

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayın Hissedarlar;

Şirketimizin 2019 yılı bilanço ve gelir tabloları ile faaliyet raporu Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik'in (yönetmelik) belirlediği esaslar doğrultusunda düzenlenmiş ve bilgilerinize sunulmuştur. Buna göre;

Yönetmeliğin 4. Maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporumuzda şirketimizin ilgili hesap dönemine ait iş ve işlemlerinin akışı, her yönüyle finansal durumu, şirketin hak ve yararını gözeterek şekilde yansıtılacak; ortaklarımızın şirketimizin finansal durumu hakkında her türlü bilgiye tam ve doğru bir şekilde ulaşmasını sağlayacak; şirketimizin finansal performansı ile finansal durumunun genel özellikleri ve karşı karşıya bulunduğu temel riskler değerlendirilecek; şirket faaliyetimizin ve hizmetlerimizin en etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütüldüğü muhasebe ve mali raporlama bilgileri üzerinden sizlere sunulacaktır.

Aşağıda yönetmeliğin 7. Maddesi kapsamında belirlenen bölümleri sizlere daha ayrıntılı bir şekilde açıklayarak bilgilerinize sunmaktayız

1- Genel Bilgiler

Şirket Unvanı : Senkroma Boyar Madde Sanayi ve Ticaret A.Ş
Merkez Adresi : Beylikdüzü Organize Sanayi Bölgesi Mermerciler Sanayi Sitesi 1. Bulvar No:9 Beylikdüzü-İstanbul
Sicil No : 337607
Ortaklık Yapısı : Anonim Şirket

Hisse Sahibinin Adı ve Soyadı	Sermaye Tutarı TL	Pay Oranı %	Hisse Adedi
Plastika Kritis SA	33.121.956	100,00	33.121.956
Toplam	33.121.956	100,00	33.121.956

22.03.2019 tarihinde sermaye artırımını yapılmış, sermayemiz 6.203.200 TL artırılarak 33.121.956 TL olmuştur.

2- Yönetim Kurulu ve Mali hakları

Başkan : Michail Lempidakis
Başkan Yardımcısı : Emmanouil Lempidakis
Üye : Georgios Valergakis
Üye : Ioannis Melas
Üye : Antoine Risar Rossetos

Yönetim Kurulu üyelerine bu üyelikleri nedeniyle sağlanmış menfaat bulunmamaktadır.

3- Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 2019 bilanço yılına ait herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmamıştır.

4- Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Yatırımlara İlişkin Bilgiler

İstanbul fabrikamız için 2 adet Coperion CTE ekstrüder, 1 adet Mixaco CM600 Mikser ve Spagettie Strand Drier satın alınmış ve kurulmuştur. Ayrıca 2 adet Leistritz ZSE40 maxx ekstrüder ve 1 adet Mixaco CM150 Mikser Global Color Polska firmasına satılmıştır.

Gaziantep Fabrikamız için yeni bir showroom-arşiv inşa edilmiş, personel tuvalet ve duşları restore edilmiştir.

Gaziantep ve İzmir şubelerimiz için iki adet panelvan satın alınmıştır.

Gaziantep, İzmir ve İstanbul'daki satış personellerimiz için toplam altı adet binek otomobil satın alınmıştır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgiler

2015 Ocak ayından itibaren SAP sistemi kurulmuş ve kullanılmaya başlanılmış; firmamızın prosedürlerine göre oluşan denetim programına uygun olarak iç faaliyetlerimiz yürütülmüştür. 2019 yılında da kullanılmaya devam edilmiştir.

ANNUAL REPORT OF BOARD OF DIRECTORS

Dear Shareholders,

The balance sheet and the income statements as well as the annual report of our Company for 2019 have been drawn up and submitted for your information in line with the principles determined by the Regulations on determining the Minimum Content of the Annual Reports of the Companies ("the Regulations"). Accordingly;

Pursuant to the Article 4 of the Regulations, our annual report shall present the work and transaction flows of our Company relating to the respective financial year as well as the financial status thereof in all aspects, by protecting the rights and the interests of our Company; enable our shareholders to have access to any information regarding the financial status of our Company completely and properly; the general characteristics of our Company's financial performance and financial status as well as the basic risks it faces will be evaluated, through accounting and financial reporting information it will be presented that the activities and the services of our Company are performed in the most efficient, reliable and uninterrupted manner.

We hereby explain and submit the points set forth in the Article 7 of the Regulations in a detailed manner for your information.

1. General Information

Title of Company : Senkroma Boyar Madde Sanayi ve Ticaret A.Ş
Address of Registered Office : Beylikdüzü Organize Sanayi Bölgesi Mermerciler Sanayi Sitesi 1. Bulvar No: 9 Beylikdüzü-İstanbul
Register No : 337607
Shareholding Structure : Joint Stock Company

Name & Surname/ Title of Shareholder	Capital Amount TL	Share Percentage %	Number of Shares
Plastika Kritis SA	33.121.956	100	33.121.956
Total	33.121.956	100	33.121.956

On 22.03.2019, our capital was increased by TL 6.203.200 to TL 33.121.956

2. Board of Directors and its Financial Rights

President : Michail Lempidakis
Vice-President : Emmanouil Lempidakis
Member : Georgios Valergakis
Member : Ioannis Melas
Member : Antoine Risar Rossetos

There is no benefit provided to the members of the Board of Directors due to their memberships.

3. Research and Development Activities of the Company

Any research and development activity has not been carried out for the financial year 2019 of our Company.

4. Activities of the Company and Crucial Developments regarding its Activities

Information on Investments

In our factory in Istanbul we purchased and installed 2 pieces Coperion CTE50 extruder, 1 piece Mixaco CM600 Mixer and Spagettie Strand Drier. In addition, 2 pieces Leistritz ZSE40 maxx extractors and 1 piece Mixaco CM150 Mixer were sold to Global Color Polska

In our factory in Gaziantep we constructed a new Showroom – archive, personnel restroom&shower were restored.

Two panelvans were purchased for our Gaziantep and İzmir Plants

Total of six cars were purchased for our sales department in Gaziantep, İzmir and Istanbul plants.

Information on Internal Control and Internal Audit System

SAP system has been installed and used since the beginning of 2015 and our internal activities have been carried out in accordance with the auditing program created pursuant to our Company's procedures. It is implemented also in 2019

Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri İle İlgili Bilgiler

Şirketimizin doğrudan ve dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylar

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Özel Denetime İlişkin Açıklamalar

2019 yılı için şirketimizin uluslararası finansal raporlama standartları çerçevesinde Taşpınar Ketenci Bağımsız Denetim Firması tarafından bağımsız denetim raporu 2020 yılında hazırlanmıştır. Raporun sonucu olarak şirketimizin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansının ve nakit akımlarının uluslararası finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtılmakta olduğu teyit edilmiştir.

Şirket Aleyhine Açılan Davalara İlişkin Açıklamalar

Şirket aleyhine açılmış olan davalar, şirketin mali durumunu veya faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte değildir.

Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında İdari Ve Adli Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedefler Hakkında Açıklamalar

Geçmiş dönemde öngörülen hedeflere ulaşılmıştır. Ayrıca 2019 yılında SAP programı kullanılmaya ve geliştirmeye devam edilmiştir.

Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurullara İlişkin Açıklamalar

Yıl içerisinde, sermaye artışı nedeniyle olağanüstü genel kurul yapılmıştır.

Bağış ve Yardımlar

Şirketimizin 2019 yılı içerisinde herhangi bir bağış ve yardımda bulunmamıştır.

Hakim Şirkette veya Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirkette Yapılan Hukuki İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Hakim Şirkette veya hakim şirkete bağlı bir şirkette yapılmış olan hukuki işlem bulunmamaktadır.

Covid-19 Pandemi Süreci

2020 yılında ABD ve Avrupa ülkelerindeki koronavirüs salgını, iplik ve halı ürünlerine olan talebi büyük ölçüde etkiledi ve ithalat kısıtlamaları ve gümrüklerin karantina süreçleri ile birleştiğinde, müşterilerimizi iplik ve halı üreticilerini 15 Mart 2020 tarihinden itibaren üretimlerini durdurmaya itmişti. Nisan ayında tüm üreticiler, bir kısmı hariç, kapanmıştı ve bu durum, bazılarının kademeli olarak üretime devam ettiği Mayıs sonuna kadar devam etti.

Bu süre zarfında, müşterilerimize hizmet vermek için fabrikamızı açık tuttuk, çok düşük kapasiteyle üretim yapmaya devam ettik ve ayrıca non-woven sektörü bu durumdan etkilenmedi. Asgari sayıda çalışanla çalıştık, geri kalanlar, uzun bir tatil izni alanların istisnası ile Çalışma Bakanlığı devlet tarafından ödenen sübvansiyon programına alındı.

5- Finansal Durum

Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar

Net satışlar 2018 yılına göre % 20,85 oranında artmış (Sabit Kıymet satışları dahil) , faaliyet karımız da yine 2018 yılına oranla % 35,95 oranında artmıştır.

Information on Direct and Indirect Subsidiaries

Our Company does not have any direct or indirect subsidiary.

Acquired Shares

Our Company does not own any shares that it has acquired.

Explanations on Private Audit

An independent audit report has been prepared by Ketenci Independent Audit Firm for our Company in 2020 relating to the year of 2019 pursuant to the international financial reporting standards. As a result of this report, it has been certified that the financial status of our Company as of December 31st, 2019 as well as its financial performance and cash flows pertaining to the year ended on the same date are represented correctly and fairly pursuant to the international financial reporting standards.

Explanations on Litigations against the Company

Lawsuits filed against the company are not capable of affecting the financial situation or activities of the company..

Administrative and Judicial Sanctions against the Company and the Members of the Board of Directors

There is no administrative or judicial sanction imposed on the members of our Company's board of directors due to the practices contrary to the provisions of the legislation.

Explanations on Targets Set in Previous Period

The targets projected last year have been achieved. Also we continued to use SAP and improve it in 2019

Explanations on Extraordinary General Board Meetings Held in Respective Period

An extraordinary general meeting was held during the year due to the capital increase.

Donations and Aids

Our Company has not granted any donation and aid during 2019.

Explanations on Legal Transactions Executed with the Holding Company or any Company Affiliated to the Holding Company

There is no legal transaction executed with the holding company or any company affiliated to the holding company.

Covid-19 Pandemic Condition

The coronavirus outbreak in the US and European countries in 2020 has heavily affected the demand for yarn and carpet products and coupled with import restrictions and quarantine processes by customs had driven our customers-producers of yarn and carpet to shut down their production as of the 15th of March of 2020. In April all the producers, with the exception of a handful of them, had shut down and this continued until the end of May when some of them gradually resume production.

During this period we kept our factory open in order to serve the customers, that with very low capacity kept producing, and also the non-woven market that was not affected. We operated with the minimum number of employees while the rest of them, with the exception of those that took a long vacation leave, had been put under the Ministry of Labour state-paid subsidy scheme.

5. Financial Status

Explanations on Financial Status and Operating Results

Our net sales have increased by 20,85 % (including fixed assets sales) compared to 2018 and our operating profit has also increased by 35,95 % as compared with 2018.

Gecmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Finansal Bilgiler

Şirketimizin genel hatları ile 2019 yılı finansal bilgileri önceki sene ile karşılaştırmalı olarak aşağıda belirtilmiştir.

(TL)	2018	2019
Net satışlar	58.594.386,87	70.813.445,63
Brüt satış karı	15.326.355,88	18.491.902,44
Faaliyet karı	7.047.735,82	9.581.692,59
Dönem karı/zararı	2.202.325,31	9.663.162,07
Brüt satış kar oranı	% 26,16	% 26,11
Faaliyet karı oranı	% 12,03	% 13,53

Sermaye

Şirketimizin sermayesi karşılıksız kalmamış olup herhangi bir borca batık olma durumu yoktur.

Finansal Yapının İyileştirilmesine Yönelik Önlemler

Şirketin finansal yapısında herhangi bir iyileştirme gereği öngörülmemektedir.

Kar Payı Dağıtımı

Şirketimizin kar dağıtım politikası şirket ana sözleşmesinde belirtilmiştir. Buna göre şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle meydana gelecek kardan evvela %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır. Ödenecek kurumlar vergisi ile diğer kanuni mükellefiyetler karşılığı düşülür. İfta edilmiş hisse senetlerinin bedelleri ödenen kısma %5 oranında birinci temettü payı ayrılır. Genel kurul kalan kardan tespit edeceği bir miktarı şirket yönetim kurulu üyeleri ile memur, hizmetli ve işçilerine dağıtabilir. Kalan kar genel kurulun kararına göre kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtılabileceği gibi dağıtılmayarak herhangi bir yedek akçe olarak da muhafaza edilebilir. Safi kardan yönetim kurulu üyeleri ile müdür, memur, hizmetli ve işçilerine dağıtılan miktarlarla ikinci temettü payı olarak hissedarlara dağıtılması kararlaştırılan kısımdan kanunun ilgili maddesi gereğince yüzde 10 ayrılarak umumi yedek akçeye eklenir. Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihlerde ne şekilde ve suretle ödeneceği genel kurulca kararlaştırılır. Genel kurul karın dağıtılacağı zamanın nispet ve şeklinin tespitini yönetim kuruluna bırakabilir.

Şirketimiz 2019 yılında 9.663.162,07 TL kar etmiştir.

6- Riskler ve Yönetim Oranının Değerlendirmesi

Risk tabanlı iç denetim hizmetinin, uluslararası iç denetçiler enstitüsü tarafından belirlenen uluslar arası iç denetim mesleki uygulama çerçevesi ve uluslararası iç denetim standartlarına uygun olarak yürütülmesi için çalışılmaya devam edilecektir.

7- Sonuç

Şirketimizin karlılığını artırmak ve daha iyi bir seviyeye çıkartmak için ortağımızla beraber faaliyetlerimizi geliştirmekteyiz. Bu nedenle şirketimizin ileriki yıllardaki bilançolarının daha iyi olacağından emin olabilirsiniz.

Bugüne kadar olumlu yaklaşımlar için şahsım ve yönetim kurulu adına hepimize teşekkür ederim.

Başkan

Michail Lempidakis
VN: 6080474473

Financial Data Compared to Previous Years

The financial data of our Company for 2019 in general terms are given hereunder in comparison to the previous year.

(TL)	2018	2019
Net sales	58.594.386,87	70.813.445,63
Gross profit from sales	15.326.355,88	18.491.902,44
Operating profit	7.047.735,82	9.581.692,59
Period profit/loss	2.202.325,31	9.663.162,07
Trading margin	% 26,16	% 26,11
Operating margin	% 12,03	% 13,53

Capital

The capital of our Company is not unsecured and has not gone into debt.

Measures Intended to Improving the Financial Structure

The need for improving the financial structure of the Company in not considered as necessary.

Dividend Distribution

The dividend distribution policy of our Company is specified in our articles of association. The amount remaining after deduction of the sums which must be paid or reserved by the company like overhead expenses and various depreciations from the incomes determined at the end of the financial year constitutes the net profit pursuant to the said policy. First, the legal reserve at a rate of 5 % is allocated from the net profit so calculated. The reserve for corporate tax payable and other legal obligations is deducted. The first dividend at a rate of 5% is reserved for the unpaid portions of the unamortized share certificates. The general board is entitled to distribute a certain amount from the remaining profit as it determines to the members of the board of directors as well as officers, servants and workers of the Company. The residual profit may be distributed partially or completely as second dividend or not distributed but kept as reserve fund pursuant to the resolution of the general board. A sum at a rate of 10 percent is reserved from the amounts to be distributed to the members of the board of directors as well as managers, officers, servants and workers of the Company and the amount resolved to be distributed to the shareholders as second dividend and added to the general reserves pursuant to the respective article of the code. The dates as well as the manner and method of dividend payments to the shareholders are resolved by the general board. The general board may delegate the authority to determine the date, percentage and method of dividend distribution to the board of directors.

Our Company has generated a profit amounting to TL 9.663.162,07 in 2019.

6. Assessment of Risks and Management Mechanism

The efforts will continue to be carried out to ensure that risk-based internal audit service is carried out in accordance with the international internal audit professional practice framework and international internal audit standards.

7. Conclusion

We are improving our activities together with our shareholder in order to enhance and increase the profitability of our Company to a higher level. Therefore, please rest assured that the balance sheet of our Company in the coming years shall be better.

I would like to thank you for your confident attitude to date on behalf of myself and on behalf of the board of directors

Board Chairman

Michail Lempidakis
Tax ID No: 6080474473