



Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt Ticaret A.Ş.
01.01.2020-31.03.2020
Ara Dönem Faaliyet Raporu

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN YÖNETİM KURULU TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR

Ulusoy Elektrik'in ("Şirket") 2020 yılı ilk 3 aylık faaliyetlerine ilişkin sonuçları gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirket'in, 15 Nisan 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu üye sayısı 5 olarak belirlenmiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır:

YÖNETİM KURULU	GÖREVİ
Fernando Zaramella Ceccarelli	Yönetim Kurulu Başkanı
Richard Ian Ledgard	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcrada Görevli Olmayan)
Görkem Kumbaracı	Yönetim Kurulu Üyesi
Nedim Seçkin Ülgen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan Yağmur	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler

Fernando Zaramella Ceccarelli			
Şirket	Görevi	Sermaye Payı	(%)
Eaton Industries (Avusturya) GmbH	Güç Dağıtım Bölümü Kıdemli Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü, Avrupa, Ortadoğu, Afrika	-	-
Richard Ian Ledgard			
Şirket	Görevi	Sermaye Payı	(%)
Eaton Industries (Hollanda) BV	İşletme Birimi Müdürü, Güç Dağıtım Bölümü Sistem ve Donanımları, Elektrik Sektörü – Avrupa, Ortadoğu, Afrika	-	-
Görkem Kumbaracı			
Şirket	Görevi	Sermaye Payı	(%)
Polimer Kauçuk Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Finans Lideri	-	-
Nedim Seçkin Ülgen			
Şirket	Görevi	Sermaye Payı	(%)
EDB Enerji Danışmanlık Ltd.	Kurucu Ortak	-	-
Adnan Yağmur			
Şirket	Görevi	Sermaye Payı	(%)
Adnan Yağmur Danışmanlık ve Enerji, Mümessillik, Taahhüt, Ticaret Ltd.	Kurucu Ortak	-	-

Şirket'in 15 Nisan 2019 tarihli Genel Kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde komite yapısının aşağıdaki şekilde oluşturulmasına karar verilmiştir:

	Denetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi
Nedim Seçkin Ülgen	Başkan	Başkan	Başkan
Adnan Yağmur	Üye	Üye	Üye
Görkem Kumbaracı		Üye	Üye
İlkiz Karagüllü			Üye

Komitelerin çalışma esasları Şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

<http://www.ulsoyelektrik.com.tr/Uploads/Other/PageDocument/denetim-komitesi.pdf>

<http://www.ulsoyelektrik.com.tr/Uploads/Other/PageDocument/riskin-erken-saptanmasi-komitesi.pdf>

<http://www.ulsoyelektrik.com.tr/Uploads/Other/PageDocument/kurumsal-yonetim-komitesi.pdf>

Raporlama döneminde, üst düzey yöneticilere ve yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 357.985 TL'dir (31 Mart 2019: 285.780 TL).

ORTAKLIK YAPISI

Şirket'in 31 Mart 2020 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	A GRUBU (İMTİYAZLI)	B GRUBU	TOPLAM	SERMAYEDEKİ PAYI	OY ORANI
Eaton Industries XX Unlimited Company	8.000.000	66.954.687	74.954.687	%93,69	%96,5
HALKA AÇIK KISIM	-	5.045.313	5.045.313	%6,31	%3,5
TOPLAM	8.000.000	72.000.000	80.000.000	%100,00	%100,00

Grup'un hisselerinin %6'31'i Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, raporlama tarihi itibarıyla bu hisselerin %6,31'i Eaton Industries XX Unlimited Company dışındaki yatırımcılara aittir.

Şirket'in mevcut sermayesini temsil eden paylar A ve B gruplarına ayrılmış olup, A grubu paylar imtiyazlıdır. İmtiyazlı A grubu payların nominal tutarı 8.000.000 TL'dir.

Şirket'in yönetim kontrolü Eaton Industries XX Unlimited Company'e aittir.

İmtiyaz Konusu;

Esas Sözleşme Madde 8'e göre;

Yönetim Kurulu'nun 5 veya 6 üyeden oluşması durumunda en fazla 2 üye, 7 veya 8 üyeden oluşması durumunda en fazla 3 üye ve 9 üyeden oluşması durumunda ise en fazla 4 üye A Grubu pay sahiplerinden veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Esas Sözleşme Madde 17'ye göre;

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A Grubu payın 9 (dokuz), her bir adet B Grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır.

Bağlı Ortaklıklar

ŞİRKET	FAALİYET ALANI	HİSSE ORANI (%)
		31.03.2020
PT Ulusoy Indonesia	Pazarlama	90
PT Ulusoy Industry	Üretim	99

2015 yılında Endonezya'da pazarlama ve üretim faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulan PT Ulusoy Electric Indonesia ve PT Ulusoy Electric Industry 31 Aralık 2016 itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirket'in, 15 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi KAP ve şirket internet sitesinde ilan edilmiştir.

15 Nisan 2019 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısında yönetim kurulu üyeliklerine; Fernando Zaramella Ceccarelli, Richard Ian Ledgard, Görkem Kumbaracı, Nedim Seçkin Ülgen ve Adnan Yağmur 3 yıl süre ile seçilmişlerdir. Dönem içinde alınan 15 Nisan 2019 tarih ve 13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Fernando Zaramella Ceccarelli ve Başkan Yardımcılığı'na Richard Ian Ledgard getirilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin konu ile ilgili hükümlerine uygun olarak 2018 yılında toplam 151.700 TL bağış yapılmıştır.

SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜ

	2016	2017	2018
Temettü Tutarı TL	6.874.929	18.226.560	26.142.000
Temettü Oranı (%)	50,6	50,8	30,0

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan ve DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından denetlenen 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 87.061.672 TL net dönem karı elde etmiştir. Karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hesaplanan 26.142.000 TL tutarındaki temettü 31 Temmuz - 3 Ağustos 2018 tarihleri arasında nakden ödenmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatı ile Şirket Esas Sözleşmesinin 21. maddesi ve ortaklar tarafından onaylanan Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde, genel ekonomik ve sektörel konjonktür ile Şirketimiz nakit ve finansman politikaları dikkate alınarak, 2018 yılı için kar payının dağıtılmayarak, VUK hükümlerine göre oluşan 133.000.619 TL cari yıl karının ve TFRS/TMS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre oluşan 125.803.475 TL Net Dönem Karının geçmiş yıl karlarına aktarılmasına ilişkin yönetim kurulu teklifi 15 Nisan 2019 tarihinde toplanan genel kurulda onaylanmıştır.

BÖLÜM 2: VİZYON, MİSYON, KURUMSAL HEDEFLER

Vizyon

Dünyada elektrik iletimi ve dağıtımı alanındaki dev şirketlerin arkasında yer alan gruptaki tek Türk üretici olmak.

Misyon

İlkerin öncüsü olan Ulusoy Elektrik, enerji sektöründe ulusal ve uluslararası standartlara bağlı, etkileşim içinde olduğu tüm kişi ve kurumlara değer katan, sürdürülebilir enerji akışını sağlayan lider bir firmadır.

Kurumsal Stratejik Hedefler

- Yüksek kaliteyi, doğru zamanda ve uygun fiyatla sunarak koşulsuz müşteri memnuniyeti sağlamak.
- Etkin ve verimli bir operasyonel altyapı ile yüksek karlılık ve güçlü finansal yapıya sahip olmak.
- Kalite ve hizmette sürekli iyileştirme modeliyle dünya pazarında büyümek.
- Yerel ve global pazarlarda marka gücü ve marka bilinirliğimizi arttırmak.
- Kurumsallaşma ve sürdürülebilirlik.

Büyüme Stratejileri

- İç pazarda mevcut payımızı artırmak,
- İhracat pazarlarında mevcut pazar payımızı artırmak ve pazar büyümesiyle orantılı büyümek.
- Hedeflediğimiz yeni ihracat pazarlarında büyüyerek, ihracat ülke portföyümüzü genişletmek.

BÖLÜM 3: ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

İHRACAT

2020 yılı 3 aylık ihracat adetleri 2019 yılının aynı dönemine göre karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir.

İhracat Adetleri	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
OG Trafo	751	699
HMH Komponent (Kesici & Ayırıcı)	1.830	1.742
RMU	368	383
Hava Yalıtımlı Hücre	410	563
Metal Clad	3	5
Kablo Aksesuarları	1.355	338
Beton Köşk	30	8
Diğer (mobil elektrik dağıtım istasyonları dahil)	160.120	15.144

SATIŞLAR VE CİRO

2020 yılı 3 aylık ürün bazlı satış adetleri 2019 yılının aynı dönemine göre karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir.

Satış Adetleri	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
OG Trafo	870	756
HMH Komponent (Kesici & Ayırıcı)	1.872	1.761
RMU	585	568
Hava Yalıtımlı Hücre	1.995	1.968
Metal Clad	23	24
Kablo Aksesuarları	12.162	8.504
Beton Köşk	315	323
Diğer (mobil elektrik dağıtım istasyonları dahil)	255.534	107.445

Toplam net satış hasılatı 31 Mart 2020 itibarıyla bir 2019 yılının aynı dönemine göre %15 artış ile 96.8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Hasılat (milyon TL)	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019	Değişim %
Yurt İçi Satışlar	64.179.519	35.938.511	79%
Yurt Dışı Satışlar	33.538.533	49.874.777	-33%
Toplam Satış Hasılatı	97.718.052	85.813.288	14%
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	-919.862	-1.297.978	-29%
Net Satışlar	96.798.190	84.515.310	15%

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

2020 yılı 3 aylık döneme ilişkin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin açıklamalarımız özet finansal tabloların 3 no'lu dipnotunda verilmiştir.

İlişkili taraflardan olan yurtiçi ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30-60 gün arasındadır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30-60 gün arasındadır ve faiz işletilmemektedir.

PERSONELE İLİŞKİN HUSUSLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 738 kişidir (31 Aralık 2019: 716). Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir.

Personele yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ

Ulusoy Elektrik, Türkiye ve Cezayir pazarlarındaki önde gelen pozisyonunun yanı sıra, Irak, Rusya, Türkmenistan, Endonezya, Kuzey & Batı Afrika, ESBÜ (Eski Sovyet Birliği Ülkeleri), Ortadoğu ve Güney Amerika ihraç pazarlarında da aktif durumdadır.

Hedeflenen pazarlarda, ürünlerin akreditasyonu ile ilgili çalışmaların yanı sıra, yeni pazarlara uygun ürün geliştirmeye yönelik Ar-Ge çalışmaları da sürmektedir.

BÖLÜM 4: RISK YÖNETİM POLİTİKASI

Risk yönetimi politikası, stratejik hedeflerle uyumlu olarak varlıklarımızın değerlerinin korunması, operasyonel verimlilik ve etkinlik, kurumsallaşma ve sürdürülebilirlik esaslarına dayanmaktadır.

Risk şirket'in hedefleri üzerindeki belirsizlik etkisi olarak tanımlanmakta ve süreçlerin bir parçası olarak görülen tüm bu risklerin proaktif olarak değerlendirilerek, etkin şekilde yönetilmesi hedeflenmektedir.

İç kontrol faaliyetlerinde, olumsuz risklerin bertaraf edilmesi, olumlu risklerin ise bir fırsat olarak ele alınarak faydaya dönüştürülmesi konusunda tüm şirket çalışanlarının sorumluluklarının artırılması hedeflenmektedir.

Tüm faaliyet ve süreçlerdeki potansiyel risklerin öngörülmesi, yönetilmesi ve izlenebilmesi için yıllık faaliyet planları oluşturularak, sürekli iyileştirme metodu kullanılmaktadır.

Risk iştahi, kanunlara tam uyum ve etkileşimde bulunulan tüm paydaşlara karşı sorumlulukların yerine getirilmesi bilinciyle risk ve getiri arasında optimum denge sağlayacak şekilde tespit edilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, politikanın periyodik olarak gözden geçirilmesini ve sürekliğini sağlamaktadır.

şirket iç kontrol sistemi kapsamında; faaliyetlerin etkin, verimli ve işletme hedeflerine uygun olarak yürütülmesi, muhasebe bilgilerinin doğru, açık ve güvenilir biçimde kayıtlara alınması, verilere kolaylıkla ulaşılabilmesi, yürürlükteki mevzuata uyum ve varlıkların korunmasına yönelik alışmalar Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi nezaretinde düzenli olarak yürütülmektedir.

BÖLÜM 5: DİğER BİLGİLER

Faaliyet dönemi itibariyle, Türk Ticaret Kanunu'nun 376-377 maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumu bulunmamaktadır. Ayrıca şirket hakkında iflas, iflas ertelemesi ve tasfiye gibi bir durum bulunmamaktadır. şirketin finansal yapısının, mevcut durumda faaliyetlerini yürütmek ve yatırımları tamamlamak için yeterli seviyede olması nedeniyle şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önem bulunmamaktadır.

- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı yeleri hakkında idari veya adli yaptırım uygulanmamıştır.
- Dönem içerisinde özel denetim ve kamu denetimi söz konusu olmamıştır.
- şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki dava bulunmamaktadır.
- şirket dönem içinde derecelendirme hizmeti almamıştır.

İletişim

Ulusoy Elektrik İmalat Taahhüt ve Ticaret A.ř.

Ticaret Sicili: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü- 56986

şirket Merkezi: 1.Organize Sanayi Blęesi Oğuz Caddesi No: 6 06935 Sincan ANKARA

şube ve İrtibat Ofisleri: <http://www.ulusoyelektrik.com.tr/sp/iletisim>

Tel: +90 312 267 07 12 (pbx)

Faks: +90 312 267 05 17

e-mail: ilkizkaragullu@eaton.com

www.ulusoyelektrik.com.tr