

EGE PROFİL
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

2007 FAALİYET RAPORU



2007 FAALİYET RAPORU ▶

Yönetim Kurulu'muzun 29.02.2008 tarih ve 06 sayılı toplantısında incelenerek kabul edilmiş ve Genel Kurul'umuzun onayına arz olunmuştur.

ÇIKARILMIŞ SERMAYE : 45.365.000,00 YTL
TİCARET SİCİL : 10289/K-2159
TESCİL TARİHİ : 13/01/1981

Kayıtlı Sermaye : 120.000.000,00 YTL
Çıkarılmış Sermaye : 45.365.000,00 YTL

10 Nisan 2008 Perşembe günü Saat 11.30'da Atatürk Organize Sanayi 10003 Sok. No: 5 adresinde yapılacak Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na sunulmak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'na göre hazırlanmıştır.

MERKEZ – İZMİR FABRİKA
Atatürk Organize Sanayi Bölgesi
10003 Sokak No: 5 Çiğli – İZMİR
Tel: 0232 398 98 98 Fax: 0232 376 71 63
www.egepen.com.tr



KOCAELİ FABRİKA
Kızılcıklık Mahallesi, İnönü Caddesi
Suadiye Yolu Üzeri No: 1
Sarımışe - İzmit - KOCAELİ
Tel: 0262 371 57 27 Fax: 0262 371 57 28
www.winsa.com.tr



İÇİNDEKİLER

Gündem.....	4
Yönetim Kurulu.....	6
Yönetim Kurulu Raporu.....	7
2007 Yılı Sonuçları.....	8
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu.....	20
Bağımsız Denetim Raporu.....	37
Denetçi Raporu.....	38
Bilanço.....	39
Gelir Tablosu.....	41
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	42
Ürünler.....	78

EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Başkanlık Divanı teşkili ile toplantı tutanaklarının imzalanması için Divana yetki verilmesi,
2. 2007 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun özeti ile 2007 yılı Bilanço ve Kar / Zarar hesaplarının okunması ve müzakeresi,
3. 2007 yılı Bilanço ve Kar-Zarar hesaplarının onaylanması,
4. Yönetim Kurulu'nun, 2007 yılı kazancının dağıtılması ve dağıtım tarihi konusundaki önerisi,
5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin, 2007 yılı çalışmalarından dolayı ibrası,
6. Görev süresi sona ermiş olan Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi,
7. Görev süresi sona ermiş olan Denetçilerin tekrar seçilmeleri veya değiştirilmeleri ve görev sürelerinin tayini,
8. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin yıllık ücretlerinin belirlenmesi,
9. Yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'un bilgisine sunulması,
10. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335. maddeleri uyarınca gerekli iznin verilmesi,
11. Dilekler ve temenniler.



YÖNETİM KURULU

Clement Edmont De MEERSMAN	<i>Başkan</i>
Dirk Hendrik Cyriel DEMEULEMEESTER	<i>Başkan Vekili – Denetim Komitesi Üyesi</i>
Arnold Benari Leotina DECEUNINCK	<i>Üye</i>
Koen Kurt VERGOTE	<i>Üye – Denetim Komitesi Üyesi</i>
Ergün ÇİÇEKÇİ	<i>Üye - Genel Müdür</i>
Tuğrul DEMİREL	<i>Üye</i>
Mahmut Levent ÜNLÜ	<i>Üye</i>

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin tamamı 06.04.2007 tarihinden, 2007 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu, Şirket Esas Mukavelesi'nin 10. 11. 12. ve 13. maddelerinin verdiği yetki ile şirketi idare ve temsil eder.

Denetçi

Billur Demet ATAN 06.04.2007 tarihinden 2007 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar seçilmişlerdir.

Denetçi, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Şirket Esas Mukavelesi'nin 15. ve 16. maddelerinin verdiği yetki ile şirketi denetler.

Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu

2007 Yılı hesapları Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

Genel Kurulumuza katılan ortaklarımızı saygıyla selamlayarak,
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 2007 yılı faaliyetleri ile ilgili Yönetim Kurulu Raporu'nu incelemenize sunuyoruz.

2007 yılında da şirketimiz, üretim ve satış hacmini artırmış, rekabet avantajını ve pazardaki konumunu korumayı başarmıştır. Bugün Ege Profil A.Ş.'nin pazar payı tahminen %17 civarındadır. Şirketimiz, 2007 yılında: Adapazarı Fabrikasında 12.874 ton, İzmir Fabrikasında ise 31.857 ton üretim gerçekleştirerek, bir önceki yıla göre %5,4 artış sağlamıştır.

ÜRETİM VE SATIŞ MİKTARLARI (TON)	2007	2006	DEĞİŞİM %
Üretim	44,731	42,451	5,4%
Satış	38,704	40,659	-4,8%

Yurtiçi satışlarında gösterdiği performansın yanısıra, yurtdışı satışlarında elde edilen önemli başarı satış hasılatına da yansımıştır.

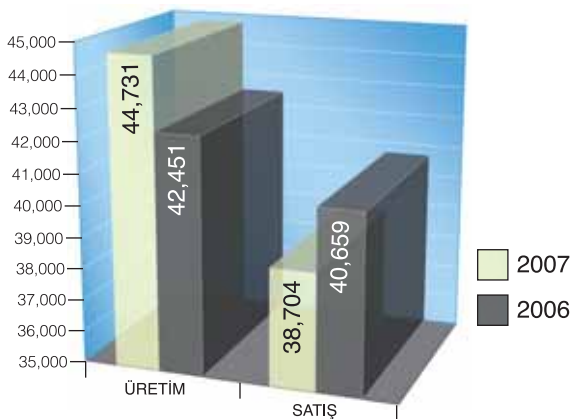
SATIŞ HASILATI (YTL)	2007	2006	DEĞİŞİM %
Yurtiçi	162,637,736	145,398,508	12%
Yurtdışı	37,276,845	26,758,889	39%
Toplam	199,914,581	172,157,397	16%

Yönetimimizin aldığı finansal önlemlerin yanı sıra verimliliğin artırılmasına yönelik yürütülen çalışmalar, Şirketimizin 2007 yılı faaliyetlerini karlı bir şekilde sonuçlandırmamızı sağlamıştır. Bir önceki yıla göre değişim aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

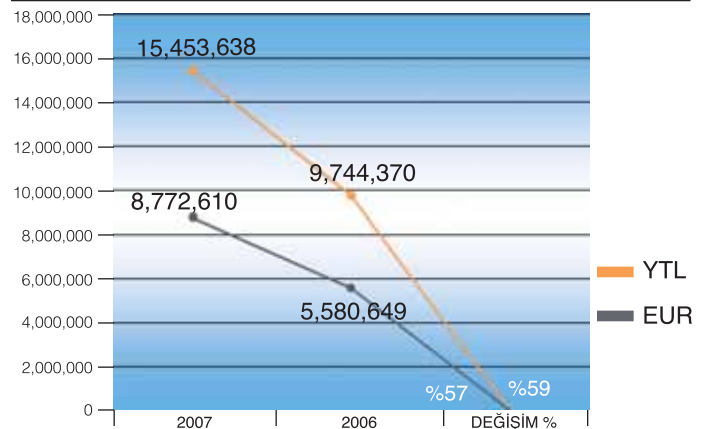
NET KAR	2007	2006	DEĞİŞİM %
YTL	15,453,638	9,744,370	59%
EUR	8,772,610	5,580,649	57%

Yönetim Kurulumuz ve siz değerli ortaklarımız; yıllar süren yatırımlarımızla, yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda gösterdiğimiz büyüme çabalarının faydalarını bugün çok daha iyi görmektesiniz.

ÜRETİM VE SATIŞ MİKTARLARI (TON)



NET KAR



2007 YILI SONUÇLARI ►

girişimcilik ve takım ruhu...



TÜRK YAPI SEKTÖRÜ

1980'li yıllarda Türkiye'de ciddi devinim göstermiş olan inşaat sektörünün, büyüme eğilimi 1988 yılından sonra yavaşlamıştır. Ayrıca 1988 yılında liberalizasyon süreci ve artan faizlerle yükseliş gösteren yatırım maliyetleri sonucu inşaat talebi düşmüş, maliyetler yükselmiştir.

90'lı yıllarda ise 80'lerin başarısını ve hızını yakalayamayan inşaat sektörü, bu dönemde tüm sektörler içindeki en düşük büyüme performansına sahip olmuştur. 1998 yılına kadar azalan, artan ivmeler kaydeden sektör, 1999 yılında gerek deprem, gerekse ekonomik kriz nedeniyle %12,5'lik ciddi bir gerileme yaşamıştır. 2000 yılıyla beraber tüm sektörlerde başlayan büyüme, inşaat sektörüne de yansımış, bir önceki yıla göre %4,4'lük bir büyüme yakalamıştır. Ancak 2001 ekonomik kriziyle yeniden küçülmeye başlayan sektörün şansı 2004 yılında dönmüş, siyasi istikrarın sağlanması ve enflasyonun düşmesine bağlı olarak yaşanan gelişmeler sektöre olabildiğince yansımıştır. Rekor bir büyüme ile 2005 yılının en hızlı büyüyen sektörü haline gelmiş, sektörün cari büyüklüğü 21 milyar 312 milyon YTL'ye ulaşmıştır. 2006 yılında da tüm sektörleri geride bırakarak %19,4'lük bir büyüme kaydedilmiştir.

Bugün Türk Yapı Sektörü, ülkemizde son iki yılda %45 büyüme kaydetmiş bir sektör. Bazı alt sektörlerde büyüme rakamları bunun da üzerinde. Sektörün, rekabet edebilen, ihracata katkı sağlayan, yüksek katma değer sağlayan yapısı tartışılmaz. Sektör mensupları, girişimciler yeni ürünlere, AR-GE'ye, kaliteye,

katma değeri daha yüksek faaliyete giderek daha da fazla önem veriyorlar. İstihdama katkı artıyor, inşaat malzemesi sanayicileri daha fazla global marka yaratma hedefinin peşinde koşuyor.

Türkiye'de yapı sektörü üç noktaya dayanıyor. 1. Konut, 2. Konut dışı binalar, 3. Altyapı. Yatırımlar içinde konutun çok önemli bir yeri var. Sektörün gidişini konut yatırımları belirliyor. 2006'da doludizgin bir konut yapım süreci izlemiştik. 2007'de de üretimdeki tırmanış sürdü. Ancak 2007'de satışlar, 2006'daki yüksek tırmanışın gerisinde kaldı. Bu noktada fiyatlardaki artışın, satınalma eğilimlerini frenlediği düşünülebilir.

2008 yılının öngörülebilirliğini ortadan kaldıracabilecek üç risk var. Bunlardan ilk ikisi siyasi. Diğeri de ekonomik. Dış dünya ile ilgili risk hiç kuşkusuz AB ile ilişkilerin gelişmesinin aksaması. Ayrıca içeride terör ve buna bağlı olarak yapılacak operasyonlar var. Bu konu dış ilişkileri de çok ilgilendiriyor. Öte yandan dünyada ciddi bir küresel dalgalanma olursa (ki bu risk konut kesiminde var) Türkiye bundan misliyle etkilenecek, inşaat sektörü de bundan nasibini alacaktır.

Biz yine de 2008 yılında inşaat sektörünün olumlu geçeceğini öngörüyoruz. Kuşkusuz bir yavaşlama olacak. Ancak inşaatla sürekli ekonominin sürdürülebilir biçimde büyümesi de pek olanaklı değil.

Sektörden notlar...

- ▶ Araştırmaya göre mevcut 7,8 milyon binanın 6,8 milyonu konut niteliğindedir ve bunun 1,8 milyonu kısmen başka amaçlarla kullanılmaktadır.
- ▶ Bina stokunun %10'u yenilenme gereksinimindedir. %30 kadarının da onarıma gereksinimi bulunmaktadır. Bu oranlar, konutların %40'ının oturulabilir kalitede olmadığını göstermektedir.
- ▶ Yapılan hesaplama, her yıl yapılan onarım ve tadilata rağmen konut stokunun %0,5'inin yok olduğunu göstermektedir. Dolayısıyla her yıl yaklaşık 40.000 konut yapılması gerekmektedir.

- ▶ Binaların %90'ı soba ile ısınmaktadır. Kalorifer kullanan binaların sayısı %10'un altındadır.
- ▶ Kentlerdeki binaların %40'ı müstakil ev, %60'ı apartmandır.
- ▶ Oda sayısı açısından yapılan inceleme, İstanbul'daki 3,4 milyon konutun, 3,1 milyonunun 3-4 odalı olduğunu göstermektedir.

DÜNYA'DA VE TÜRKİYE'DE PLASTİK ENDÜSTRİSİ

Plastik endüstrisi, dünyada hızla gelişmekte olan bir alandır. Üretimin büyük kısmı küçük ve orta ölçekli firmalar tarafından yapılmaktadır.

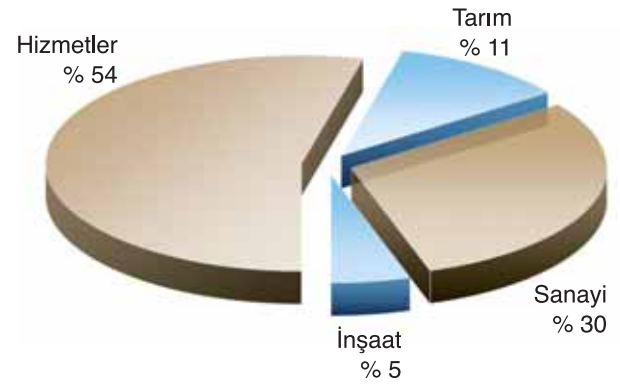
Dünya plastik üretiminde Kuzey Amerika, Batı Avrupa ve Japonya öncü konumundadır. Tüketim de aynı biçimde bu bölgelerde yer alan ülkelerde daha yüksektir. PAGEV'in yaptığı öngöründe dünya plastik tüketiminin 2010 yılında 250 milyon tona ulaşması beklenmektedir. Sektörün büyüme hızının ise %5,3 seviyesinde olacağı düşünülmektedir. Türkiye, %10-15 arasında değişen büyüme oranı ile sektörün en hızlı geliştiği ülke durumundadır. Türkiye'den sonra gelen Çin'in büyüme hızı ise %7,7 düzeyindedir.

Avrupa'da plastik endüstrisi 15 milyon kişiye, dünyada ise 60 milyon kişiye istihdam sağlamaktadır. Dünya'da yaratılan toplam katma değer 700 milyar Euro civarındadır.

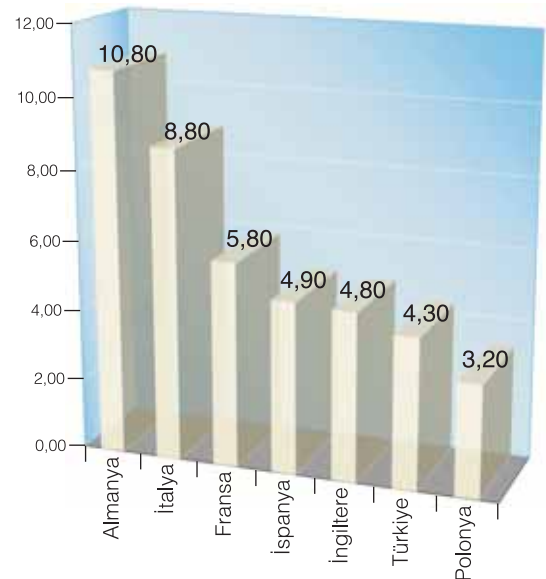
Plastik endüstrisi, Türkiye'nin en gelişmiş sanayilerinden biri olarak kriz döneminde bile büyüme göstermiş ve bu eğilimi sürdürmüştür. Plastik ürünlerin inşaat sektöründe kullanım alanları pencere profili, boru, çatı kaplama malzemesi, dekoratif tavan kaplama malzemesi, banyo-mutfak eviyesi, elektrik aksami, elyaf, hortum, levha, kablo-priz ara parçası, plastik lambri, sifon ve yer karosudur.

Ülkemizde plastik endüstrisinde %97'si küçük ve orta ölçekli 6000 civarında firma faaliyet göstermektedir. Bu firmalar arasında %43'ü AB ülkelerinden, 113 yabancı sermaye ortaklı firma bulunmaktadır. Sektörde halen 200 binden fazla kişi çalışmakta olup, her yıl eğitilmiş 15.000 plastikçiye ihtiyaç duyulmaktadır. Türk plastik endüstrisinin kapasitesi 4,3 milyon tondur. Yıllık üretim kapasiteleri karşılaştırıldığında Türkiye, Avrupa'da İspanya ile birlikte 5. Sırayı paylaşmaktadır. Sektörün büyüme hızı, GSMH'nin yaklaşık 2-3 katı, ortalama %15'tir. GSMH içindeki plastik üretim değeri ise %3'tür. Plastik endüstrisinin 2006 yılı üretim değeri 13 milyar dolar, yarattığı katma değer ise 5 milyar dolardır. Kapasite kullanım oranları ise %55-65 arasında değişmektedir.

2006 YILI GSMH DAĞILIMI



ÜLKELERE GÖRE PLASTİK SEKTÖRÜ İŞLEME KAPASİTESİ (milyon ton)



PVC PROFİL SEKTÖRÜ

PVC malzemesi, dünyada 1920'li yıllarda sentezlenmiş, İkinci Dünya Savaşı'ndan sonra malzemenin kullanımı yaygınlaşmıştır. Türkiye'de ise 1980'li yıllarda başlayan PVC üretiminde etkin olan iller: İstanbul, İzmir, Konya, Kayseri, Ankara ve Gaziantep olarak sıralanmaktadır.

Türkiye'nin en gelişmiş sektörlerinden biri olan PVC sektörü, kriz dönemlerinde bile büyümeye devam etmiştir. 2004 yılında bir önceki yılın en büyük üreticisi Almanya'yı geride bırakarak Avrupa'nın en fazla pencere profili üreten ülkesi olmuştur. 2005 yılındaki duraklamanın ardından, 2006'da 22 milyon adetlik üretim gerçekleştiren PVC pencere sektörü ihracat oranını %28'e yükseltmiştir. 2006 yılında Türkiye'de toplam 3 milyon konut PVC pencere ile tanışmıştır.

Türkiye'de 1981'de üretime başlayan PVC sektörü, bugün 10.000'den fazla üretim atölyesi ve 20.000'in üzerinde showroom ile hizmet vermektedir. PVC pencere makine üreticileri, %95'lik ihracat oranıyla dünyanın hemen her ülkesine toplam 75.000 makine ihraç etmiştir.

Kaynaklar:

Türk Yapı Sektörü Raporu 2007 (YEM)
Plastik Profil Üreticileri Kalite Birliği Derneği (PÜKAD)
İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD)
Türk Plastik Sanayicileri Araştırma ve Geliştirme Vakfı (PAGEV)
T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

1 Şubat 2007'den itibaren PVC pencere üretiminde 'CE' Avrupa'ya uygunluk işareti ile ilgili geçiş dönemi başlamıştır. Şubat 2009'dan itibaren AB ülkelerinde PVC sektörüne ait ürünlerin CE işaretinin ve belgesinin kullanımı zorunlu hale gelecektir.

Sektör, 60'dan fazla firmasıyla 150.000 kişiye istihdam sağlamaktadır. Bu firmaların sahip olduğu marka sayısı 120'yi aşmaktadır. Toplam pencere pazarı, profil, cam, üretim ve montaj dahil 1,5 milyar dolar büyüklüğündedir. Sektör son 4 yılda her yıl %15 büyüme kaydetmiştir. Sektörün %75'i eski pencerelerin yenilenmesine hizmet ederken, pazarın %25'i yeni konutlardan oluşmaktadır.

Türk plastik sektörünün, 2008 yılında da %15'ten fazla büyüyeceği tahmin edilmektedir. Plastik işleme kapasitesinin ise 5,6 milyon tona ulaşarak, AB ülkeleri arasında Türkiye'nin 4. sırada yer alacağı, 2014 yılında ise bu kapasitenin 13 milyon tonu aşacağı düşünülmektedir. Sektörün gelecek projeksiyonunda, 2014 yılında 39,5 milyar dolar düzeyinde üretim değerine ulaşarak, 15 milyar dolarlık bir katma değer yaratacağı ifade edilmektedir.



DEĞİŞİM VE BÜYÜME

Şirketimiz için, 2007 yılının en önemli gelişmelerinden biri: Winsa işletmemizin Aralık ayı sonunda taşınma işlemini tamamlayarak, Ocak 2008'den itibaren yeni tesislerinde üretime başlamış olmasıdır. Kapasite raporuna göre: 40.677 m²lik arazi üzerinde, toplam 16.127 m² kapalı alanda faaliyet gerçekleştirmektedir. İşletmede bir kompaund üretim tesisi, laminasyon kaplama ve stok alanı bulunmaktadır. Yıllık 17.500 ton PVC profil, 21.774 ton PVC kompaund üretim kapasitesine sahip olan tesis, 40 adet ekstrüzyon hattını alabilecek şekilde düzenlenmiştir.

Geçtiğimiz yıl, Türkiye'de ve dünyada yaşanan siyasi ve ekonomik belirsizliklere rağmen pozitif sonuçlara ulaşılmıştır. Önümüzdeki yıllarda da liderliğimizi sürdürebilmek için, yeni yatırımlar planlanmaktadır. Bu projeler doğrultusunda AR-GE çalışmalarına hız verilecek, özellikle dış pazarlarda daha da etkili olmaya ve büyümeye devam edilecektir.

MARKA VE MÜŞTERİ DEĞERİ YARATMAK

Bugün PVC profil sektörünün içinde bulunduğu rekabet, markalaşmanın gücünü ve önemini ortaya koymaktadır. Güçlü bir marka sahibi olmak için; belirlemiş olduğumuz hedef kitleye dönük, tutarlı ve kesintisiz iletişimin gücüne inanıyoruz. Ürün yelpazemiz oldukça geniş ve hem tüketicilerin hem de yapı sektörünün beklentilerini en yüksek düzeyde karşılayacak düzeydedir. Pazarı yeni ürün sunma konusundaki hızımız, kalite anlayışımız ve müşteri iletişimine verdiğimiz önem bizi süratle yukarı taşımaktadır. Marka bilinirliği konusunda Egepen Deceuninck ve Winsa markalarımız, son yıllarda ciddi bir mesafe kaydetmiş, tüketici zihninde kendilerine bir yer açmayı başarmıştır. Artık, kalite bilinci yüksek tüketici için markalarımız güçlü birer tercih unsuru haline gelmiştir. Yaygın bayi ağımızın ve pazarlama teşkilatımızın da bundaki payı büyüktür.

Markanın, müşteri beklentileri doğrultusunda değer yaratması, farklılaşması ve hedef kitlede doğru izlenim uyandırması gereklidir. Fiyat rekabetine girmektense değer yaratmak şirketimiz için çok daha önemlidir. Haksız rekabet ve sektörel polemik görüntüsü yaratabilecek mesajlar, şirket prensiplerimize uymamaktadır. Yapılan tüm iletişim çalışmalarında bu konuya büyük titizlik gösterilmektedir.

Ege Profil A.Ş., uluslararası bir topluluğun parçası olarak liderlik misyonunu sürdürmektedir. İnsan kaynakları ve Ar-Ge yatırımları ciddi boyutlarda, bilgi paylaşımı oldukça yüksek ve hızlıdır. Tüm bunlar, marka ve itibar yönetimine gösterilen özenin sonuçlarıdır.

LİDER EKİP YARATMAK

2007 yılında, çalışan başına ortalama 7,5 saat eğitim verilmiştir. Bir önceki yıla göre eğitim süresinin azalma gerekçesi, Winsa işletmelerinin taşınması nedeniyle yaşanan iş yoğunluğudur. Çalışanların, eğitim seviyeleri yükselmeye devam etmektedir. 2007 yılı sonu itibarıyla, çalışanların % 74.7'si lise ve üniversite mezunudur.

YATIRIMLAR

2007 yılında 14.576.302 Euro (25.907.920 YTL) tutarında yatırım harcaması yapılmıştır.
(2006 : 6.874.000 Euro / 12.807.769 YTL)
Euro bazda değişim %120

YAPILAN SOSYAL YARDIM VE BAĞIŞLAR

2007 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara yapılan bağış tutarı 56.790 YTL'dir.

Kayseri Orman Müdürlüğüne 30.000 YTL
Hakkari 3. Motorlu Piyade Taburuna 15.809 YTL
Rize Hasan Kemal Yardımcı İMKB Anadolu Teknik Lisesi'ne 10.946 YTL

DÖNEM FAALİYET SONUCU VE KAR DAĞITIMI

Şirketimizin SPK'nun Seri XI, No:25 Sayılı Tebliği hükümlerine uygun olarak Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre UMS/UFRS konsolide olmayan mali tablolarındaki karı, yasal kayıtlarına göre hazırlanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın üzerindedir.

Bu itibarla, yasal kayıtlarımızda bulunan;

2007 yılı hesaplanan Dönem Karı 18.448.837,63 YTL olup, 3.502.873,32 YTL Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler ve 747.298,22 YTL I. Tertip Yasal Yedek Akçe düşüldükten sonra, 14.198.666,10 YTL Dağıtılabilir Net Dönem Karı'na ulaşılmaktadır.

Yönetim Kurulumuz Seri:IV, No:27 S.P.K.'na tabi olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların temettü ve temettü avansı dağıtım zorunluluğunun %20 olarak belirlenmesine karşın;

Ortaklarımıza, Olağanüstü Yedeklerden de 3.233,90 YTL eklenerek 14.201.900,00 YTL' nin bedelsiz hisse senedi olarak verilmesinin Genel Kurul'a teklif olarak götürülmesine;

Şirketimizin kayıtlı sermaye sistemine tabii olması nedeni ile Yönetim Kurulumuz, ödenmiş sermayemizin %31,31 oranında: 2007 yılı dağıtılabilir net dönem karından bedelsiz sermaye artırımının Olağan Genel Kurulunca onaylanmasını takiben; ortaklarımıza yasal süreler içerisinde bedelsiz hisse senedi verilmesine oy çokluğuyla karar verilmiştir



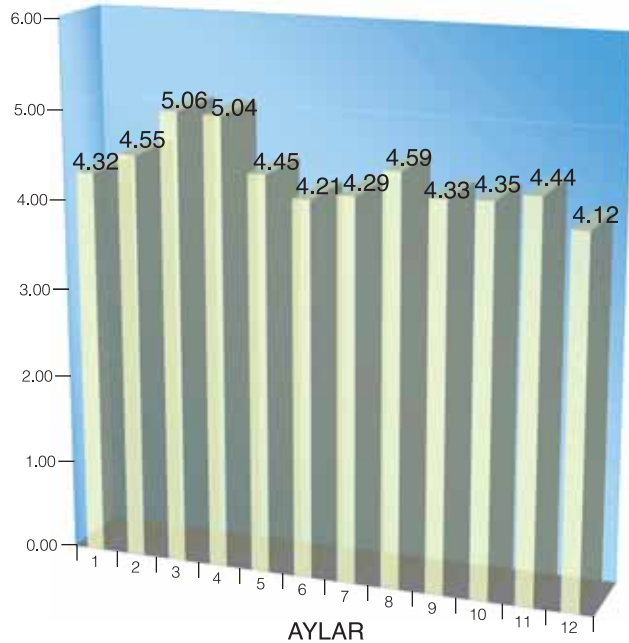


DECEUNINCK HAKKINDA

Deceuninck, yapı endüstrisi için kompaund, tasarım, geliştirme, ekstrüzyon, finisaj ve geri dönüşüm konularında uzmanlaşmış, dünya çapında entegrasyonunu sağlamış bir gruptur. 2007 yılında Deceuninck Grubu'nun satış cirosu 653.9 milyon EURO'dur. Deceuninck Grubu şirketlerinin yıllık profil satışı 350.000 km'nin üzerindedir. Şirket, 75 ülkede faaliyet göstermekte, üretim ve/veya satış yapan 31 iştiraki olup, 710'u Belçika'da olmak üzere toplam 2.900 personelle hizmet vermektedir.

Almanya, Amerika Birleşik Devletleri, Avustralya, Bulgaristan, Çek Cumhuriyeti, Fransa, Hırvatistan, Hollanda, İngiltere, İrlanda, İspanya, İtalya, Litvanya, Polonya, Portekiz, Romanya, Rusya ve Tayland'da fabrika ve satış ofisleri bulunmaktadır.

EGE PROFİL TİC. SAN A.Ş. HİSSELERİNİN YIL İÇİNDEKİ GELİŞİMİ



CİRO - İHRACAT - İTHALAT RAKAMLARI (EUR)

NET SATIŞLAR (Milyon EUR)	2007	2006	2005
İhracat	21.0	14.6	14.2
Toplam Ciro	112.8	94.6	90.4

İTHALAT (Milyon EUR)	2007	2006	2005
Toplam Euro	38.42	48.71	39.85

İDARİ FAALİYETLER**Personel**

31 Aralık 2007 itibariyle, şirketimizin İzmir ve Adapazarı işletmelerinde: 403 kadrolu çalışan görev yapmaktadır. Bu mevcudun 179'u beyaz yaka, 224'ü mavi yakalı personelden oluşmaktadır.

PERSONEL	2007	2006
Üretim	224	237
İdari	179	162
Toplam	403	399

Çalışanlarımız için 31.12.2007 itibariyle toplam kıdem tazminatı yükümlülüğümüz (UFRS'ye göre) 1.327.675 YTL'dir (2006 yılı: 1.089.928 YTL)

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirketimizde Toplu Sözleşme yoktur.

Önemli Hukuki Uyuşmazlıklar

Şirketimizin, Sayın Kurulunuza arz edilecek derecede önemli bir hukuki uyuşmazlığı yoktur.



SERMAYE HAREKETLERİ

- ▶ Kayıtlı sermaye sistemi içinde: Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 YTL'dir (31 Aralık 2006 - 40.000.000 YTL). Şirket'in: 21 Eylül 2006 tarihinde gerçekleşen Yönetim Kurulu toplantısında, kayıtlı sermaye tavanının 40.000.000 YTL'den 120.000.000 YTL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesi ve Esas Sözleşmesi'ndeki 6. ve 7. maddelerde gerekli değişiklikler yapılması için: Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İş Ticaret Genel Müdürlüğü'nden, 22 Kasım 2006 tarihinde gerekli izinler alınmıştır. Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre: 6 Nisan 2007 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan Genel Kurul onayını takiben, tescil ve ilan işlemleri yapılmış olup: 25 Nisan 2007 tarih ve 6794 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.
- ▶ Şirketin ana ortağı %97,53 hisse oranı ile Deceuninck Plastics Industries N.V. (Deceuninck)'dir. Şirket'in hisse senetlerinin %2,47'si: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.
- ▶ 19 Haziran 2007 tarih ve 7 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile 41.162.133 YTL tutarındaki Şirket ödenmiş sermayesinin 45.365.000 YTL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. 13 Haziran 2007 tarihinde de söz konusu artırımın, 4.202.867 YTL'si geçmiş yıl karlarından karşılanmış olup sermaye hesaplarına aktarılmıştır.
- ▶ Sermaye artırım talebi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23 Mayıs 2007 tarih, 20/564 sayılı Kurul kararı ile uygun görülmüş ve onaylanmıştır. Sermaye artırımının tamamlanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11 Temmuz 2007 tarih, 1256 No'lu yazısı ile İzmir Ticaret Sicil Memurluğu'na başvurulmuştur. 20 Temmuz 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 26 Temmuz 2007 tarih, 6860 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.



Ege Profil geleneği sürüyor...

Değerli Yatırımcılar,

Kurulduğu günden beri ülke menfaatlerini, müşterilerinin ve çalışanlarının mutluluğunu ilke edinmiş olan şirketimiz için başarı; bugün artık bir geleneğe dönüşmüştür. Topluluğumuzun, Egepen Deceuninck markasıyla Türkiye'de yarattığı büyük hamle, Winsa'nın da katılımıyla artık sınırlarımızın dışına taşmıştır. Dünya pazarlarında sürdürdüğümüz rekabetçi ve öncü yaklaşımlar, sahip olduğumuz vizyona paralel olarak yeni açılımlar sağlamaktadır. İzmir tesislerimizde yaptığımız yatırımlar, 2008 yılından itibaren Kocaeli'nde faaliyete girecek olan yeni Winsa işletmemiz, tüm ekibimiz için büyük bir motivasyon kaynağıdır. Sahip olduğumuz enerji, bilgi ve uzmanlık; faaliyet gösterdiğimiz tüm pazarlarda şirketimizi üst sıralara taşımaktadır.



Bu noktada bizi birleştiren temel, takım ruhudur. Hepimiz; sosyal, bireysel ve kültürel farklılıklara dayalı amaçlara ulaşabiliriz. Fakat değerlerimiz evrenseldir. Coğrafi ya da kültürel farklılıklardan etkilenmemektedir. Bugün bizi bir arada tutan bu değerler, şirketimizin ahlak kurallarında da yer almaktadır.

- ▶ İnisiyatif ve girişimcilik
- ▶ Aidiyet ve motivasyon
- ▶ Sonuçlara odaklanma ve sorumluluk
- ▶ Açık iletişim
- ▶ Müşteri odaklı çalışma
- ▶ Uluslararası bir organizasyonda işbirliği ve dinleme
- ▶ Kalite odaklı çalışma
- ▶ Bütünlük ve sadakat.

Sahip çıktığımız bu ortak değerler, bize rehberlik etmekte ve günlük çalışmalarımızda pusula görevi görmektedir. Güçlü bir kuruluş olarak, kararlılıkla hareket etmemize ve geleceği inşa etmemize yardımcı olmaktadır.

Geleceği inşa ederken: Marka bilinirliği ve kurumsal itibar, kesintiye uğrayabilecek, vazgeçilebilecek değerler değildir. Uzun soluklu ve tutarlı bir iletişim stratejisi izlemek şarttır. Pazarlama organizasyonumuz tarafından sürekli olarak müşteriyi tanımaya ve anlamaya dayanan, farklı stratejiler geliştirilmekte, tüketici beklentilerini gözardı etmeden pazar şartlarına uyum sağlanmaktadır. Doğru ürünü, doğru fiyatlarla ve farklı segmentlerin beklentilerine göre konumlandırarak, "müşterilerin istedikleri şeyi, istedikleri anda ve yerde onlara sunabilme yeteneğimiz" pazardaki konumumuzu sağlamlaştırmıştır. Fiyat rekabetine girişmektense değer yaratmak şirketimiz için çok daha önemlidir. Markalarımızın sadece bilinmesi bizim için yeterli değildir. Önemli olan bu bilinirlik içinde tüketici tarafından nasıl algılandığımızdır. Tüketicinin ihtiyaçlarını karşılayabiliyor muyuz? Ürünlerimizin performansı iyi mi? Bir avantaj sunuyor muyuz? Sadakat yaratıyor muyuz? İşte bunlar, sürekli üzerinde düşündüğümüz sorulardan bazıları...

Bugün “Kurumsal Sosyal Sorumluluk” olarak nitelenen ve şirketlerin, topluma sundukları faydaları içeren binlerce proje yapmak mümkündür. Kaldı ki bu tür projelere sağladığımız destek olağandır. Ama asıl önemlisi, sorumluluğunu üretimin her aşamasında taşıdığınız 'ürününüzle' bunu başarabilmektir. Avrupa ülkelerinde 2015 yılında zorunlu hale gelecek 'kurşunsuz profil' üretimini, 2007 yılında öncelikle Winsa markamızla, Türkiye'de ilk kez ve tüm ürün yelpazesinde başarıyla gerçekleştirmiş bulunuyoruz. Bu adımımız, yönetimimizin sahip olduğu vizyonu, teknolojimizi, yeterli birikime sahip insan kaynağımızı ve sektöre liderlik etme refleksimizi göstermesi adına son derece önemlidir. Topluluğumuzun, çevre ve insan sağlığı konusundaki politikaları son derece samimi, gerçekçi ve kesindir. Bunun sonuçlarından biri olarak şirketimiz, 2007 yılında: TS EN ISO 14001 (Çevre Yönetim Sistemi) ve OHSAS 18001 (İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi) konularında sertifikalandırılmıştır.

Geçtiğimiz yıl, Türkiye'de ve dünyada yaşanan siyasi ve ekonomik belirsizliklere rağmen pozitif sonuçlar elde etmeyi başardık. Pazarı algılama konusundaki deneyimlerimizle “Winsa Akıllı Pencere” konseptinin lansmanını gerçekleştirdik. Sektörde ilk kez sunulan bu yaklaşım, farklılaşma konusundaki çabalarımızı önemli ölçüde desteklemektedir. Bu konsept içerisinde sunduğumuz “Çevre Dostu Pencere”, rakiplerimizi de benzeri metodlar geliştirmeye yöneltmiştir.

Ege Profil, topluluğun sahip olduğu gücü avantaja dönüştürerek, farklı ürün arayışı olan tüketicilere de yanıt vermekte son derece başarılıdır. Inoutic markasıyla sadece ithal pencere arayışındaki alıcıların beklentileri karşılanmakta, polimer ve ahşabın büyük uyumunu taşıyan Twinson cephe ve zemin kaplamalarıyla da nitelikli yapıların gereksinimlerine yanıt vermektedir. Bu markaların satış ve pazarlanması konularında 2007 yılında önemli adımlar atılmıştır.

Önümüzdeki yıllarda da liderliğimizi sürdürebilmek için, yeni yatırımlar planlanmaktadır. Bu projeler doğrultusunda AR-GE çalışmalarına hız verilecek, özellikle dış pazarlarda daha da etkili olmaya ve büyümeye devam edilecektir.

Takipçi ya da taklitçi olmaktansa, öncü olmak her zaman iyidir. Deceuninck'i sektöründe dünya lideri yapan da bu yaklaşımdır.

Bizi liderliğe taşıyan çalışmalarını nedeniyle tüm arkadaşlarıma teşekkür ederim.

Saygılarımla,



Ergün Çiçekçi
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU ►

keskin zeka ve odaklanma...

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU 31/12/2007

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 2007 yılı faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan, Kurumsal Yönetim İlkelerine uymakta ve bunları uygulamaktadır.

Şirketimiz, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında, Sermaye Piyasası Kurulu'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.

Plastik kapı ve pencere sektöründe, önemli bir yere sahip olan şirketimiz müşteri memnuniyetini ön planda tutmaktadır. Müşteri talep ve beklentilerini en hızlı biçimde cevaplamak ve çözüme ulaştırabilmek için Müşteri İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur. Dönemsel olarak yapılan anket ve bayilerimizle karşılıklı görüşmelerle, talepler değerlendirilerek, kararlar oluşturulmaktadır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimiz, pay sahipleriyle olan ilişkileri için özel bir birim oluşturmamış olup, pay sahipleri ile olan ilişkileri Muhasebe ve Mali İşler Müdürlüğü tarafından görevlendirilen Banu Özberber ve Tuğrul Demirel yürütmektedir.

Bu konuda görevli çalışanlarımızın iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

ADI VE SOYADI	TELEFON NO	ADRES
BANU ÖZBERBER	+90 (232) 398 97 51	banu.ozberber@deceuninck.com
TUĞRUL DEMİREL	+90 (232) 398 97 64	tugrul.demirel@deceuninck.com

Yatırımcıların şirketimize yoğun bir bilgi ve soru başvurusunda bulunmaması nedeniyle; şirketimizin pay sahipleri ile olan ilişkileri için özel bir birim oluşturulmamıştır.

3. PAY SAHIPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Muhasebe ve Mali İşler Müdürlüğü tarafından görevlendirilen çalışanlarımızca, pay sahiplerinin bilgi isteme taleplerine cevap verilmekte ve genel kurullar, hisse senetleri, kar dağıtım önerileri vs. gibi konularda bilgilendirilmeleri sağlanmaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerimizden gelen, yazılı bilgi talebi başvurusu bulunmamaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerimizden telefon yoluyla gelen, bilgi taleplerinin ve sorularının tamamı yanıtlanmıştır.

Pay sahipleri tarafından şirketimize sorulan soruların tamamına yakın bir kısmı, hisse senetlerimizin piyasa fiyatlarının seyri,

satış cirosu, dönemsel kar ile ilgili olmaktadır. Bu tür sorulara Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına uygun olarak, henüz kamuya açıklanmamışsa cevap verilmemekte, kamuya açıklanmış bilgiler ise pay sahiplerinin bu bilgilere kolay ve doğru biçimde ulaşmaları sağlanmaktadır.

Genel bilgilendirme ve Özel Durum Açıklamaları, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizin ana sözleşmesinde; bireysel bir hak olarak "özel denetçi atanması talebi" düzenlenmemiş olup, ana sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri dikkate alınmaktadır. Şirketimize 2007 yılı içerisinde "Özel Denetçi Tayin Talebinde" bulunulmamıştır.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimiz, 2007 yılında 2006 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı, 06.04.2007 tarihinde Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10003 Sok. No:5 Çiğli- İZMİR adresinde gerçekleştirmiştir. Genel Kurulda toplam 41.162.133,26 YTL'lik sermayesine karşılık, 4.116.213.326 adet hisse senedinden 4.014.542.857 adedinin katılımı sonucu % 97,53 oranındaki bir çoğunluk ile toplantı yapılmıştır. Şirketimizin Genel Kurul toplantıları için şirket ana sözleşmesinde, şirket sermayesinin en az %75'ini temsil eden hisse sahiplerinin hazır bulunmasına yer verilmiştir. Toplantılara ilişkin davetler İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 01.03.2007 tarihinde, 2 adet ulusal

gazetenin 19.03.2007 tarihli sayılarında ve 19.03.2007 / 6768 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde 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 tarihe kadar ibraz edecekleri ve 2006 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi ve murakıp raporlarının hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir.

Genel Kurul'da, pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmamışlar ve herhangi bir öneri de bulunmamışlardır.

Aşağıda belirtilen hususlarda bir karar alınması ancak; bir Genel Kurul Kararı ile mümkündür:

- ▶ Esas mukavele değişiklikleri
- ▶ İdare Meclisi Üyelerinin tayini, ibrası veya azli (esas mukavelenin 10. maddesine göre idare meclisi tarafından geçici üye tayini hariç)
- ▶ Murakıpların tayini (TTK'nun 351.maddesi uyarınca yapılacak tayinler hariç)
- ▶ Şirketin yıllık bilançosu, kar ve zarar hesabı onaylanması ve kar dağıtımı

- ▶ Ek 32. madde hükümleri saklı kalmak üzere şirket tarafından tahvil veya başka menkul kıymetlerin ihraç edilmesi
- ▶ Şirketin tasfiyesi veya birleşmesi
- ▶ Genel Kurul toplantı tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin görüşlerine sunulmaktadır.



5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

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. Ancak

sermayenin % 5 ini temsil eden hissedarların veya temsilcilerin talebi halinde, gizli oylama yapılması mecburidir. Şirketimizin genel kurul toplantılarında birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Genel Kurulda karar nisabı, toplantının kaçınıcı toplantı olduğuna bakılmaksızın mevcut reylerin $\frac{3}{4}$ 'ünün olumlu oyları ile oluşur.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Şirketimizin ana sözleşmesine göre, umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap senesi

sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

BİRİNCİ TERTİP KANUNİ YEDEK AKÇE:

a) % 5' i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

c) Kalanının % 10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır.

İkinci Temettü

d) Safi kardan a, b, c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra, kalan kısmı

umumi heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İKİNCİ TERTİP KANUNİ YEDEK AKÇE:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimseler, dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra, bulunan tutarın 1/10'u (onda

bir) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. md 2. fıkrası 3. bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına , ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça yönetim kurulu üyeleri ile memur müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Şirketimizin ilgili yıla ait dağıtılacak karı; mevzuat hükümleri de göz önünde bulundurularak, yönetim kurulumuzun Genel Kurul'un onayına sunduğu kar dağıtım önerileri, şirketimizin karlılık durumunu, pay sahiplerinin beklentilerini

ve şirketimizin büyüme stratejilerini dikkate alan bir dağıtım politikası ile hazırlanmaktadır.

Genel Kurullar, her yıl hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içerisinde

yapılmakta olup, kar dağıtımı genel kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılmaktadır. Yönetim kurulunun kar dağıtım teklifi, hisse başına kar oranları faaliyet raporunda yer almaktadır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket ana sözleşmesinde payların devri hususunda kısıtlayıcı hükümler bulunmamaktadır.



çevreye uyumlu üretim anlayışı...

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Ticari sır niteliğinde olmayan, SPK düzenlemelerinin öngördüğü şekillerde kamuya açıklanan bilgilerin, pay sahipleri, diğer kişi ve kuruluşlara zamanında, doğru ve eksiksiz bir biçimde duyurulmasına özen gösterilmektedir. Periyodik mali tablolar ve dipnotları, şirketimizin gerçek finansal durumunu gösterecek

şekilde, mevcut mevzuatlar çerçevesinde hazırlanmakta ve bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanmaktadır. Mevzuatın, açıklanmasını zorunlu kıldığı bilgiler yeterli ve detaylı görüldüğünden dolayı bir bilgilendirme politikası oluşturulmamıştır.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Şirketimizin, 2007 yılında 11 adet özel durum açıklaması olmuştur. Kamuyu Aydınlatma Esasları çerçevesinde, özel durum açıklamalarımızın tamamı yasal mevzuata uygun olarak süresinde

yapılmıştır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, 2007 yılında aynı özel durum açıklaması ile ilgili düzeltme ve ek açıklama yapılmamıştır.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin internet adresi www.egeprofil.com.tr'dir. Sitemize giriş yapıldığında www.egepen.com.tr sitesine otomatik geçiş sağlanmıştır. Markalarımız olan Egepen Deceuninck ve Winsa ürünlerimiz, bayilerimiz, hizmetlerimiz hakkında bilgiler yer almaktadır. Sitede yer alan link ile www.deceuninck.com ve www.winsa.com.tr bağlı bulunduğumuz Deceuninck Grubu

hakkında bilgi alınabilmektedir. Şirketimizin internet sitesinde Ticaret Sicil Bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, Esas Sözleşmesi, Yıllık Faaliyet Raporları, periyodik mali tablo ve raporlar, Genel Kurul Toplantı Gündemleri, Bağımsız Denetçi Raporları ve şirket tarafından yapılan duyurular yer almaktadır.

11. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HÂKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Şirketimizin mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLIK YAPISI

	SERMAYE PAYI (YTL)	SERMAYE ORANI (%)
DECEUNINCK PLASTICS N.V.	44.248.235,00	97,53
HALKA AÇIK KISIM	1.116.765,00	2,47
TOTAL	45.365.000,00	100,00

12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimizin faaliyet raporunda; şirketimizin faaliyetleri ile ilgili departman müdürleri ile Genel Müdür, Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu üyelerinin listesi yer almaktadır.



ileriye görebilme yeteneęi...

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

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 ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) aracılığı ile yapılmaktadır.

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Şirketimiz, çeşitli kademedeki personelin yönetime katılması amacıyla yıllık olarak belirlenen hedeflerin kontrol edildiği, departman bazında temsil edilen, 3 ayda bir düzenli olarak departman müdürleri; sorumluları ile üst düzey yöneticilerin katıldığı toplantılar yapmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alışverişinde bulunmaktadır. Alınan kararlar departmanlar tarafından uygulanarak, gerekli görülen iyileşme çalışmaları yapılmaktadır.

15. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimiz, tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen, gelişen ve katılımcılığın ön planda tutulduğu bir insan kaynakları politikası oluşturmayı hedeflemektedir. Şirket işe alım politikası oluşturarak doğru işe doğru insan tercihi ile çalışanların kariyer hedefleri ile birlikte, kişisel yeterliliklerini de dikkate alarak, aynı durumdaki personele fırsat eşitliği sağlamaktadır. Personel alımı ile ilgili kriterler yazılı hale getirilmiş ve personel alımlarında bu kriterlere uyulması sağlanmıştır. Çalışanların bilgi ve becerileri ile kişisel gelişimlerini

artırmaya yönelik eğitim planları yapılmakta ve uygulanmaktadır. Periyodik olarak çalışma ortamındaki gürültü, emisyon ve aydınlanma ölçümleri yapılmaktadır. Şirket çalışanlarının görev tanımları yazılı olarak belirlenmiş ve verimliliği artırıcı ve çalışma koşullarında iyileştirme sağlayıcı önlemler alınmaya devam edilmektedir. Çalışanların moral motivasyonlarının yüksek tutulabilmesi amacıyla, dönemsel olarak sosyal organizasyonlar yapılmaktadır.

16. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimiz, gerek müşterileri gerekse de tedarikçileri ile ilgili olarak, memnuniyetlerini artırmak amacıyla çok yönlü iletişim ile talep ve beklentilere cevap vermeye çalışmaktadır. Bu amaçla müşteri ve tedarikçiler ile ilgili olarak ziyaretler yapılarak ve müşteri anketleri düzenlenerek talep ve beklentiler ilk elden öğrenilmekte ve çözüm yolları aranmaktadır. Şirketimizin ürettiği

ürünlerle ilgili olarak, nihai müşteri şikayetlerinin alındığı bir departman oluşturulmuştur. Bu birime her türlü iletişim aracılığı ile kolayca ulaşım sağlanmıştır. Yapılan incelemeler sonucunda üretimden kaynaklanan kalite yetersizlikleri derhal telafi edilmektedir.

17. SOSYAL SORUMLULUK

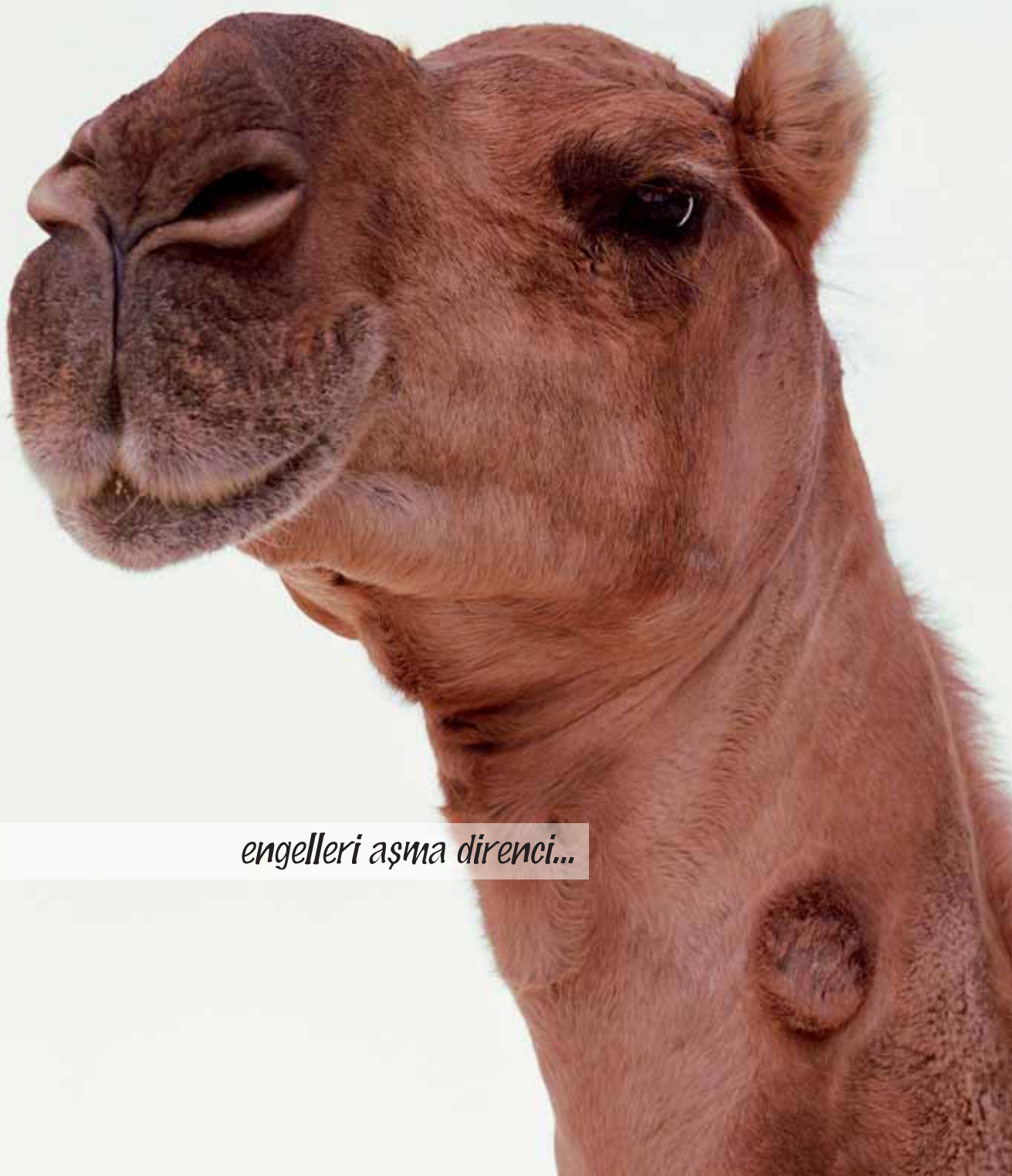
Şirketimiz 2007 yılında, İzmir üretim tesisleri için BSI tarafından verilen ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Sistemi belgelerini almıştır. Kocaeli-Sarımışe üretim tesislerimize de 2008 yılı içinde bu belgelerin alınması için gerekli çalışmalar başlatılmıştır.

Şirketimiz bugüne kadar çevre korunmasına yönelik herhangi bir suçlama veya müeyyide ile karşılaşmamıştır. Şirketimiz üretim aşamasında meydana gelen deşe imalatını %90 oranında geri kullanarak israfı önlemektedir. Üretim tesislerimizde, ısınma sistemimiz doğalgaza çevrilerek hava kirliliğinin önlenmesi için önemli bir adım atılmıştır.

Geri dönüşümlü atıklarımız ayrıştırılarak toplanmakta, lisanslı kuruluşlara verilerek yeniden kullanımı sağlanmaktadır. Tehlikeli atıklarımız yine lisanslı kuruluşlara verilerek, çevreye zarar vermeden bertarafı sağlanmaktadır.

Periyodik olarak, fabrikalarımızda üretim sahası ve çevresinde gece ve gündüz gürültü seviyesinin ölçümü yapılarak, gürültü seviyesinin yasal limitler içinde kalmasına çalışılmaktadır.

Şirketimiz aleyhine çevreye verilen zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.



engelleri aşma direnci...

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır:

İDARE MECLİSİ BAŞKANI	Clement Edmont De Meersman
BAŞKAN VEKİLİ	Dirk Hendrik Cyriel Demeulemeester
ÜYE	Arnold Benari Leontina Deceuninck
ÜYE	Koen Kurt Vergote
ÜYE (GENEL MÜDÜR)	Ergün Çiçekçi
ÜYE	Tuğrul Demirel
ÜYE	Mahmut Levent Ünlü

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK'nun hükümleri dairesinde, hissedarlar arasından veya hariçten seçilecek 7 (yedi) üyeden teşekkül eder. Pay sahibi olmayan kimseler seçildikleri takdirde bunlar pay sahibi sıfatını kazandıktan sonra işe başlayabilirler. Tüzel kişi temsilcilerinin pay sahibi olmaları zorunlu değildir.

İdare Meclisi Üyeleri, en çok üç (3) yıl için seçilirler. Müddeti biten üyeler yeniden seçilebilir. Herhangi bir sebeple, üyeliğin açılması halinde İdare Meclisi geçici olarak yeni bir üye tayin eder.

Bu şekilde tayin edilen geçici üye, ilk genel kurul toplantısına kadar görevini sürdürür ve Genel Kurul'un onayı halinde yerine getirildiği eski üyenin süresini tamamlar.

İdare Meclisi'nde bir tüzel kişi, hissedarları temsil eden bir üyenin o tüzel kişiye ilişkisi kalmadığı,

Söz konusu tüzel kişi tarafından yazılı olarak bildirdiği veya söz konusu tüzel kişinin, şirketteki hissedarlığı sona erdiği takdirde, o üye idare meclisinden istifa etmiş sayılır.

19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirketin ana sözleşmesinde, yönetim kurulu üyelerinin seçim kriterleri hususunda bir düzenleme mevcut olmamakla birlikte mevcut yönetim kurulu üyelerimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen niteliklere haiz kişilerden oluşmaktadır.

20. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Ege Profil A.Ş., iletişim ve paylaşıma açık, çalışanlara kendilerini geliştirmeleri için fırsat yaratan ve motive eden bir yönetim anlayışına sahiptir. İşini sahiplenen, dürüst, kendisini yenileyen, bilgiyi paylaşan, verimli çalışmanın bilincinde, kuruluşumuza sağlayacağı kazancın farkında olan çalışanları istihdam etmektedir. Şirketimiz, kalite yönetim şartlarına uyararak ve etkinliğini sürekli iyileştirerek, yeniden işleme oranı ile hata

nedenlerinin azaltılmasını, personelinin eğitim süresinin artırılmasını, iş kazalarının ve müşteri şikayetlerinin azaltılarak, müşteri memnuniyetinin artırılmasını hedeflemiş, sektörümüzde her yönüyle örnek alınan, ürünü müşteri beklentilerini karşılayacak şekilde üreten, güvenilir ve her zaman tercih edilen bir kuruluş olmayı amaç edinmiştir.

21. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimiz Denetim Komitesi, Murakıpları ve Ortağımız Deceuninck Grubu'nun iç denetleme ekibi tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler

yapılmaktadır. Ayrıca şirketimiz bünyesinde ISO 9001:2000 Kalite Yönetim Sistemi'nin gerekliliklerini yerine getirilip getirilmediği, periyodik aralıklarla düzenlenen iç tetkikler ile kontrol edilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda iyileştirme çalışmaları başlatılmaktadır.

22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirketimizin ana sözleşmesinde, Yönetim Kurulu'nun görev 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.

23. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Şirket ana sözleşmesine göre; İdare Meclisi toplantıları gerek görüldükçe her zaman yapılabileceği gibi; ayrıca idare meclisi bir önceki idare meclisi toplantısından itibaren, en geç üç ay içerisinde olmak üzere, yılda en az dört defa toplanmak zorundadır.

Başkanı'nın üyeler ile yaptığı görüşmeler ile belirlenmektedir. Yönetim Kurulu kararlarının geçerli olabilmesi için ana sözleşmede düzenlemeler mevcut olup, buna göre halen 7 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun almış olduğu kararların geçerli olabilmesi için en az 5 üyenin, karar lehinde oy kullanmış olması zorunluluğu bulunmaktadır.

2007 yılında toplam 13 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır.

Üyeler, Genel Müdürlük sekreterliği tarafından toplantılara yazılı olarak davet edilmektedir. Toplantı gündemi Yönetim Kurulu

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

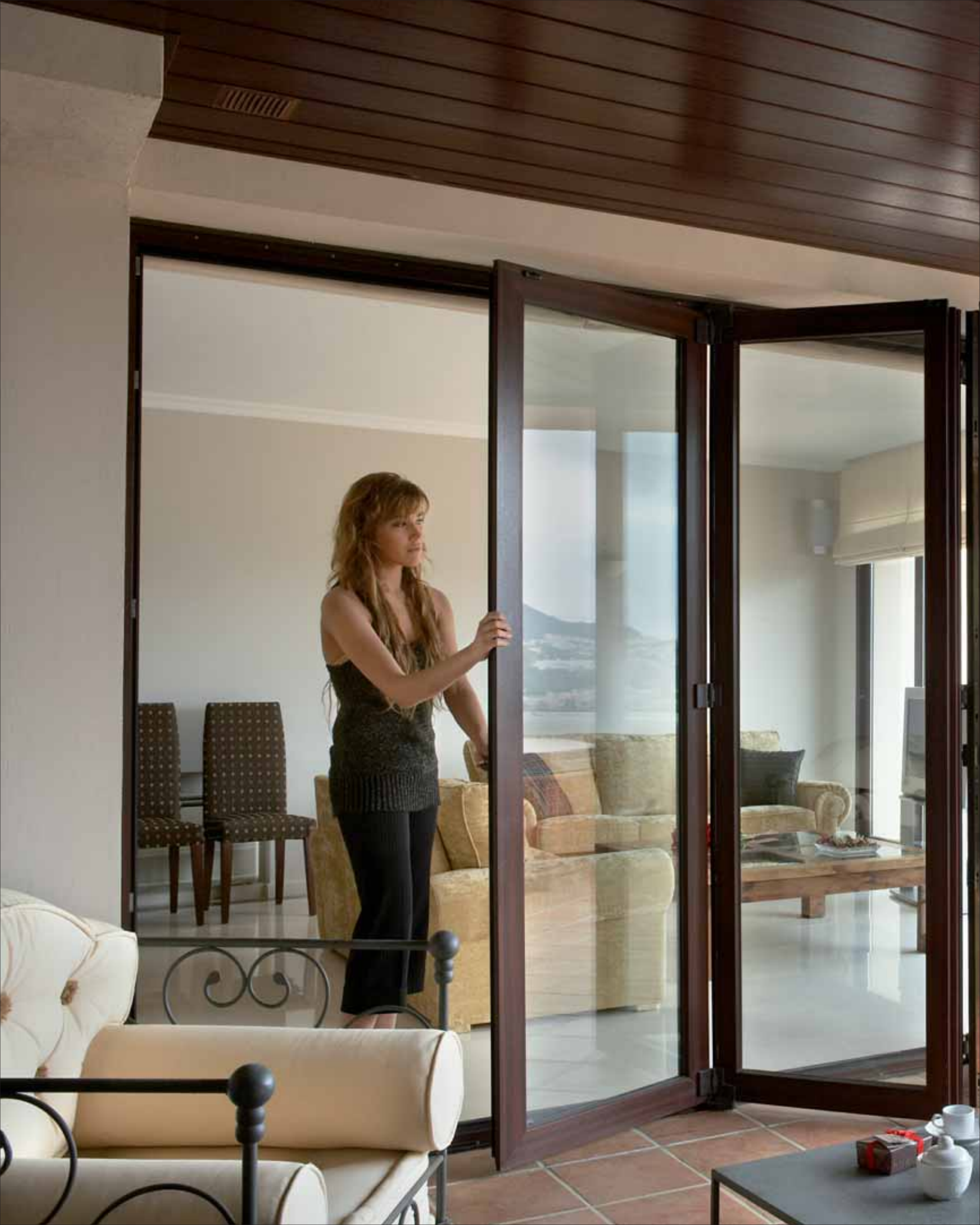
24. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Şirketimizin ana sözleşmesinde, Yönetim Kurulu Üyeleri için dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı ile ilgili düzenlemeler mevcut olmayıp, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanmaktadır. Şirketimizin Genel Kurul'unda verilen önergeler sonucunda, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne TTK'nın 334 ve 335 maddelerinde sayılan yetkiler Yönetim Kurulu üyelerine verilmiştir.

25. ETİK KURALLAR

Ortağımız Deceuninck NV, ortaklığı olan tüm şirketlerinde oluşturduğu Kurumsal Davranış Kuralları'nı şirketimizde de 2004 yılında çalışanlarına duyurmuştur ve yeni işe alımlarda bu kurallar imza altına alınmaktadır. Kurumsal Davranış

Kuralları'nın amacı, yüksek etik standartlara bağlılığımızı ortaya koymak ve bu standartların korunmasına yönelik ivedi ve tutarlı eylemleri pekiştirmektir. Bütün çalışanlar, belgenin içeriği ve özü açısından yüksek etik ve sosyal davranış standartlarına uymayı taahhüt eder.



Misyon Beyanatımız

Amacımız, küresel entegre bir şirket olarak faaliyet göstermek, yüksek katma değere sahip geniş kapsamlı preslenmiş PVC-U pencere ve kapı sistemleri ile inşaat ürünleri sunmak ve en iyiye ulaşma tutkumuzla müşteri beklentilerinin ötesine geçmektir.

Değerlerimiz

Şirketimizi, eşsiz bir karşılıklı saygı ve meslek hırslı atmosferine sahip özel bir iş yeri yapmak istiyoruz. Farklı ülkelerde çalışıyor, farklı dilleri konuşuyor olsak dahi, her zaman tek bir değerler bütününe sahip, tek bir şirket gibi hareket etmeliyiz:

► Yetki

Fırsatları arar, bulur ve değerlendiririz. İnisiyatif sahibi, meraklı ve dikkatliyiz.

► Açık İletişim

Açık bir iletişim tarzını uygular, daha açık ve daha anlaşılır olabilmek için iletişim becerisi eğitimini sürdürürüz. Başkalarının fikirlerine ve deneyimlerine kulak veririz ve bunlara açığız.

► Uluslararası Yönelimli Bir Kuruluşta Ekip Çalışması

Bilgiyi ve deneyimi başkalarıyla paylaşarak, ekip çalışmasına etkin katkıda bulunuruz. Başkalarının katkılarına saygı duyarız ve kültürel farklılıklar ile kültürel çeşitliliği her zaman dikkate alırız.

► Dürüstlük ve Bağlılık

İş yerinde sosyal ve etik standartlara bağlı kalırız. Gizli konuları doğru şekilde ele alırız. Davranış kurallarını gözetiriz. Kuruluşun yaklaşımını sadakatle yayar ve bir dürüstlük ve bağlılık örneği olmayı hedefleriz.

► Sonuç ve Sorumluluk Dürtüsü

Sonuca ulaşmak üzerine yoğunlaşırız. Anlaşmaların yerine getirilmesini sağlarız ve verilen sözleri tutma konusunda güveniliriz. Kaynakları ekonomik şekilde kullanırız.

► Kalite, Güvenlik, Sağlık ve Çevre Dürtüsü

Kendimizin ve başkalarının iş kalitesinden yüksek beklentilerimiz vardır. Güvenli, sağlıklı ve çevre dostu olarak hareket etmek için çaba harcarız. Sürekli ilerlemenin peşindeyiz.

► İlgililerin Dürtüsü

Tüm ilgililerin istekleri, çıkarları ve/veya stratejilerini dikkate alırız. Onların gereksinimlerini karşılar ve bu gereksinimleri doğru şekilde ele alırız. İlgililer sözüyle müşterileri, çalışanları, komşularımızı, hissedarları, tedarikçileri ve diğerlerini kastediyoruz.

► Çaba ve Enerji

Üstlenilen işleri başarıyla sonuçlandırmak için elimizden gelenin en iyisini yapmaya ve çok çalışmaya istekliyiz. Kendi zamanımızı ve başkalarının zamanını etkin şekilde yönetiriz. Baskı (kendi üzerimizdeki ve başkalarının üzerindeki), sağlık, dinlenme ve stresle makul bir yoldan başa çıkarız.



1. BİRBİRİMİZE KARŞI SORUMLULUK

Siz ve sizin fikirleriniz, şirket için değer ve başarı yaratır. Her bir çalışanın kendine özgü karakteri ve katkısına değer vermeli ve saygı duymalıyız.

1.1. Çeşitlilik

Çalışanlarımız arasında çeşitliliği teşvik ederiz. Bireylerin ve düşüncelerin çeşitliliği, şirketimiz için ticari bir avantajdır.

1.2. Fırsat eşitliği

Yaş, ırk, renk, din, cinsiyet, fiziksel engel, uyruk, cinsel eğilim, gazilik ya da hukukten korunmuş başka bir durum nedeniyle bir çalışana ya da birlikte iş yaptığımız bir insana karşı ayrımcılığa izin verilmez.

1.3. İşyerinde Taciz ve Şiddet

İşyerinde taciz ve şiddet kesinlikle yasaktır ve bunlara müsamaha edilmez. İstenmeyen yakınlık veya cinsel talepler, uygunsuz sözler, şakalar, yıldırma, zorbalık ya da bedensel temas gibi hoş karşılanmayan ya da rahatsız edici bir duruma ya da düşmanca bir çalışma ortamına yol açan davranışlar, işyerinde tacizin şekillerindedir.

1.4. Güvenlik ve Sağlık

Güvenli ve sağlıklı bir işyeri yaratmayı ve birbirimize, şirkete ve çevreye özen göstermeyi taahhüt ederiz. Her birimiz, işyerimizde geçerli olan sağlık ve güvenlik kurallarına uymakla yükümlüdür.

Hepimiz, kendimizi ve iş arkadaşlarımızı kazalara, yaralanmalara ve emniyetsiz durumlara karşı korumak için gerekli önlemleri almakla sorumluyuz. Ayrıca, sağlığı ve güvenliği tehdit eden durumları derhal rapor etmeli ve bu gibi durumları gidermek için gerekli adımları atmamızdır.

1.5. Alkol/Madde Kullanımı

Madde kullanımından uzak bir işyeri yaratmayı taahhüt ederiz. Alkol veya madde etkisinde çalışmak, kendimizi ve diğerlerini tehlikeye atmak için çalışmamızdır. Şirket çalışma saatlerinde veya şirketin tesislerinde, izin verilmeyen uyuşturucular ve alkol kullanılması, bulundurulması ve dağıtımı yasaktır. Özel durumlarda, alkol kullanımına yönetim tarafından istisnai olarak izin verilebilir. Çalışanların alkol ve madde bağımlılığı için tedavi görmeleri teşvik edilir.

1.6. Ücret

Ege Profil A.Ş. çalışanlarına yasal ya da sektördeki asgari ücretlerin altında bir ücret ödemez.

1.7. İnsan Hakları

Ege Profil A.Ş., tüm dünyada insan haklarını korumayı taahhüt eder. Şirketimiz, bu amaçla aşağıdaki standartları desteklemektedir:

- Tüm kademelerdeki çalışanlar için yaşı, ırkı, rengi, dini, cinsiyeti, fiziki engeli, uyruğu, cinsel eğilimi, gazilik veya hukuken korunmuş başka bir durumuna bakılmaksızın eşit olanaklar sunar.
- İnsan sağlığı ve çevrenin korunduğu güvenli ve sağlıklı bir işyeri sağlar.
- Çalışanlara yasal ya da sektördeki asgari ücretin altında ücret ödenmez. Becerilerini ve yeterliliklerini geliştirme olanakları yaratır.

► Şirketimiz, çocukları çalıştırmaz ve çocukların çalıştırılmasını desteklemez. Çocuk işçiler, ilgili makamların koyduğu kanun uyarınca, izin verilen asgari yaştan altında olan kişiler olarak tanımlanır. Ege Profil A.Ş., 16 yaşından küçük kimseleri bilerek hiçbir şekilde çalıştırmaz.

► Şirketimiz, çalışanlarıyla tamamen gönüllü bir temelde sözleşme yapar. Şirket, hiç kimseyi ne doğrudan ne de dolaylı olarak kendisi için çalışmaya zorlamaz ve zorunlu işgücünü desteklemez

1.8. Bilgi Teknolojisi Kaynakları

Ege Profil A.Ş. olarak bilgi teknolojisi kaynaklarını, bu kurallara uygun etik yollarla ve sorumlu bir şekilde kullanmalıyız. Etik olmayan bilgilere ulaşım (porno, şiddet ya da ırkçı, vb. içeriğe sahip web siteleri üzerinden) yasaktır.

2. ŞİRKETE KARŞI SORUMLULUK

2.1. Çıkar Çatışmaları

Şirket adına alınan ticari kararlar ve bulunulan faaliyetler, asla kişisel görüşler ya da ilişkilerden etkilenmemelidir. Şirket mallarını, bilgilerini ve konumumuzu, bireysel veya ailevi çıkarlar sağlamak amacıyla kullanmamalıyız. Aile bireylerimiz ya da yakın arkadaşlarımızla, şirket içinde ya da dışında, iş ilişkilerine girdiğimizde veya kendimizin ya da ailemizden birinin söz

konusu herhangi bir işle ilgili olarak doğrudan ya da dolaylı bir kişisel ya da mali çıkarı olduğunda, çıkar çatışması doğabilir. Harici çıkarların işimizi şirketin istediği şekilde yapma kapasitemizi etkilemesi halinde de bu durum yaşanabilir. Şirkette rekabete girebilecek bir işe dahil olmaya ya da şirketin makul olarak çıkar sağlaması beklenebilecek bir mülkü ya da benzeri varlıkları, öncelikle şirkete söz konusu fırsatı sunmadan önce, ele geçirmeye asla teşebbüs etmemeliyiz.

3. KAMUOYUNA KARŞI SORUMLULUK

3.1. Çevre

Çevrenin korunması doğru tercihtir ve kurumsal stratejimizin bir parçasıdır. Bizler birbirimize, şirkete ve çevreye özen gösterme taahhüdünde bulunuruz. Bütün faaliyetlerimizde atıkları, emisyonları ve çevreye bırakılan maddeleri azaltmaya çalışırız. Bütün hammaddeleri, ürünleri ve atıkları güvenli bir

şekilde kullanır, işler, naklede ve tasfiye ederiz. Ayrıca, başkalarının ürünlerimizi kullanırken taşıdıkları çevresel sorumluluğu anlamalarına yardımcı oluruz. Çevresel uygulamalarımızı devlet kurumlarıyla, yüklenicilerle ve topluluklarla birlikte kalıcı olarak ileriye götürmek için uğraş veririz. Çevre için verdiğimiz taahhüt, herkesçe paylaşılan bir sorumluluktur. Hiç kimse, bunun başkasının işi olduğunu iddia edemez.

4. İŞ ORTAKLARIMIZA KARŞI SORUMLULUK

4.1. Harici Ticari Faaliyetler

Tedarikçilerimize ve yüklenicilerimize karşı dürüst olmalıyız. Ticari faaliyetlerinde yüksek standartları benimseyen ve

sergileyen insanlarla iş yapmaya inanıyoruz. Çevre, iş ve güvenlik kanunları dahil olmak üzere geçmişte kanunları ihlal eden tedarikçilere sıcak bakmayız.

5. KANUNA KARŞI SORUMLULUK

Kanuni davranış standartları, bizim için kabul edilebilir asgari davranış düzeyidir. Açıkça, kanuna uymalıyız; ancak, daha yüksek bir standardı hedefleriz. Kurumsal davranış kurallarımızın ruhu, özel durumlar karşısında hepimize yardım eder.

Dolayısıyla, kurumsal davranış kurallarımızın amacını ve ruhunu kavramalı ve eylemimizle ilgili tercihlerimiz konusunda kararsız kaldığımızda ilgililere danışmalıyız.

26. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

İdare meclisince 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. YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

İdare Meclisi üyelerine sağlanacak hak, menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performansa dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesine göre; İdare Meclisi'nin başkan ve üyelerine verilecek yıllık ücret veya huzur hakkı genel kurulca tespit edilir. Genel Kurul kararına göre 2007 yılı için 117.293 YTL ücret ödenmiştir.



FINANSAL TABLOLAR ▶

kontrol ve yüksek hız...



EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2007 Tarihi İtibarıyla

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ege Profil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Ege Profil Ticaret ve Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun

muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda, makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da

dahil olmak üzere, önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, şirketin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan, önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Ege Profil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International



Billur Demet Atan, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

15 Şubat 2008
İstanbul, Türkiye

EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş. DENETÇİ RAPORU

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Ortakları'na;

Ege Profil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'nin (Şirket), 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle, bilanço ve kar-zarar tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan denetleme ilke, esas ve standartları dikkate alınarak tetkik edilmiştir.

Bu sonuca göre, Yönetim Kurulu'nca tasvibinize sunulan ilişikteki 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle hazırlanmış bilanço ve kar - zarar hesaplarının tasdik buyurulmasını dilerim.

Saygılarımla,



Billur Demet Atan
Denetçi

EGE PROFİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2007 Tarihi İtibariyle

BİLANÇO

(Para Birimi - Yeni Türk Lirası (YTL))

		Cari Dönem 31 Aralık 2007	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2006
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Cari/Dönen varlıklar		148.709.989	123.622.658
Hazır Değerler	4	31.187.582	25.062.728
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	98.564.339	75.033.546
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	3.639.449	3.898.928
Diğer Alacaklar (net)	10	479.527	220.545
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	14.515.431	19.181.065
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	323.661	225.846
Cari olmayan/Duran varlıklar		79.182.645	60.236.165
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	39.418	-
Finansal Varlıklar (net)	16	-	-
Pozitif Şerefiye	17	655.883	655.883
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	71.246.932	52.381.514
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	6.976.880	6.999.811
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	263.532	198.957
Toplam Varlıklar		227.892.634	183.858.823

► Sayfa 36 ile 71 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİLANÇO

(Para Birimi - Yeni Türk Lirası (YTL))

		Cari Dönem 31 Aralık 2007	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2006
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		104.409.785	89.778.525
Finansal Borçlar (net)	6	596.501	9.032.952
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	7.661.428	20.219.814
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	67.614
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	7.069.784	-
Ticari Borçlar (net)	7	51.809.938	10.369.060
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	18.198.250	32.335.913
Alınan Avanslar	21	16.094.622	15.140.294
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	723.487	645.714
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	2.255.775	1.967.164
Uzun Vadeli Yükümlülükler		34.174.129	20.225.216
Finansal Borçlar (net)	6	28.218.300	15.274.875
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	11.100
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.327.675	1.089.928
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	4.628.154	3.849.313
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
ÖZSERMAYE		89.308.720	73.855.082
Sermaye	25	45.365.000	41.162.133
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	15.006.406	15.210.103
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		7.165.703	7.369.400
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	25	7.840.703	7.840.703
Kar Yedekleri	27	2.823.379	2.372.647
Yasal Yedekler		2.820.128	2.372.647
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		3.251	-
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul			
Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		15.453.638	9.744.370
Geçmiş Yıl Karları	28	10.660.297	5.365.829
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		227.892.634	183.858.823

► Sayfa 36 ile 71 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Aralık 2007 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

GELİR TABLOSU

(Para Birimi - Yeni Türk Lirası (YTL))

		Cari Dönem 31 Aralık 2007	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2006
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	199.914.581	172.157.397
Satışların Maliyeti (-)	36	(144.495.687)	(129.993.407)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı		55.418.894	42.163.990
Faaliyet Giderleri (-)	37	(38.585.834)	(29.024.458)
Net Esas Faaliyet Karı		16.833.060	13.139.532
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	1.141.527	1.032.077
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(88.283)	(51.497)
Finansman Gelirleri/(Giderleri), (net)	39	1.849.048	(3.163.180)
Faaliyet Karı / (Zararı)		19.735.352	10.956.932
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	-
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-	-
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		19.735.352	10.956.932
Vergiler	41	(4.281.714)	(1.212.562)
Net Dönem Karı / (Zararı)		15.453.638	9.744.370
Nominal değeri 1 Yeni Kuruş'dan ortalama hisse adedi		4.536.500.000	4.116.213.326
Hisse Başına Kar / Zarar (Yeni Kuruş)	42	0,3407	0,2367

► Sayfa 36 ile 71 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Profil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi (Şirket) İzmir'de tescilli bir şirkettir. Şirket'in ana ortağı %97,53 hisse oranı ile Deceuninck Plastics Industries N.V. (Deceuninck)'dir. Şirket'in hisse senetleri'nin %2,47'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi, Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10003 Sokak, No:5, Çiğli - İzmir'dir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, her nevi plastik boru ve yedek parçaları ile her türlü profiller ve plastik eşya imal ve satımıdır.

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar, yayınlanmak üzere 15 Şubat 2008 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA İLKELERİ

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında

Tebliği"nde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartları uygulanıldığında da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulanmasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, yukarıda bahsedildiği üzere SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak, finansal araçların Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 39 ile uyumlu olarak değerlendirilmesi, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) 3 "Birleşmeler" uyarınca satın alma muhasebeleştirilmesi, kıdem tazminatının

UMS 19'a uygun olarak hesaplanması, ve UMS 12'ye göre uyumlu ertelenmiş vergi hesaplamasından oluşmaktadır. Finansal tablolar, rayiç değerinden gösterilen arazi, bina, maddi olmayan varlıklar içerisinde yer alan dışarıdan alınmış lisans, ticari mallar, endüstriyel tasarım, bayii listesi ve şerefiye dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Şirket muhasebe politikalarını aşağıdakiler haricinde bir önceki finansal yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır:

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle şirket, yenilenen ve değiştirilen, şirketin faaliyetleriyle ilgili olan ve 1 Ocak 2007'den itibaren geçerli olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ve Uluslararası Muhasebe Standartları Birliği (UMSB) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (UFRYK)'nin yorumlarını incelemiştir.

31 Aralık 2007 Tarihi İtibariyle

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Uygulanması**

UFRS 7 UMS 32 ve UMS 30, Finansal Araçlar: Açıklamalar

UMS 1, Uygulanan tamamlayıcı değişiklik, Finansal Tabloların Sunumu - Sermaye Açıklamaları

UFRYK 7, UMS 29'a göre Hiperenflasyon Dönemlerinde Yeniden Değerleme Yaklaşımının Uygulanması

UFRYK 8, UFRS 2'nin Kapsamı

UFRYK 9, Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi

UFRYK 10, Ara Dönem Finansal Raporlama ve Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Revize edilen standartların ve yorumların uygulanmasının UFRS 7 haricinde şirketin finansal tabloları ve dipnotları üzerinde herhangi bir önemli etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2007 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Finansal tablolarının onaylandığı tarihte, şirketin etkisini incelediği ve 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan yeni standartlara ilişkin yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 8, Faaliyet Bölümleri (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UMS 1, Finansal Tabloların Sunuluşu (Revize edilmiş) (1 Ocak

2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

UMS 23, Borçlanma Maliyetleri (Revize edilmiş) (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UFRYK 11, UFRS 2 - Grup Hisse Senetleri ve Geri Alım Hisse Senetleri Sözleşmeleri

UFRYK 12, Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları (1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UFRYK 13, Müşteri Bağlılık Uygulamaları (1 Temmuz 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UFRYK 14, UMS 19- Tanımlanmış Fayda Planı varlığındaki Limit, Asgari Kaynak Gereksinimleri ve Bunların Karşılıklı Etkileşimi (1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir).

Şirket, yukarıdaki standartları erken uygulama yoluna gitmemiştir.

ÖNCEKİ DÖNEM TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA YAPILAN SINIFLANDIRMALAR

Cari dönem finansal tabloları ile tutarlı olabilmesi açısından, 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle hazırlanmış finansal tablolarda kısa vadeli diğer alacaklar içinde yer alan 587.852 YTL tutarındaki risturn alacakları ticari borçlar ile kısa vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan 405.803 YTL tutarındaki bayi teşvik gider karşılıkları ticari alacaklar ile netlenmiştir.

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞLEVSEL VE RAPORLAMA PARA BİRİMİ

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Yeni Türk Lirası (YTL) olarak kabul edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden, finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2006 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

NETLEŞTİRME

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

TAHMİNLERİN KULLANILMASI

Finansal tabloların SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibariyle, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını,

vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerini ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Buna bağlı olarak gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda raporlanmaktadır. Kullanılan tahminler, başlıca varlıkların değer düşüklüğü, maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI

GELİRLERİN MUHASEBELEŞTİRİLMESİ

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı şirkete ekonomik getiri sağlanması olasılığı

olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir:

Malların Satışı

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda, tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.



31 Aralık 2007 Tarihi İtibariyle

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**STOKLAR**

Stoklar, maliyet değeri veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler kümülatif ağırlıklı ortalama yöntemine göre belirlenmektedir. Mamul ve yarı mamüller direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda dahil edilmiştir. Stok maliyetinin hesaplanmasında, maliyet belirleme ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

MADDİ VARLIKLAR

Arsalar ve binalar dışındaki maddi varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar yeniden düzenlenmiş maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi

suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Arsalar ve binalar, rayiç değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maliyet değeri ile rayiç değeri arasındaki fark öz sermayenin altında "Yeniden Değerleme Fonu" hesabında takip edilmektedir.

Maddi varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle tahminlerin tekrardan gözden geçirilmesiyle maddi varlıkların ekonomik ömürlerinde birtakım güncellemeler yapmıştır. Daha önceki dönemlerde ve bilanço tarihi itibariyle kullanılan amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007 Süre (Yıl)	31 Aralık 2006 Süre (Yıl)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	20-40	10-40
Binalar	10-40	40
Demirbaşlar	4-10	1-10
Makine ve teçhizat	5-25	1-10
Taşıt araçları	4-8	3-5

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar, ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa, bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmekte, ve kalan ekonomik ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıklar başlıca, dışarıdan satın alınmış lisans, ticari marka, endüstriyel yazılım, bayi listesi, yazılım lisans hakkı ve diğer haklardan oluşan varlıklar olup UFRS 3 "İşletme

Birleşmeleri" uyarınca satın alım sırasında tespit edilen rayiç bedel üzerinden aktifleştirilmektedir. İlgili işletme birleşmesi sonucu ortaya çıkan pozitif şerefiye tutarı, belirli bir ekonomik ömür olmamasından dolayı itfa işlemine tabi tutulmamakta fakat her yıl taşınan değerinde bir değer düşüklüğü oluşup oluşmadığı incelenmektedir.

Diğer maddi olmayan varlıklar (yazılım lisans hakkı ve diğer haklar) normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 3-20 yıl üzerinden itfa edilmektedir. Söz konusu maddi olmayan varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını tespit etmek için incelenmektedir.

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden gerçekleşmeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu, varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde, belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır. Duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bütün borçlanma maliyetleri oluştukları tarihte giderleştirilir.

FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- ▶ Nakit,
- ▶ Başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,

▶ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da

▶ Bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

▶ Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya

▶ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

İlk kaydı müteakip, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Bunlar haricinde, aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) efektif faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ▶ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar,
- ▶ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

31 Aralık 2007 Tarihi İtibariyle

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)****Finansal Araçların Rayiç Değeri**

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar, finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirketin finansal araçlarının rayiç değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten

sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Rayiç değerleri, taşıdıkları değere yaklaşan parasal yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle, rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıtlardan Çıkarılması

Şirket, bir finansal aktifi veya pasifi sadece o araç ile alakalı kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda bilançosuna yansıtmakta, ilgili finansal aktifi veya pasifi, aktif üzerindeki kontrolü, veya pasif ile ilgili kontrata dayalı yükümlülüğü ortadan kalktığı anda ise

kayıtlarından çıkarmaktadır.

TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmeleri**

Şirket, yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39 (Finansal Araçlar: Kayda Alma ve Ölçüm)'a göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlanamadığından, mali tablolarda "alım-satım amaçlı türev araçları" arasında sınıflandırılarak rayiç değerleri ile yansıtılırlar ve piyasa değerindeki değişiklikler net kar veya zarara yansıtılır. Şirketin 31 Aralık 2007 tarihli bilançosunda "Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler" hesabında vadeli döviz alım satım işlem anlaşmalarından kaynaklanan 2.410.984 YTL yükümlülüğü bulunmaktadır (Not 10). Şirketin 31 Aralık 2006 tarihli bilançosunda, vadeli döviz alım satım işlem anlaşmalarıyla ilgili tutar bulunmamaktadır.

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ AMAÇLARI VE POLİTİKALARI

Şirketin başlıca finansal araçlarından bazıları banka kredileri, nakit ve kısa ve uzun vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, şirketin operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, faiz riski, yabancı para riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

(a) Yabancı Para Riski

Yabancı para riski şirketin başlıca Amerikan Doları ve Euro varlıklara ve yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

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

Şirket, doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak ve de fiyat politikasını kur değişimlerine göre ayarlayarak ve bunlara ek olarak yabancı para pozisyonunu analiz ederek, kontrol edilmekte ve sınırlandırmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2007 ve 2006 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu Not: 29'da detaylandırılmıştır.

(b) Fiyat Riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılması yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun

değerleme metotları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

(c) 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. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Kredi risk yoğunlaşması, belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin, bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması şirketin performansının belli bir sektörü veya coğrafik bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir.

Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak, belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde, istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda

müşterilerinden teminat almaktadır.

(d) Likidite Riski

Likidite riski, bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle, nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

(e) Faiz Oranı Riski

Şirketin faiz oranındaki değişiklikler nedeniyle oluşan nakit akım faiz oranı riski, esas olarak şirketin kısa ve uzun vadeli finansal borçlarıyla ilgilidir. Ticari alacaklar ve borçlar indirgenmiş sabit bir faiz oranı ile rayiç değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket faiz oranı riskini, doğal bir korunma yöntemi olan aynı faiz duyarlılığından oluşan varlık ve yükümlülüklerini dengede tutma suretiyle yönetmektedir.

Faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin vadeleri ve dağılımı ilgili dipnotlarda belirtilmiştir.

Parasal finansal varlıkların, etkin faiz oranı (etkin kazanç) bugünkü değer hesaplamasında kullanılan ve finansal varlıkları taşıyan değerlerine getiren orandır.

31 Aralık 2007 Tarihi İtibariyle

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (DEVAMI)

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**HAZIR DEĞERLER**

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, ilgili sene sonu itibariyle vadesi gelmiş çekleri, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

TİCARİ ALACAKLAR VE DİĞER ALACAKLAR

Ortalama 158 gün (31 Aralık 2006 - 180 gün) vadeli ticari alacaklar, ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, fatura edilmiş tutardan şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, taşınan değerleri ile yansıtılmakta ve efektif faiz oranları YTL için % 17,25 (31 Aralık 2006 - %19,82), ABD Doları ve Euro için ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Karşılık, şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği, taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Şirket, fatura alacaklarının bir kısmını factoring yoluyla tahsil etmektedir. Factoring şirketinin temlik edilen alacağı, müşteriden tahsil etmesine kadar tahsilat riski şirkete aittir. Bu geri dönülebilir factoring uygulamasında, ilgili alacağın tahsilatında sorun olması durumunda şirket, yerine yeni bir fatura vermektedir. Factoring giderleri tahakkuk esasına dayalı olarak finansman giderleri hesabında muhasebeleştirilir.

TİCARİ BORÇLAR

Normalde ödeme süresi 56 (31 Aralık 2006 - 40 gün) gün olan ticari ve diğer borçlar ve ticari borçların içerisinde yansıtılan ileri tarihli verilen çekler, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış veya faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları YTL için %17,25 (31 Aralık 2006 - %19,82) ABD Doları ve Euro için ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 21 Ekim 2004 tarihinde Pilsa A.Ş. (Pilsa)'den "Winsa" ticari markası altında gerçekleştirilen faaliyetlerini satın almıştır. Şirket, sözkonusu satın alma dahilinde elde etmiş olduğu belirlenebilen varlık ve yükümlülükleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca, anlaşmanın yürürlük tarihi olan 1 Aralık 2004 tarihindeki rayiç bedelleri ile kayıtlarına almış ve satın alma maliyeti ile belirlenebilen varlık ve yükümlülüklerin rayiç bedelleri arasında kalan değeri, ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra, şerefiye olarak kayıtlarına yansıtmıştır.

