beyanları, bağımsız denetim raporları**

Yıllık Faaliyet Raporu

Kurumsal bilgiler

- Dönem ve ortaklığın unvanı
- Yönetim ve denetim kurulu üyeleri, yetki sınırları ve görev süreleri
- Esas sözleşme değişiklikleri
- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler
- Çalışanlara sağlanan menfaatler ve toplu sözleşme uygulamaları

Finansal bilgiler

- Finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları
- Hesap döneminin kapanışı ile genel kurul arasındaki önemli olaylar
- İhraç edilen sermaye piyasası araçları
- Yatırımlar ve teşvikler
- Mal ve hizmet fiyat ve satış hasılatındaki gelişmeler
- Finansal durum, karlılık ve borç ödeme rasyoları (likidite, finansal yapı, karlılık oranları, hisse senedi performans oranları)
- Finansal yapıyı iyileştirme önlemleri
- Yapılan bağışlar
- Karşılıklı iştirak payları

Operasyonel faaliyetler

- İşletmenin performansını etkileyen etmenler ve işletme politikaları
- İşletmenin gelişim öngörülleri
- ARGE faaliyetleri
- Sektör ve işletmenin sektör içindeki yeri hakkında bilgi
- Üretim birimleri, kapasite, mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler
- Yurtdışı iştirakleri

Kurumsal yönetim

- Kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporu
- İç denetim ve risk yönetim sistemleri

Ara Dönem Faaliyet Raporu

Kurumsal bilgiler

- Yönetim kurulu
- Denetim kurulu
- Sermaye yapısı
- Sermaye artırımını
- Genel kurul
- Esas sözleşmede yapılan değişiklikler
- Temettü politikası
- Temettü dağıtımı

Finansal bilgiler

- Satış
- İthalat
- Finansal oranlar
- Krediler
- Risk yönetim politikaları
- Hesap döneminin kapanışı ile finansal tablo yayın tarihi arasındaki önemli olaylar
- İhraç edilen sermaye piyasası araçları
- Finansal durum, karlılık ve borç ödeme rasyoları (likidite, finansal yapı, karlılık oranları, hisse senedi performans oranları)

Operasyonel faaliyetler

- Sektör ve işletmenin sektör içindeki yeri hakkında bilgi

Kurumsal yönetim

- Kurumsal yönetim ilkeleri uyum beyanı
- Pay sahipleri ile ilişkiler

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

SPK'nın 4 Temmuz 2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

- **Adillik:** *Bir şirketin tüm faaliyetlerinde pay sahiplerine ve şirketle menfaat bağı olan herkese eşit davranmasıdır.*
- **Şeffaflık:** *Adillik ilkesinin tamamlayıcısıdır. İşletmenin aldığı tüm karar ve faaliyetlerinin zamanında, doğru ve eksiksiz biçimde kamuya duyurulmasıdır.*
- **Sorumluluk :** *Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin tüm etkinliklerde mevzuata, esas sözleşmeye ve işletmeiçi düzenlemelere uygun davranması, kurumiçi görev ve sorumluluk dağılımının net ve açık olarak belirlenmesi ve herkesçe bilinmesidir.*
- **Hesap verebilirlik:** *Yönetim kurulunun sadece pay sahiplerine değil, şirketle ilişkisi olan tüm taraflara hesap vermesidir.*

Halka açık şirketler açısından ihiyari bir uygulamadır.

Ancak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun yayınlanması bir zorunluluktur.

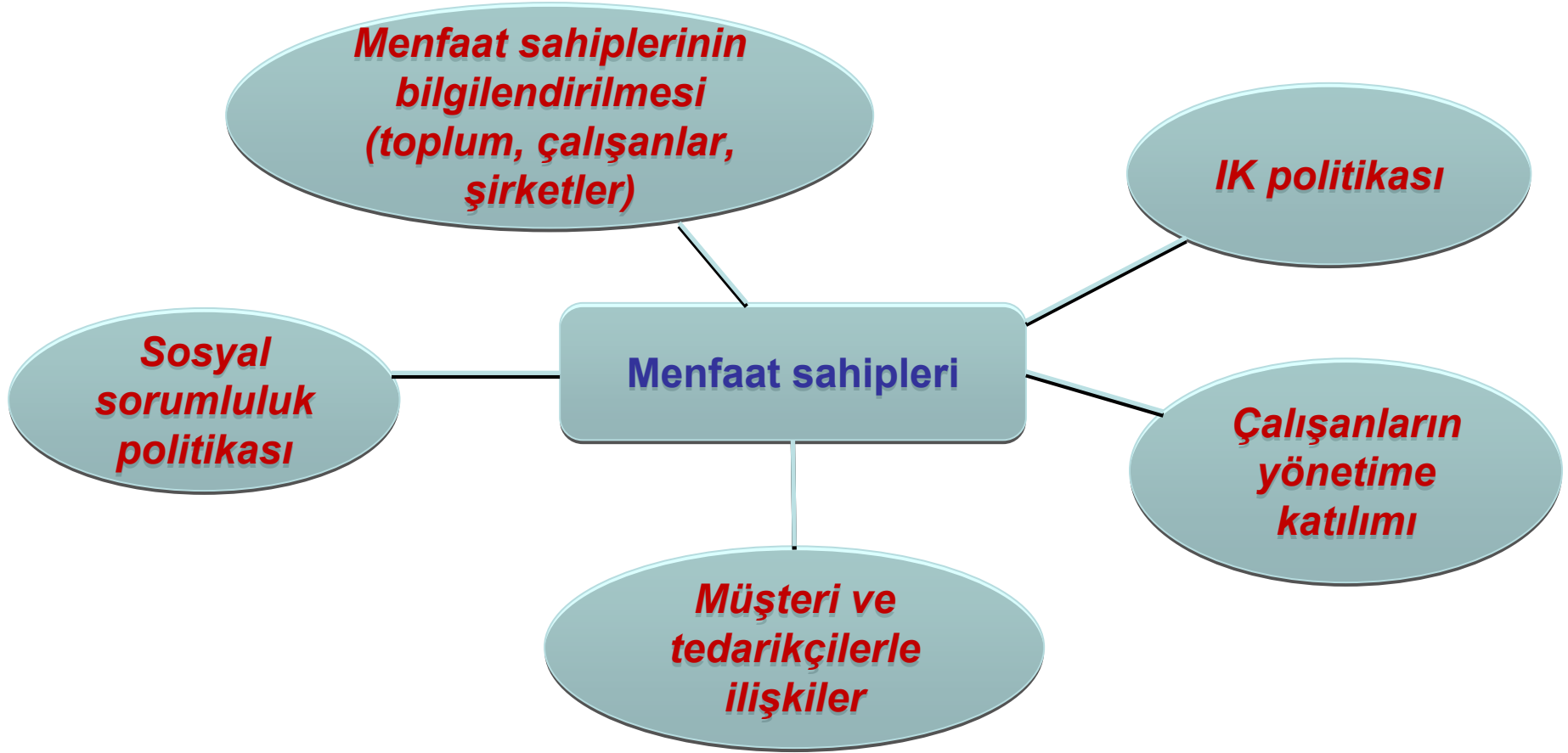
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu – Asgari Unsurlar



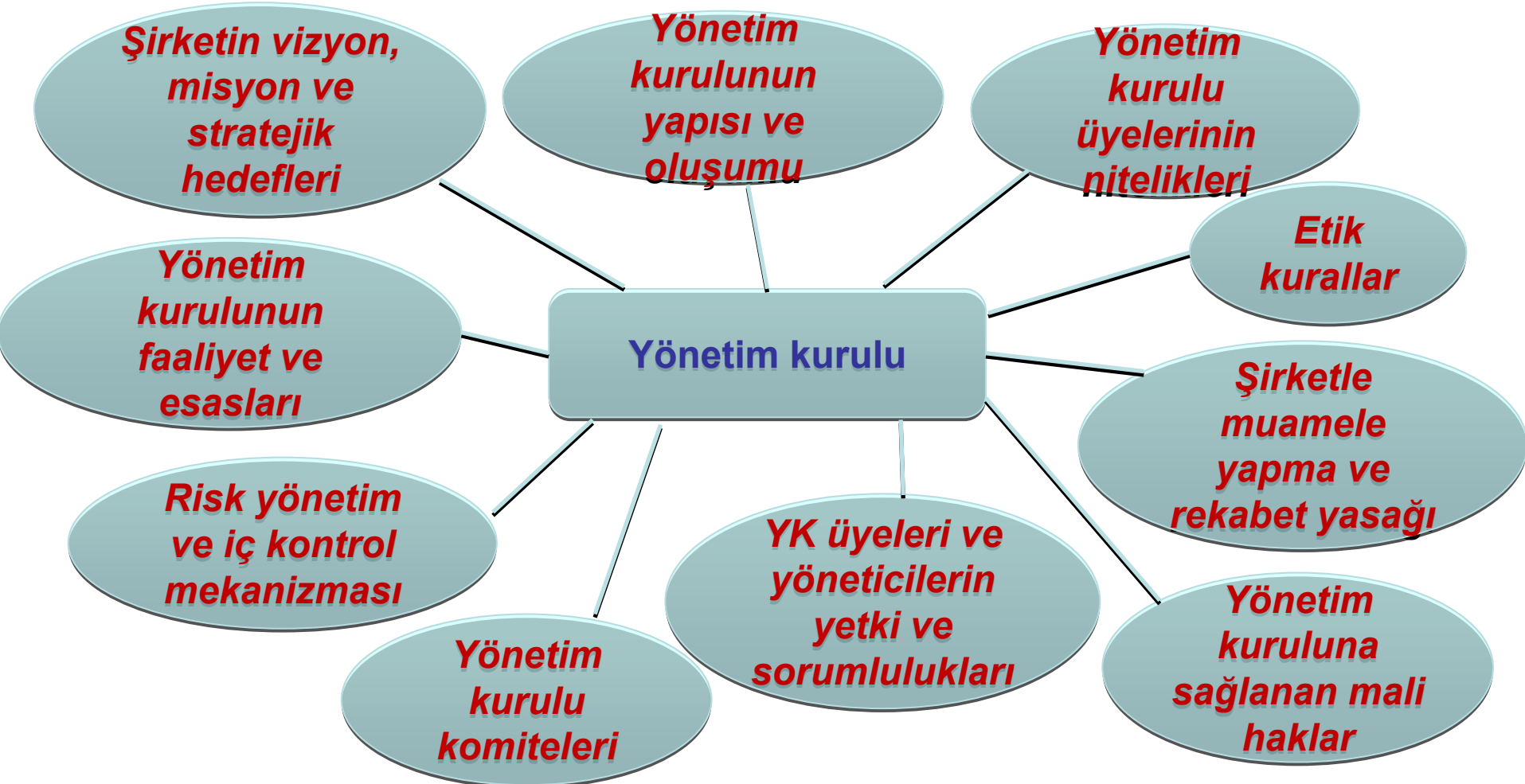
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu – Asgari Unsurlar



Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu – Asgari Unsurlar



Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu – Asgari Unsurlar



Bağımsız Denetçi Raporu

Amaç: *Finansal raporlama standartlarına uygun olarak, finansal tabloların tüm önemli yönleriyle gerçeği dürüst bir şekilde yansıtıp yansıtmadığının ortaya konmasıdır.*

Şartlar:

- Yeterli ve uygun bağımsız denetim kanıtına sahip olmak
- Seçilen bazı muhasebe politikaları, bunların uygulanması ve dipnotların yeterliliği gibi konularda işletme yönetimiyle görüş birliği/farklılığı

Türler:

- Olumlu görüş
- Olumsuz görüş
- Görüş bildirmekten kaçınma
- Şartlı görüş

- ***Bilanço***
- ***Gelir tablosu***
- ***Özkaynaklar değişim tablosu***
- ***Nakit akım tablosu***
- ***Açıklayıcı notlar***

Finansal Tablolar- Bilanço Açıklayıcı Notlar

- *Organizasyon ve faaliyet konusu*
- *UFRS ve konsolidasyon sunum esasları*
- *Bölgümlere göre raporlama*

AKTİF

- Nakit ve nakit benzerleri
- Finansal yatırımlar
- Ticari alacak
- Diğer alacak
- Stoklar
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller
- Maddi duran varlıklar
- Maddi olmayan duran varlıklar
- Şerefiye
- Koşullu varlıklar
- Diğer varlık

PASİF

- Finansal Borçlar
- Ticari Borçlar
- Diğer Borçlar
- Karşılıklar, koşullu yükümlülükler
- Kıdem tazminatı karşılığı
- Diğer yükümlülükler
- Özkaynaklar

Finansal Tablolar- Gelir Tablosu ve Diğer Açıklayıcı Notlar

Satışlar ve satışların maliyeti

Finansal giderler

İlişkili taraf açıklamaları

Niteliklerine göre giderler

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Finansal araç riskleri

Diğer faaliyetlerden gelir/giderler

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Finansal araçlar

Finansal gelirler

Hisse başına kazanç

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Faaliyet Raporlarının İlanı

- **Genel kurul toplantısından en az 15 gün önce ortakların incelemesine sunulur.**
- **Olađan genel kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanır.**
- **Genel kurul yapılmasına bağlı olmaksızın hesap döneminin bitimini izleyen altıncı ayın sonunda yapılır.**
- **İşletmenin İnternet sitesinde 5 yıl süreyle kamuya açık tutulması zorunludur.**



tüyid yatırımcı ilişkileri
derneđi

Teşekkürler....