

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayın Hissedarlar;

Şirketimizin 2018 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 aksı, her yönüyle finansal durumu, şirketin hak ve yararını gözetecek şekilde yansıtacak; 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 değerlendirilecektir; şirket faaliyetimizin 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 sunmaktadır.

1- Genel Bilgiler

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

26.03.2018 tarihinde 17.098.388 TL sermaye artırımı yapılmış ve sermayemiz 26.918.756 TL olmuştur. Ayrıca 22.03.2019 yılında tekrar sermaye artırımı 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 2018 bilanço yılına ait herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmamıştır.

4- Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Antep fabrikamız için 1 adet Non-woven Laboratuvar tipi test makinası , 1 adet Scheer Marka Pelletizer , 3 adet Gough elek ile beraber 4 adet Otomatik dolum makinası satınalmıştır.

Istanbul fabrikamız için 1 adet Leistritz ZSE50MAXX extruderı, 1 adet GALA sualtı kesim ünitesi , Moretto Polyester Kristalizer , 1 adet Mixaco CM600 mixer , PM Filtre , 1 adet Otomatik Dolum , 1 adet. kırma makinası ve 1 adet çift kademeli laboratuvar presi yatırımı yapılmıştır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Sistemi Hakkında Bilgiler

2015 Ocak ayından itibaren SAP sistemi kullanılmaya başlanılmış ve firmamızın prosedürlerine göre oluşan denetim programına uygun olarak iç faaliyetlerimiz yürütülmüştür. 2018 yılında da kullanılmaya devam edilmiştir.

Doğrudan ve Dolaylı İştirakları İle İlgili Bilgiler

Şirketimizin doğrudan ve dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylar

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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 2018 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 pertaining 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 any information regarding the financial status of our Company completely and properly; evaluate the general properties of our Company's financial performance and financial status as well as the basic risks encountered by it and propound, through accounting and financial reporting data, that the activities and the services of our Company are performed in 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 Mermeciler 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

In 26.03.2018, a capital increase of TL 17.098.388 was made and our capital became TL 26.918.756. In addition, in 22.03.2019, our capital was increased again 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 2018 of our Company.

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

Information on Investments

In 2018, for our Gaziantep Plant , we invested ; 1 qnty. non woven lab. type quality control machine, 1 qnty. Scheer Pelletizer , 3 qnty. Gough Siever and 4 qnty. automatic packing machine.

In 2018, for our İstanbul Plant , we invested ; 1 qnty. Leistritz ZSE50MAXX extruder, 1 qnty. GALA underwater pelletizer, Moretto Polyester Chrystalizer, 1 qnty Mixaco Mixer , PM Filter , 1 qnty. Automatic Packing machine , 1 qnty grinder plus 1 double stage laboratory type press.

Information on Internal Control and Internal Audit System

SAP system has been put into use as from the beginning of 2015 and our internal activities have been carried out in accordance with the auditing program formed pursuant to our Company's procedures. It is implemented also in 2018

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.

(Signature)

Özel Denetme İlişkin Açıklamalar

2018 yılı için şirketimizin uluslararası finansal raporlama standartları çerçevesinde Taşpinar Yeminli Mali Müşavirlik Firma tarafından bağımsız denetim raporu 2019 yılında hazırlanmıştır. Raporun sonucu olarak şirketimizin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyle 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.

Sirket Aleyhine Açılan Davalara İlişkin Açıklamalar

Şirket aleyhine açılmış olup şirketin mali durumunu veya faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

Sirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında İdari Ve Adli Yapıtımlar

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

Gecmis Dönemde Belirlenen Hedefler Hakkında Açıklamalar

2018 yılında Gaziantep Fabrikamız normal kapasitesinden düşük çalışmıştır. İstanbul fabrikamızda da toz üretimi devam etmektedir. Geçmiş dönemde öngörülen hedeflere ulaşılmıştır. Ayrıca 2014 yılında son aşamasına gelinen SAP Programının kullanımı 2015 Ocak ayı itibarıyle sonuçlandırılmış ve 2018 yılında da kullanılmaya devam edilmiştir.

Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurullara İlişkin Açıklamalar

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

Bağış ve Yardımlar

Şirketimizin 2018 yılı içerisinde herhangi bir bağış ve yardımada bulunmamıştır..

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

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

5- Finansal Durum

Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar

Net satışlar 2017 yılına göre % 12,90 oranında artmış, faaliyet karımıza da yine 2017 yılına oranla % 66,10 oranında artmıştır.

Gecmis Yıllarla Karşılaştırmalı Finansal Bilgiler

Şirketimizin genel hatları ile 2018 yılı finansal bilgileri önceki sene ile karşılaştırmalı olarak aşağıda belirtilmiştir.

(TL)	2017	2018
Net satışlar	51.897.684,91	58.594.386,87
Brüt satış karı	11.856.270,64	15.326.355,88
Faaliyet karı	4.243.136,09	7.047.735,82
Dönem kar/zararı	(-) 886.032,39	2.202.325,31
Brüt satış kar oranı	% 22,85	% 26,16
Faaliyet karı oranı	% 8,18	% 12,03

Sermaye

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

Finansal Yapının İyileştirilmesine Yönelik Önlemler

Şirketin finansal yapısında herhangi bir iyileştirme gereği öngörülmemektedir.

Kar Payı Dağıtımları

Şirketimizin kar dağıtım politikası şirket ana sözleşmesinde belirtilmiştir. Buna göre şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılmazı zorunlu olan miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle meydana gelecek

Explanations on Private Audit

An independent audit report has been prepared by Taşpinar Certified Public Accountancy Company for our Company in 2019 for the year of 2018 pursuant to the international financial reporting standards. As a result of the said report, it has been certified that the financial status of our Company as of December 31st, 2018 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

There is no litigation initiated against the Company which may affect the financial status or the activities of the Company adversely.

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

Our factory in Gaziantep has worked lower than its normal capacity during 2018. Powder production activities are continued by our factory in İstanbul as well. The targets projected in previous period have been achieved. Furthermore, the use of SAP program of which the last stage has been reached in 2014 has been finalized as of January 2015 and it is also used by us in 2018.

Explanations on Extraordinary General Board Meetings Held in Respective Period

No extraordinary general board meeting has been held during the year.

Donations and Aids

Our Company has not granted any donation and aid during 2018.

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.

5. Financial Status

Explanations on Financial Status and Operating Results

Our net sales have increased by 12,90 % compared to 2017 and our operating profit has also increased by 66,10 % as compared with 2017.

Financial Data Compared to Previous Years

The financial data of our Company for 2018 in general terms are given hereunder in comparison to the previous year.

(TL)	2017	2018
Net sales	51.897.684,91	58.594.386,87
Gross profit from sales	11.856.270,64	15.326.355,88
Operating profit	4.243.136,09	7.047.735,82
Period profit/loss	(-) 886.032,39	2.202.325,31
Trading margin	% 22,85	% 26,16
Operating margin	% 8,18	% 12,03

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 is 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

kardan evvela %5 kanuni ihtiyat akçesi ayrılır. Ödenecek kurumlar vergisi ile diğer kanuni mükellefiyetler karşılığı düşülür. İfta edilmemiş hisse senetlerinin bedelleri ödenen kısmına %5 oranında birinci temettü payı ayrılır. Genel kurul kalan kardan tespit edeceğİ bir miktarı şirket yönetim kurulu üyeleri ile memur, hizmetli ve işçilere dağıtabilir. Kalan kar genel kurulun kararına göre kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtilabilecegi gibi dağıtılmayarak herhangi bir yedek akçeye olarak da muhafaza edilebilir. Safi kardan yönetim kurulu üyeleri ile müdür, memur, hizmetli ve işçilere 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 dağıtılaçagi zamanın nispet ve şeklinin tespitini yönetim kuruluna bırakabilir.

Şirketimiz 2018 yılında 2.202.325,31 TL kar etmiştir.

6- Riskler ve Yönetim Oranının Değerlendirmesi

Şirketimiz bünyesinde muhasebe bölümündé istihdam edilen iç denetim elemanı koordinasyonunda risk tabanlı iç denetim hizmetinin, uluslararası iç denetçiler enstitüsü tarafından belirlenen uluslararası iç denetim mesleki uygulama çerçevesi ve uluslararası iç denetim standartlarına uygun olarak yürütülmlesi için çalışmaya devam edilecektir.

7- Sonuç

Şirketimizin karlılığını artırmak ve daha iyi bir seviyeye çıkarmak için ortaklarımıza beraber faaliyetlerimizi geliştirmekteyiz. Bu nedenle şirketimizin ileriki yıllarda bilançoslarının daha iyi olacağinden emin olabilirsiniz.

Bugüne kadar olumlu yaklaşımlar için şahsim ve yönetim kurulu adına hepинize teşekkür eder gelecek yılların şirketimiz için daha verimli olması dileyi ile tüm ortaklarımıza saygılarını sunarız.

Başkan
Michail Lempidakis
VN: 6080474473

Başkan Yardımcısı
Emmanouil Lempidakis
VN: 6080474481

Üye
Georgios Valergakis
VN: 8830362943

Üye
Ioannis Melas
VN: 6140523201

Üye
Antoine Risar Rossetos
Yabancı TC: 99430836372

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 incurred a profit amounting to TL 2.202.325,31 in 2018.

6. Assessment of Risks and Management Mechanism

The efforts shall be continued for performance of risk-based internal audit service in coordination of the internal audit personnel employed in accounting department of our Company in accordance with international internal audit professional practice framework and international internal audit standards as determined by the institute of international internal auditors.

7. Conclusion

We are improving our activities together with our partners in order to enhance and rise the profitability of our Company to a better level. Therefore, please be sure that the balance sheets of our Company in the coming years shall be better.

I would like to thank you for your confident attitudes to date on behalf of myself and on behalf of the board of directors and pay my respects to all of our shareholders by wishing more fruitful future years for our Company.

Board Chairman
Michail Lempidakis
Tax ID No: 6080474473

Vice Chairman
Emmanouil Lempidakis
Tax ID No: 6080474481

Member
George Valergakis
Tax ID No: 8830362943

Member
Ioannis Melas
Tax ID No: 6140523201

Member
Antoine Risar Rossetos
Foreign TR ID No: 99430836372

Rossetos