

kipa

01 Mart 2015 –31 Mayıs 2015 Hesap Dönemine Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



A- Genel Bilgiler:

Ticari Ünvanı	: Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	: 17.08.1992
Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: İzmir - 112013 K 5372
Vergi Dairesi	: İzmir Çakabey Vergi Dairesi
Vergi Numarası	: 563 001 7561
Mersis Numarası	: 0563001756100060
Adres	: Yeni Havaalanı Cad. No:40, 35610 Çiğli – İzmir
Telefon	: 0 232 398 88 88
Fax	: 0 232 398 63 55
Kurumsal İnternet Sitesi	: http://www.tescokipa.com.tr/
E-mail	: yatirimci@tescokipa.com.tr
Kayıtlı Sermaye	: 2.500.000.000 TL
Çıkarılmış/Ödenmiş Sermaye	: 1.332.682.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul A.Ş.
Borsaya Kote Olma Tarihi	: 20.11.1997
İşlem Sembolü	: KIPA

Yönetim Kurulu

Şirketimizin 29 Haziran 2012, 18 Haziran 2013 ve 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantılarında, Esas Sözleşmenin 9. Maddesi çerçevesinde görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu;

- | | |
|------------------------------------|------------------------------------|
| 1. Kenneth Ian Towle ¹ | Yönetim Kurulu Başkanı |
| 2. Jeffery Knapp Adams | Yönetim Kurulu Başkan Vekili (CEO) |
| 3. Ewan Jason McMahon ² | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 4. Bengü İleri ³ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 5. Hüseyin Topuzoğlu | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 6. Gökçe Orhan ⁴ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 7. Fatih Aral ⁵ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 8. Atila Yılmaz Dölerslan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| 9. Bülent Büyükkarda | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

¹18 Haziran 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile Yönetim Kurulu'na üye olarak atanan Gordon Fryett'in yerine 30 Temmuz 2013 tarih ve 2013-2014/52 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atandı. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylandı.

²29 Haziran 2012 Tarihli Genel Kurul ile atanan Paul Roland Fearn'un yerine 06 Haziran 2014 tarih 2014-2015 / 24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atandı. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylandı.

³29 Haziran 2012 Tarihli Genel Kurul ile atanan Murat Sağlık'ın yerine 06 Haziran 2014 tarih 2014-2015 / 24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atandı. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylandı.

⁴29 Haziran 2012 Tarihli Genel Kurul ile atanan Sadık Zühtü Kocabaş'ın yerine 06 Haziran 2014 tarih 2014-2015 / 25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atandı. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylandı.

⁵29 Haziran 2012 Tarihli Genel Kurul ile atanan Ellen Louise Gladders'ın yerine 06 Haziran 2014 tarih 2014-2015 / 24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Osman Suat Demirel atandı ve söz konusu atama. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylandı. Daha sonra Osman Suat Demirel'in yerine 23 Mart 2015 tarih 2015-2016/07 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Fatih Aral atandı.

Yürütme (İcra) Kurulu

21 Ağustos 2014 tarih ve 2014-2015/50sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atanan Yürütme (İcra) Kurulu:

1. Jeffery Knapp Adams Yönetim Kurulu Başkan Vekili/İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür/CEO
2. Bengü İleri Yönetim Kurulu Üyesi/Finans Direktörü
3. Gökçe Orhan Yönetim Kurulu Üyesi/Gayrimenkul Satın Alma Direktörü
4. Hüseyin Topuzoğlu Yönetim Kurulu Üyesi/Hukuk Direktörü
5. Mustafa Remzi Kıraç İnsan Kaynakları Direktörü
6. Katarina Navratilova Ticari Direktör – Gıda
7. Cem Demiröz Ticari Direktör – Gıda Dışı
8. Ali Öztekin Pazarlama Direktörü
9. Nazlan Ertan Erbezci Kurumsal İlişkiler Direktörü

Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğigereği, Yönetim Kurulunun (mülga Seri IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde)05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013 / 67 sayılı kararı ile yürürlüğü konulan "Denetimden Sorumlu Komite ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı gereği, Yönetim Kurulu'nun 21 Ağustos 2014 tarih ve 2014-2015 / 51 Sayılı Kararı ile seçilen Denetimden Sorumlu Komite:

1. Atila Yılmaz Dölarıslan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
2. Bülent Büyükkarda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğigereği, Yönetim Kurulunun (mülga Seri IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde)05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013 / 71 sayılı kararı ile yürürlüğü konulan "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı gereği, Yönetim Kurulu'nun 21 Ağustos 2014 tarih ve 2014-2015 / 53 Sayılı Kararı ile seçilen Riskin Erken Saptanması Komitesi:

1. Atila Yılmaz Dölarıslan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
2. Hüseyin Topuzoğlu Hukuk Direktörü
3. Bengü İleri Finans Direktörü

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, Yönetim Kurulunun (mülga Seri IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde)05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013 / 69 sayılı kararı ile yürürlüğü konulan "Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı gereği, "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevlerini de ifa etmek üzere, Yönetim Kurulu'nun 21 Ağustos 2014 tarih ve 2014-2015 / 52 Sayılı Kararı ile Seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi⁶:

- | | |
|----------------------|--|
| 1. Bülent Büyükkarda | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı) |
| 2. Hüseyin Topuzoğlu | Hukuk Direktörü |
| 3. Bengü İleri | Finans Direktörü |
| 4. Emre Can Yüceoğlu | Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi |

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sınırı

Şirket Esas Sözleşmesinin 12. maddesine göre Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin yürütülmesi ve amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi ile ilgili her türlü bağlantıların ve işlerin yapılmasında tam yetkiye sahiptir.

Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak gerekli komiteleri oluşturur. Komiteler bağımsız olarak çalışmalarını yürütür ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Komitelerin, Şirket'in işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkisi yoktur. Bu yetki Yönetim Kurulundadır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 13. maddesi gereği, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Bununla birlikte, Şirket Esas Sözleşmesinin 14. Maddesi çerçevesinde, kanunlar uyarınca Yönetim Kurulu'na verilmiş ve Yönetim Kurulu'nca bizzat gerçekleştirilmesi gereken zorunlu görevler dışında Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin yürütülmesi için sahip olduğu yetkilerin tamamını ya da bir kısmını kendi üyelerine, Yürütme Kurulu üyelerine ya da pay sahibi olmaları aranmayan üçüncü şahıslar arasından belirleyeceği bir veya birden fazla yönetici müdüre devredebilir.

Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.500.000.000 TL'dir.

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla sermayesi 1.332.682.000 TL olup her biri 1 TL değerinde 1.332.682.000 adet paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır.

⁶ Emre Can Yüceoğlu 14 Nisan 2015 tarih ve 2015-2016 / 16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik Ve Gıda Sanayi A.Ş./Ortaklık Yapısı		
Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Tesco Overseas Investments Limited A Grubu İmtiyazlı	9,867	0,01
Tesco Overseas Investments Limited B Grubu	1,272,639,452	95,49
Tesco Overseas Investments Limited Toplamı	1,272,649,319	95,50
Diğer A Grubu İmtiyazlı (Yatırımcı Tazmin Merkezi)	133	0,00
Diğer B Grubu	60,032,548	4,50
Diğer Toplamı	60,032,681	4,50
Toplam Sermaye Nominal Değer/TL %	1,332,682,000	100,00

İmtiyazlı Paylar

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilecek en az dokuz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyelerinin beş adedi; (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için 15 (onbeş) oyu, diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır. Ancak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 479. maddesi 3 bendi ve Şirket Esas Sözleşmesinin 18. maddesi (e) fıkrası gereği, Esas Sözleşme'de yapılacak her türlü değişiklikte ve ibra ve sorumluluk davası açılmasında oyda imtiyaz kullanılamaz.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

OPERASYONEL FAALİYETLER :

Tesco Kipa'nın Profili

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş.("Kipa"), 1992 yılında 100 girişimcinin katılımı ile İzmir'de kuruldu. Türkiye'de modern perakendeciliğin öncüleri arasında yer alan Kipa'nın çoğunluk payları 11 Kasım 2003 tarihinde dünyanın önde gelen perakendecilerinden İngiltere merkezli Tesco tarafından satın alındı. Bu adımla, Kipa'nın güçlü yerel bilgisi ve Tesco'nun uluslararası tecrübesi ile birleşti.

Kipa, 31 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla; İstanbul, Ankara ve İzmir gibi Türkiye'nin en büyük üç şehri de dahil olmak üzere, 21 şehirde 32 Alışveriş Merkezi ile birlikte toplam 173 mağazaya sahiptir.

Türk perakende sektörünün en önde gelen şirketlerinden Kipa, 1 Mart 2015 –31 Mayıs 2015 hesap döneminde Urla’da 1 adet Süpermarket formatlı mağazayı hizmete açtı. Kipa, 23 Hipermarket Extra, 28 Hipermarket, 32 Alışveriş merkezi, 74 Ekspres Market, 48 Süpermarket ve 3 Akaryakıt İstasyonuyla toplam 358.423 m² satış alanında faaliyet gösteriyor. Ayrıca, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu’ndan otoprodüktör lisansı alan Kipa, 2009 tarihinden itibaren de elektrik üretiyor..



Kipa 22 Yaşını Sürprizlerle Kutluyor

Kasım 2014’de 22. yaşını kutlayan Kipa, müşterilerine birbirinden özel sürprizler sundu. Kipa’nın “Sürpriz” temalı kutlaması, geçmişten bugüne Kipa müşterilerinin en çok sevdiği kampanyaları, daha da cazip avantajlarla donattı. Ayrıca Kipa mağazalarında renkli ve keyifli etkinlikler de düzenlendi. Kipa’nın tüm mağazalarında 22 gün boyunca, 22 farklı ürün sürpriz indirimler ile tüketici ile buluştu.

Kipa Artık Kapınızda!



Perakende zinciri Kipa, mağazalarında sunduğu birinci sınıf hizmet kalitesini, 2014 Ocak ayında internete taşıdığı Kipa Kapımda adlı hizmetle devam ettiriyor.

Müşterilerin bir tıkla internetten seçtiği ürünler; kalite, tazelik ve gıda standartları alanında özel eğitim almış ekip tarafından özenle seçiliyor ve son teknoloji ile donatılmış, soğutucu ve dondurucu dolapları olan Kipa Kapımda kamyonetleri ile müşterinin kapısına geliyor. Yaz döneminde Çeşme- Urla- Seferihisar- Foça gibi yazlık bölgelere de hizmet veren Kipa Kapımda, 2014 Ramazan döneminde ramazan paketlerinin, Kurban döneminde ise müşterilerine canlı ve paketli kurban teslim hizmetini başarıyla gerçekleştirdi.

Müşterilerimiz Kipa Kapımda’yı tercih etmelerinin nedenini meyve sebze tazelik, zamandan tasarruf, ağır ürünleri taşımada kolaylık, güler yüzlü ve yardımsever hizmet olarak belirtiyorlar.

Zengin ürün çeşitliliği ve verdiği hizmet ile rakiplerinin bir adım ilerisinde yer alan ve <http://kapimda.kipa.com.tr/adresinden> ulaşılabilen Kipa Kapımda, kaliteli ve taze ürünleri güvenli ve kolay bir şekilde elde etmek isteyenlerin internetteki adresi olmaya devam ediyor.

Kipa ve Tedarikçileri Müşteriler için Elele Verdi

İzmir merkezli perakende şirketi Kipa, Egeli üç tedarikçiyle geliştirdiği stratejik çalışma ile müşterilere yerel tatlardan kozmetik ürünlere uzanan uygun fiyatlı tercihler sundu; tedarikçileri geliştirerek onlara yeni imkanlar sağladı.

Kipa'nın üç önemli tedarikçisine teşekkür eden Kipa CEO'su Jeffery Knapp Adams, perakendeci ve tedarikçi arasında güvene dayalı ve güçlü bir ilişki kurulduğunda, bundan sadece iki tarafın değil, müşteri ve yerel ekonominin de büyük fayda gördüğünün altını çizdi.

Kipa'nın tedarikçilerinin çoğu ile ilişkilerinin uzun soluklu ve karşılıklı güvene dayandığını vurgulayan Adams "Bu ikili ilişkiden ortaya çıkan sinerji ile, yenilikçi ürünler yaratılıyor, müşteriye sunulan uygun fiyatlar kalıcı oluyor, tedarikçi büyüyor, istihdam yaratıyor, yeni pazarlara açılıyor ve ürün kalitesi artıyor." dedi.

Fiyatları Geri Aldık



Kipa, temel ihtiyaç ürünlerinde fiyatları geri alarak müşterilerinin bütçelerini rahatlatmıştı. Kipa'nın "Fiyatları Geri Aldık" kampanyası ile fiyatlar ortalama yüzde 15 indirilerek sabitlendi. Kampanya, sütten pirince, şekerden çaya temel gıda ürünlerinin yanı sıra, kişisel bakımdan temizleyiciye geniş bir gıda dışı ürün yelpazesine sahip.

Çalışan Bilgileri:



Sektörünün en büyük işverenlerinden biri olan Kipa, 635 yarı zamanlı ve 7.242 tam zamanlı çalışanı ile toplam 7.877 çalışan sayısına ulaştı.

Kipa, çalışanlarının gelişimlerini desteklemek amacıyla oluşturduğu eğitim politikası ve planları çerçevesinde, 1 Mart 2015 –31 Mayıs 2015 tarihleri arasında merkez ofis çalışanlarına 1024 saat eğitim verdi.

Kipa, Türkiye İş Kurumu (İŞ-KUR) tarafından 2014 yılında üçüncüsü düzenlenen İzmir İstihdam Zirvesi'nde "En Çok Engelli İstihdamı Yaratan Şirket", "En Çok Kadın İstihdamı Yaratan Şirket" ve "En Çok İstihdam Yaratan Şirket" dallarında ödül aldı.

Çalışanlarının yaklaşık yüzde 40'ı kadınlardan oluşan şirkette, son dönemde yönetici konumundaki kadınların sayısında da ciddi artış görüldü. Yürütme Kurulu'ndaki artışın yanı sıra, yönetici kadrolarındaki kadın çalışanların sayısı yüzde 30 oranında yükseldi. Yönetici kademesinde de her 100 çalışanından 35'i kadın olan Kipa, bu oranla Türkiye ortalamasının üzerinde yer alıyor.

Ayrıca şirketteki kadın çalışanların liderlik potansiyelini geliştirmek amacıyla, 2012 yılında oluşturulan "Kipa Kadın Çalışanlar Ağı" çalışmalarına devam ediyor; bu iletişim ağıyla, kadınların işyerinde daha üst pozisyonlara gelmelerini destekleyen eğitim ve etkinlikler sürdürülüyor.

Kipa ile Türkiye Ticaret, Kooperatif, Eğitim, Büro ve Güzel Sanatlar İşçileri Sendikası ("TEZ-KOOP-İŞ") arasında sürmekte olan "Toplu İş Sözleşmesi" görüşmeleri 26.02.2013 tarihi itibarıyla sonuçlandırıldı ve taraflarca imzalanan "Toplu İş Sözleşmesi" 3 yıl süre ile 01/07/2012 - 30/06/2015 döneminde geçerli olmak üzere yürürlüğe girdi.

Şirket içi iletişim kanalları çeşitleniyor

Çalışanlarına yaptıkları işle, sektörle ve şirket politikalarıyla ilgili doğru ve güncel bilgi aktarmayı hedefleyen Kipa, bu amaçla liderlik toplantılarından sosyal medya kanallarına pek çok yöntemi kullanıyor..

Şirket değerlerinin önemli bir yansıması olan ve İç İletişim Departmanı tarafından hazırlanan kurum içi dergi "Tek Takım", 7 yıldır, sürekli yenilenen ve geliştirilen formatıyla Kipa'nın da bir parçası olduğu Tesco dünyasında "en iyi örnekler" arasında yer alıyor. Okuyucularıyla 2 ayda bir buluşan Tek Takım dergisi'nin yanı sıra, Kipa çalışanlarına "CEO Video Mesajı", İç İletişim Portalı, 3 ayda bir yapılan İletişim Toplantıları ile düzenli bilgi akışı sağlanıyor.

Merkez Dışı Örgüt

Şirket'in kayıtlı Genel Müdürlük adresi: Yeni Havaalanı Caddesi No: 40, 35610 Çiğli-İzmir.

Şirket'in 31 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla merkez dışı faaliyet gösterdiği iller ve faaliyet alanları aşağıdadır:

Sıra	İli	Hipermarket	Hipermarket EXTRA	Ekspres	Süpermarket	Akaryakıt İstasyonu	Dağıtım Merkezi	Toplam
1	ADAPAZARI	1	0	0	0	0	0	1
2	ANKARA	3	3	0	0	0	0	6
3	ANTALYA	1	1	8	4	0	0	14
4	AYDIN	2	3	2	3	0	0	10
5	BALIKESİR	3	2	0	0	0	0	5
6	BURSA	0	1	0	2	0	0	3
7	CANAKKALE	1	0	0	2	0	0	3
8	DENİZLİ	0	1	1	1	0	0	3
9	EDİRNE	0	2	1	1	0	0	4
10	İSTANBUL	1	2	0	7	0	0	10
11	İZMİR	2	4	51	12	2	1	72
12	İZMİT	1	0	0	0	0	1	2
13	KIRKLARELİ	2	0	2	3	0	0	7
14	KONYA	2	0	0	0	0	0	2
15	MANİSA	1	1	6	1	0	0	9
16	MERSİN	1	1	0	0	0	0	2
17	MUĞLA	3	1	3	8	1		16
18	NEVŞEHİR	1	0	0	0	0	0	1
19	TEKİRDAĞ	2	0	0	4	0	0	6
20	YALOVA	1	0	0	0	0	0	1
21	KÜTAHYA	0	1	0	0	0	0	1
	Toplam	28	23	74	48	3	2	178

Hipermarket ve ekspres mağazalarımızın bulunduğu illerdeki adres detayları www.kipa.com.tr adresindedir.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket'in "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun mülga Seri IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği"nin 4.6.2. maddesi hükmü çerçevesinde hazırlanmış ve 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket ortaklarımızın bilgi ve görüşüne sunulmuş onaylanmıştır. "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası"nın, 01 Mart 2014 – 28 Şubat 2015 özel hesap döneminde de yürürlüğünün devam etmesi hususu 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerimizin görüşüne sunulmuş ve oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrıca, 01 Mart 2014– 28 Şubat 2015 özel hesap döneminde, Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi hususu ayrı bir gündem maddesi altındapay sahiplerimizin görüşüne sunulmuştur. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısına katılan pay sahiplerimiz tarafından, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dışında kalan




üyelere,01 Mart 2014– 28 Şubat 2015 özel hesap döneminde, Şirketin ilgili Ücret Politikası kapsamında yapılacak ödemeler dışında, başkaca bir ücret ödenmemesine,iki Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin her birine ise, 01 Haziran 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere aylık net 5.000(BeşBin)TL üzerinden, ilgili yasal mevzuat çerçevesinde hesaplanarak belirlenecek olan brüt ücretin ödenmesine karar verilmiştir.

“Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası” Şirketimizin kurumsal web sitesinde yer almaktadır. Söz konusu “Ücretlendirme Politikası” çerçevesinde, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler, 01 Mart 2015 –31 Mayıs 2015 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın 3(ii-d) no.lu dipnotunda belirtilmektedir.

C- Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Kipa olarak, Tesco'nun küresel perakendecilik tecrübesinden en iyi şekilde faydalanyor ve bu uluslararası tecrübeyi yerel önceliklerle birleştiriyoruz.Bugüne kadar, Türkiye’de modern perakendeciliği geliştirmek, Türkiye ekonomisine olumlu katkıda bulunmak ve işimizin özünü oluşturan müşterilerimize daha iyi hizmet götürmek için pek çok farklı çalışma yaptık.

Çok kanallı bir perakendeci olarak, Kipa Ekspres, Kipa Süpermarket, Kipa Extra formatlarımızla ve e-alışveriş sitelerimizle, müşterilerimizin farklı yaşam biçimlerine, alışveriş alışkanlıklarına ve bütçelerine hitap etmeyi hedefliyoruz.

Mağaza Formatı	Detay
	Bu en küçük formatlı mağazalarımız, şehirli ve zamanı kısıtlı müşterilerimiz arasında gittikçe daha popüler olan formattır. Müşterilerimiz, mahallelerinde veya iş yerlerinin yakınında konumlanan Ekspres mağazalarımızda, taze gıda ve market ürünleri alışverişlerini yapabiliyor ve et ve şarküteri bölümlerinden faydalanabiliyorlar.
	Bu orta büyüklükteki mağazalarımız, kolayca ulaşılan ve geniş bir ürün yelpazesi sunan marketlerdir. Bu mağazalarımızda, unlu mamuller bölümü, balık ve kasap departmanları bulunuyor. Müşterilerimiz bize ilettikleri geri bildirimlerde, haftalık alışverişlerinin tamamını bu mağazalarımızdan yapabildiklerini söylüyorlar.
	En büyük formatlı mağazalarımız olan Extra'lar, Türk perakende sektöründe devrim niteliğindedir. Bu mağazalarımızda, 35.000'e varan ürün çeşitliliğinin

	yanısıra müşterilerimize sunulan pek çok yeni hizmetler de bulunuyor. Bu büyük mağazlarımızda müşterilerimize, geniş elektronik bölümünden spor ekipmanlarına, Bebek Dünyasından oyuncaklara uzanan geniş bir gıda-dışı ürün yelpazesi de sunuyoruz.
--	--

Dünyanın diğer ülkelerinde olduğu gibi Türkiye’de de market perakendeciliği, ekonominin en dinamik ve rekabetçi alanlarından biridir. Ekonomik koşullar altında zorlanan müşterilerimize, sadece promosyon dönemlerinde değil, kalıcı uygun fiyatlar ve fiyat ve kalite dengesi sunmayı hedefliyor, aynı zamanda Kipa adı ile özleşen “1 TL Günleri” ve “Fiyatları Geri Aldık” gibi kampanyalar sunuyoruz.

Clubcard sadakat programı ile, müşterilerimize sunduğumuz indirim kuponlarını kişiye özel hale getiriyoruz. Müşterilerimize, en sık satın aldıkları ürünler üzerinden indirim sunuyoruz.

Kipa teknik denetimleri kapsamında, tüm tedarikçilerimizi, mevzuata uygun üretimin yanı sıra, ana iştirakimiz olan Tesco’nun uluslararası standartlarına göre de, ürün güvenliği, iş güvenliği, iş etiği ve ticari standartlar alanlarında denetliyoruz.

Güvenirliği ve sürekliliği sağlamak adına yaptığımız çalışmalar doğrultusunda, 2014 yılı içerisinde 198 günlük denetimle tedarikçilerimizin üretim tesislerini denetledik. 5 yıllık Tedarikçi Gelişim Programımız kapsamında, toplam 1847 günlük denetim gerçekleştirdik. Orta ve Küçük ölçekli bir çok tedarikçimiz ile birlikte büyüyerek onları dünya standartlarında üretim yapmaları için teşvik ettik. Tedarikçilerimizin ortalama %45’i ile 5 yıldır ticaretimizi devam ettiriyoruz.

Kipa ismini taşıyan öz markalı ürünlerimiz, markamızdan beklenen her türlü özelliği müşterilerimize daha uygun fiyatlarla sunuyor. Gerek paket, gerek dökme ürünlerde yüzde yüz müşteri memnuniyeti garantisi sağlıyor, müşterilerimize “Kipa” markalı ürünlerde koşulsuz iade hakkı tanıyoruz. Müşterilerimize yenilikçi ürünler sunmak amacıyla uluslararası tecrübelerden faydalıyoruz, Polonya’da olan Tesco Inovasyon Merkezi ile işbirliği yapıyoruz.

D- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirket, 1992 yılında İzmir’de kurulmuş olup ana faaliyet konusu hipermarket, süpermarket ve benzeri mağaza ve tesisleri aracılığıyla her türlü gıda ve tüketim maddeleri ticareti ile alışveriş merkezleri, akaryakıt satış ve servis istasyonları işletmeciliği yapmaktır. Şirket, 31 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla 23 Hipermarket Extra, 28 Hipermarket, 32 Alışveriş merkezi, 74 Ekspres Market, 48 Süpermarket ve 3 Akaryakıt İstasyonuyla toplam 358.423 m² satış alanında faaliyet göstermektedir.

Ayrıca, Şirket faaliyet konuları arasına elektrik üretiminin eklenmesini sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın onaylarını müteakiben, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan otoprodüktör lisansı almış ve 4 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla elektrik üretimine başlamıştır.

Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

Şirket'in ana faaliyet konusu perakende ticarettir. Perakende ticareti sektörü, doğası gereği tüketici eğilimlerinden ve tüketicilerin gelir düzeyinden doğrudan etkilenmektedir.

Türkiye'deki gıda perakende pazarında ciddi rekabet bulunmaktadır. Sektördeki rekabet, Şirket yönetiminin gerekli önlemler alınmadığı sürece kar marjının düşmesine, maliyet ve faaliyet giderlerinin artmasına neden olabilir. Şirket yönetimi sektördeki rekabet ortamından olumsuz etkilenmeden, müşterilerine uygun ve kaliteli ürün/hizmet sunmayı kendine ilke edinmiştir. Bunun için bulunduğu bölgelerdeki mağazalarını ve personelini günümüz şartlarına uygun olarak modernize etmektedir.

Şirket'in performansı, Türkiye'deki tüketim eğilimlerini etkileyecek çeşitli kurumsal, ekonomik, mali ve parasal politikalardan etkilenmektedir.

Devletin gıda perakende zincirleri ve alışveriş merkezleri ile ilgili yeni düzenlemeler getirmesi, Şirket'in performansı üzerinde olumsuz etki oluşturabilir.

Türkiye'de kayıt dışı olan, dolayısıyla vergilendirilemeyen perakende kazancının oldukça yüksek olduğu tahmin edilmektedir. Organize perakende sektörü bu gelirin kayıt altına alınmasını sağlayan önemli bir aktör konumundadır. Diğer taraftan organize perakende sektörü diğer sektörlerle yakın ilişkisi sayesinde direkt ve dolaylı olarak istihdamın artmasını sağlamaktadır.

Ayrıca yukarıda değinildiği üzere, Şirketimiz perakende sektöründe yaşanan gelişmelere, müşterilerimizin değişen alışveriş alışkanlıklarına paralel olarak çalışmalarını tüm gayretiyle sürdürmektedir.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

Türkiye İstatistik Kurumu'nun ("TÜİK") yayınladığı verilere göre, Türkiye ekonomisi 2013'te yıllık %4 oranında, 2014'de ise %2,9 büyüme kaydetti. 2015'in ilk çeyreğinde ise %2,3 büyüme gerçekleşti.

Türkiye'de organize perakende sektörü henüz doyma noktasından uzaktır.

Ülkemizin nüfusunun yarısı yüksek tüketim potansiyeline sahip 30 yaş altı gruba dahildir. Ayrıca %75 düzeyindeki şehirleşme oranı nüfus yoğunluğunun artması gibi demografik göstergeler sektörün potansiyelini göstermektedir.

TÜİK'in Mayıs 2015 ayına özel enflasyon değerlendirmesinde ise;

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) aylık %0,56 arttı.

Aylık en yüksek artış % 10,06 ile giyim ve ayakkabı grubunda oldu.

Aylık en fazla düşüş gösteren grup %2,68 ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu.

Yıllık en fazla artış %13,44 ile lokanta ve oteller grubunda gerçekleşti.

Makro ekonomik göstergelere bakıldığında, Tüketici Fiyatları Endeksi'nde 2015 yılı Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %8,09 artış gerçekleşmiştir.⁷

2015 Mart dönemi sonuçlarına göre işsizlik oranı %10,6 seviyesinde gerçekleşmiştir.⁸

Tüketici Güven Endeksi 2015 Haziran ayında bir önceki aya göre %3,4 oranında arttı; Mayıs ayında 64,29 olan endeks Haziran ayında 66,45 oldu.⁹

Yatırımlar :

Yatırım Harcamaları (Bin TL)	31.05.2015	25.05.2014
Binalar	182	296
Özel maliyetler	0	3.081
Makine ve ekipmanlar	1.051	607
Demirbaşlar	3.517	5.696
Toplam	4.750	9.680

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranları

Şirket'in üretimi bulunmamaktadır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri:

Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi esas itibarıyla denetimden sorumlu komite

⁷Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür.

<http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=18532>(Erişim Tarihi:30.06.2015)

⁸Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür.

<http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=18638>(Erişim Tarihi:30.06.2015)

⁹Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür.

<http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=18844>(Erişim Tarihi:30.06.2015)

vasıtasıyla yerine getirilir. Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Şirket İç Denetim Birimi, Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

Denetimden Sorumlu Komite Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin etkinliğinin de gözetimini yapar.

Denetimden Sorumlu Komite, 01 Mart 2014 – 28 Şubat 2015 özel hesap dönemi içinde, toplam 11 kez toplanmış ve işbu toplantılarında yaptığı inceleme ve değerlendirmeleri yazılı olarak Yönetim Kurulu'nun bilgisinesunmuştur.

Şirket iş süreçlerinin, prosedür ve mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesine yönelik mevcut iç kontrollerin yerindeliği ve yeterliliği, iç denetim tarafından periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Şirket'in İştirak Yapısı:

Bulunmamaktadır.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Önemli Davalar

Konuya ilişkin açıklama 01 Mart 2015- 31 Mayıs 2015 dönemine ilişkin mali tablolarımızın 7(d) nolu dipnotunda yer almaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu

Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

01 Mart 2015 – 31 Mayıs 2015 özel hesap dönemi içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Şirketimizin 23 Mart 2015 ve 13 Nisan 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere;

01 Mart 2010-28 Şubat 2011 ile 01 Mart 2011-28 Şubat 2012 vergilendirme dönemlerine ilişkin olarak tanzim edilen, Şirketimizin yabancı çalışanlarına yapılan ödemelere yönelik olarak yapılan vergi

incelemesi kapsamında; Şirketimiz aleyhine tahakkuk ettilen vergi ve vergi ziyayı hakkında, Maliye Bakanlığı, Gelir İdaresi Başkanlığı, İzmir Vergi Dairesi Başkanlığı Usul Müdürlüğü ile 23 Mart 2015 tarihinde yapılan uzlaşma görüşmesinde, "uzlaşma vaki olmamıştır". Söz konusu Vergi İnceleme Raporları'nda eleştiri konusu yapılan Şirketimiz uygulamalarının, yasal düzenlemelere uygun olduğu düşünülmekte olup; söz konusu Vergi İnceleme Raporlarının iptali talebi ile yetkili mahkeme nezdinde dava ikame edilmiştir.

Yukarıda belirtilen davalar hakkında açıklama 01 Mart 2015 – 31 Mayıs 2015 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın 7(d) no.lu dipnotunda yer almaktadır.

Dönem Sonrası Gelişmeler

Şirketimizin 09 Haziran 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere;

T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından Aralık/2009-2010-2011-2012 dönemlerine ilişkin yürütülmekte olan dar mükellef KDV tevkifatına yönelik olarak yapılan sınırlı vergi incelemesi kapsamında; Şirketimiz aleyhine tahakkuk ettirilen, gecikme faizi hariç, toplam 50.204.700,00 TL sorumlu sıfatıyla katma değer vergisinin ve toplam 75.307.050,00 TL vergi ziyayı cezasının iptali talebi ile dava ikame edilmiş ve yapılan yargılama sonucunda İzmir 3. Vergi Mahkemesi tarafından söz konusu davaların Şirketimiz lehine kabulüne ve dava konusu cezalı tarhiyatın kaldırılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar aleyhine davalı İzmir Vergi Dairesi Başkanlığı'nın (Çakabey Vergi Dairesi Müdürlüğü) temyiz yoluna başvurma hakkı mevcuttur.

Aynı inceleme kapsamında Aralık-2008 dönemine ilişkin derdest olan davanın yargılaması halen sürmektedir.

Yukarıda belirtilen davalar hakkında açıklama 01 Mart 2015 – 31 Mayıs 2015 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın 7(d) no.lu dipnotunda yer almaktadır.

Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği:

01 Mart 2015 - 31 Mayıs 2015 özel hesap dönemi içerisinde ve işbu raporun hazırlandığı tarih itibari ile Olağan/Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

Bağışlar

Şirketimiz, mevcut mağazalarımızın bulunduğu şehirlerde, SPK mevzuatı ve esas sözleşme doğrultusunda, o bölgeye ve bölgenin gelişimine katkıda bulunmak üzere çeşitli bağış ve yardımlarda

bulunmuş, aynı amaçla yerel/ulusal organizasyon ve projelere destek olmak amacıyla bağış ve yardımlar gerçekleştirmiştir.

Yukarıda yer alan açıklamalarımız çerçevesinde şirketimiz, 01 Mart 2015 - 31 Mayıs 2015 özel hesap döneminde toplam 1.070 TL tutarında bağışta bulunmuştur.

Hakim ve Bağlı Ortaklıklar İle İlişkileri

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri, hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından işbu raporda Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile geçmiş faaliyet yılı olan 01 Mart 2014– 28 Şubat 2015 hesap dönemi içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek, alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir karar bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile ilgili faaliyet yılı olan 01 Mart 2015 – 31 Mayıs 2015 hesap dönemi içinde yapmış olduğu tüm işlemler 01 Mart 2015 – 31 Mayıs 2015 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın 7(ii) nolu dipnotunda belirtilmektedir.

E- Finansal Durum:

01 Mart 2015 – 31 Mayıs 2015 hesap dönemi içinde sergilediğimiz mali performans, öngörülerimizi ve beklentilerimizi teyid eder niteliktedir. Mali duruma ait son iki hesap döneminin başlıca göstergeleri aşağıdadır.

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(Bin TL)

	1 Mart 2015- 31.Mayıs.2015	1 Mart 2014- 25.Mayıs.2014
Ticari mal satışları	510,519	484,753
Diğer satışlar	14,646	11,805
Satış iskontoları ve iadeleri (-)	(47)	(5,080)
Net satışlar	525,118	491,478
Satışların maliyeti	(396,790)	(378,139)
Brüt Kar	128,328	113,339

İthalat

Toplam ithalat tutarı 1 Mart 2014– 25Mayıs 2014 hesap döneminde 20.989 bin TL iken, 1 Mart 2015 – 25Mayıs2015 hesap döneminde %60,91azalış ile 8.205 bin TL olmuştur.

Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	31.05.2015	28.02.2015
Cari Oran	60.48%	64.33%
Likidite Oranı (Asit-test)	22.53%	28.43%
İşletme Sermayesi (Bin TL)	(254,027)	(223,164)

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.05.2015	28.02.2015
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	86.53%	77.40%
KV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	43.47%	40.99%
UV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	2.92%	2.65%
Finansal Borçlar / Özkaynaklar	31.69%	22.34%
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	16.99%	12.60%
Toplam Finansal Borç (Bin TL)	251,248	192,266

KARLILIK ORANLARI	31.05.2015	28.02.2015
Özkaynak Karlılığı	-8.55%	-12.29%
Brüt Kar Marjı	24.44%	23.06%
Net Kar Marjı	-12.90%	-21.51%

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	31.05.2015	28.02.2015
Piyasa Değeri (Bin TL)	2,785,305	1,959,043
Hisse Adedi(Bin TL)	1,332,682	1,332,682
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	2.09	1.47

Tesco Kipa UFRS Bilanço Özeti (Bin TL)	31.05.2015	%	28.02.2015	%	Değişim %
Dönen Varlıklar	388,719	26%	402,483	26%	-3%
Duran Varlıklar	1,089,914	74%	1,124,014	74%	-3%
Toplam Varlıklar	1,478,633	100%	1,526,497	100%	-3%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	642,746	43%	625,647	41%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	43,163	3%	40,376	3%	7%
Toplam Yükümlülükler	685,909	46%	666,023	44%	3%
Özkaynaklar	792,724	54%	860,474	56%	-8%
Toplam Kaynaklar	1,478,633	100%	1,526,497	100%	-3%

Şirketin Kar Dağıtım Politikası:

Sermaye Piyasası Kurulu Seri II - 19.1 “Kar Payı Tebliği” hükümleri çerçevesinde revize edilen Kar Dağıtım Politikası, 21 Temmuz 2014 tarih 2014-2015 / 44 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) ve Şirketin İnternet Sitesi (www.kipa.com.tr) nezdinde duyurulmuş ve 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda gündemin 6 no.lu maddesi altında onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu Politika, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve ilgili diğer yasal düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımına ilişkin ilgili maddesi çerçevesinde, Şirketimizin pay sahiplerine kar payı dağıtımına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir. Kar Dağıtım Politikasının 3.1. no.lu maddesinde belirtildiği üzere; Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu, ülke ekonomisi, piyasa beklentileri, sektörün durumu da dikkate alınarak, yukarıda belirtilen mevzuat hükümleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin 22. maddesi çerçevesinde, Şirketimiz, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda kârı, ilgili yasal kayıtlarını esas alarak, söz konusu kaynaklardan karşılanabildiği sürece nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtabilir veya söz konusu karı Şirket bünyesinde bırakabilir.

F- Risk Yönetimi

Finansal Kaynaklar Ve Risk Yönetim Politikaları

Krediler

Bankalarla ve Şirket'in nihai ana ortağı Tesco PLC ile yapılan çalışmalar sonucunda, Şirket ihtiyaç duyması halinde piyasa koşullarında nakdi kredi kullanılabilen ve yine Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlenmektedir.

31 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla 250.500 bin TL kredilerin ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı % 10,62 olup vadeleri 1ay içerisinde olup

Risk Yönetim Politikaları

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasaları fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toplam risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar ve Risklerin Erken Teşhisi ve Yönetilmesi Komitesinin belirleyeceği politikalar çerçevesinde uygulanacaktır.

Bu çerçevede, çalışanlarımızın etik bir şekilde çalışmalarını yürütmesi ve bu hususun teminine yönelik olarak başta Şirket Davranış Kuralları, Bilgi Güvenliği Politikası, Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası, Suistimal Politikası, Hediye ve Üçüncü Şahıslar Ağırlama Prosedürü olmak üzere, pek çok politika uygulanmaktadır ve herhangi bir usulsüzlüğün varlığı yönünde şüphe veya tereddütleri olan gerek çalışanlarımızın gerekse Şirketimizle çalışan tedarikçilerimizin ulaşımına açık olan "Yardım Hattı" kurularak faaliyete geçirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmaları

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri gereği, Şirket Yönetim Kurulu'nun (mülga Seri IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde) 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013 / 71 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika" yürürlüğe konulmuştur. 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra, Şirket Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen mevzuat ve ilgili Politika hükümleri çerçevesinde, 21 Ağustos 2014 tarih ve 2014-2015 / 53 sayılı kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerini atamıştır. Söz konusu atama, 21 Ağustos 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) yayınlanan özel durum açıklaması ile ilan edilmiştir.

Komite, hesap dönemi içinde iki ayda bir olmak üzere mevzuatın öngördüğü sayıda toplantı gerçekleştirmekte ve toplantıya ilişkin kararlarını tutanak altına alarak tavsiye niteliğinde Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Yönetim Kurulu söz konusu görüşleri değerlendirerek gerekli önlemlerin alınması hususunda Yürütme (İcra) Kuruluna görev vermektedir.

Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirketimizde tüm faaliyetleri yönünden risk envanterinin oluşturulması ve gerekli aksiyonların alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in öz sermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine ve sektöründeki risklere odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Ana ortaklık sermayesindeki paylar (karşılıklı iştirak) :

Bulunmamaktadır.

F- KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Şirket/Tesco Kipa") Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda gösterdiği özeni, geçmiş yıllarda olduğu gibi 2014-2015 döneminde de sürdürmektedir. Aşağıda açıklandığı üzere, Şirketimiz, SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde ("Tebliğ") belirtilen İlkelere uyum gösterilmesi hususunda gerekli çalışmaları yapmakta ve geçmiş yıllarda uygulanmakta olan birçok kurumsal yönetim ilkesine, 2014-2015 dönemi içinde yenilerini de ekleyerek

mevcut uygulamalarını iyileştirmeyi ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması hususunda lider şirketlerden biri olma pozisyonunu güçlendirerek korumayı hedeflemektedir.

Şirketimiz,kendi gelişmiş yönetim anlayışının bir gereği olarak da, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun sağlanmasını gözetmektedir.

Tesco Kipa, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarihli ve 2/35 sayılı Kararı çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamaktadır. Tesco Kipa Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna, Şirketimizin kurumsal internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde "Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları" başlığı altında yayınlanan 01 Mart 2014 – 28 Şubat 2015 özel hesap dönemine ilişkin Yıllık Faaliyet Raporunda yer verilmiştir ve söz konusu rapor ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesinde "Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları/ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" başlığı altında yayınlanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunda, ilgili mevzuatın öngördüğü ilkelere uyum hususunda Şirketimizin mevcut uygulamaları hakkında verilen bilgiler arasında, Şirketin İnsan Kaynakları Politikası, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk, Şirket Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu, Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı hakkında açıklamalara da yer verilmektedir.

Şirketimizin yürürlükte bulunan sosyal sorumluluk projeleri hakkında bilgiye, Şirketin kurumsal internet sitesindeki "Kurumsal Sorumluluk" bölümünden de erişilebilmektedir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30 Haziran 2014 tarih ve 2014-2015/38 sayılı kararı ile, daha önce 18.03.2009 tarih ve 2009/6 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin, Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 No'lu "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 11. maddesi hükmü çerçevesinde, "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" olarak yeniden yapılandırılmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Finans ve Hukuk Direktörlükleri'ne bağlı olarak görev yapmakta olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yatırımcılarımızın sözlü ve/veya yazılı bilgi taleplerini yanıtlamaktadır. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri;

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Emre Can Yüceoğlu

Telefon: 0 232 398 5355

e-mail:emrecan.yuceoglu@tescokipa.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Birimi Görevlisi

Şükrü Aytekin

Telefon: 0 232 398 5354

e-mail:sukru.aytekin@tescokipa.com.tr