

TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ A.Ş.
2017 FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

GENEL BİLGİLER.....	4
GENEL MÜDÜR MESAJI.....	5
KURULUŞTAN BU YANA TROY	6
SERMAYE YAPIMIZ.....	9
YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA GÖREV ALAN ÜYELERİMİZ.....	9
YÖNETİM KURULU ÜYELERİMİZİN ÖZGEÇMİŞLERİ.....	10
DENETİM KURULU ÜYELERİMİZİN ÖZGEÇMİŞLERİ	11
ŞİRKET İLE İŞLEM YAPMA VE REKABET YASAĞI	11
ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	11
ARAŞTIRMA - GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	12
ŞİRKET FAALİYETLERİMİZ VE FAALİYETLERİMİZE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	12
YATIRIM FAALİYETLERİMİZ	12
ŞİRKET KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ	13
OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ	13
KAR DAĞITIM TEKLİFİ	14
FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL VE KAMU DENETİME İLİŞKİN BİLGİLER	14
ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE OLASI SONUÇLARA İLİŞKİN BİLGİLER	14
ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ	14
DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....	15
FİNANSAL DURUM.....	16
SERMAYE YÖNETİMİMİZ.....	18
İLERİYE DÖNÜK TAHMİN VE BEKLENTİLERİMİZ.....	18
RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	19
Likidite Riski;.....	19
Piyasa Riski;	19
Operasyonel Risk;	19



Sizlerle Daha Kıymetliyiz

GELECEĞE EMİN ADIMLARLA...

FAALİYET KONUMUZ

Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. başlıca faaliyet konusu altın, gümüş, platin, paladyum gibi kıymetli madenlerin ve ürünlerin ulusal ve uluslararası toptan ve perakende ticaretidir.

MİSYONUMUZ

Ortaklarına, çalışanlarına, müşterilerine, tedarikçilerine, topluma, insanlığa ve tüm paydaşlarına değer katmak, Kıymetli Maden ticaretinde öncü olmak.

VİZYONUMUZ

Dünyanın önde gelen Kıymetli Maden Yatırım ve Ticaret Şirketleri arasında yer almak.

KURUMSAL DEĞERLERİMİZ

Faaliyetlerimizde ve ilişkilerimizde öncelikle Doğru olmayı, Herkesin güvenle çalışabileceği bir kurum olmayı kabul ederiz,

- Hiçbir şeyden yılmadan sonuna kadar çaba harcayacağımızı kabul ederiz

Birlikte omuz omuza daha büyük bir güç olmak için varız,

- Her Fikri bir kıymet, Her kıymeti bir zenginlik kabul ederiz,

Fikir ve çözüm üretiriz, Her doğrunun bir yanlışı her yanlıştın bir doğrusu olduğunu kabul ederiz.

- Hedeflerimizi, Sevinçlerimizi, Kazançlarımızı paylaşarak büyümeyi kabul ederiz

GENEL MÜDÜR MESAJI



Değerli yatırımcılarımız ve ortaklarımız;

Geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi bu yıl da Troy ailesi olarak kendimizi geliştirmeye ve yeniliklere öncülük etmeye devam ettik. Gelişen piyasa şartlarına bununla birlikte doğru orantılı olarak değişen müşteri taleplerine karşı oluşturduğumuz hızlı ve güvenilir çözümlerle müşteri ağımda ciddi oranda bir artış yaşanmıştır.

Bilindiği üzere 2016 yılı tüm piyasalarda olduğu gibi Kıymetli Madenler Piyasası için de zorlu geçen bir yıl olmuştu. Gerek ülkece yaşadığımız olumsuzluklar gerekse ekonomik sıkıntıların etkilerini azaltabilmek için gösterdiğimiz çabanın sonuçlarını alarak 2017 yılını tamamladık.

Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş., Borsa İstanbul'da en çok işlem yapan şirketler arasına girerek sektördeki çizgisini ve duruşunu korumayı başarmıştır. Bunun yanında kurmuş olduğu Goldtakas sistemi de geçtiğimiz yıla oranla müşteri ağını genişletmiş ve yeni eklenen hizmet ağları ile taleplere karşı çözüm sunmaya devam etmiştir.

“**Türkiye'nin Altın Pazarı**” sloganıyla çıktığımız bu yolda Fiziki Altın ile ilgili hareketlerinize esneklik sunan **Gold Takas Sistemi**, Altın ile ilgili parasal hareketlerinizi rahatlıkla yapabileceğiniz **Online Fiziki Kıymetli Madenler Platformu**, Altın ticaretinizi tüm dünyada yapabilmenizi sağlayacak **Aracılık Sistemi**, Altın'ın ayar ve kalitesini garanti altına alan **Fiziki Ticaret, Rafinasyon ve Ayar Sistemleri**, sizleri kıymetli maden ile ilgili risklerden ve dolandırıcılıklardan koruyan rahat ve daha güvenli olarak yurt içi ve yurt dışındaki piyasalarda çalışmanıza imkân sağlayacak sistemler geliştirmeye devam etmiştir.

Gücümüze güç katan müşterilerimize, emeği geçen ortaklarımıza ve tüm ekibimize bu yolda yanımızda olduğunuz için teşekkür ederim.

Saygılarımla,
Hüseyin ÇELİK

KURULUŞTAN BU YANA TROY

2005

- 17 Mayıs 2005 yılında kuruldu.
- Mayıs ayında, Uluslararası Kıymetli Metal Enstitüsü'ne (IPME) yapılan başvurusu kabul gördü.
- Haziran ayında, İstanbul Altın Borsası üyesi oldu.
- Temmuz ayından itibaren yatırımcılara ve mücevherat firmalarına kıymetli metaller ve altın hesabı açan ilk kurum oldu.
- Ağustos ayında kurumlara ve bireylere İstanbul Altın Borsası'nda alım- satım yapma imkânı sağladı.
- Eylül ayında ilk altın ithalatını gerçekleştirdi.

2006

- Haziran ayında ilk ihracatını gerçekleştirdi.

2007

- İMMİB ihracat verilerine göre külçe altın ve kıymetli maden ihracatı listesinde 2007 yılında ilk 3 arasına girmeyi başardı.
- Ağustos 2007'de Uluslararası kredi kuruluşu olan Coface Group tarafından 3@ rating notu almaya hak kazandı.

2008

- 2008 yılında, Capital Dergisinin 2007 yılı verilerine göre açıkladığı ciro ve ihracat kriterlerine göre Türkiye'nin en büyük firmaları arasında 236. oldu.
- Capital Dergisinin 2008 yılı verilerine göre Türkiye'nin en büyük 500 özel şirketi araştırmasında cirosunu 154 basamak yükselterek 82. sıraya çıktı. En hızlı büyüyen firmalar arasında 2. oldu. İstanbul'daki en büyük özel şirketler sıralamasında 153. sıradan yükselerek **62. sıraya çıktı**.
- Fortune dergisinin Türkiye'nin en büyük 500 özel şirketinin araştırmasında **Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş 2008** yılı cirosu ile **68.** sıraya yerleşti.
- Fortune dergisinin 2008 yılı sayısına göre en hızlı büyüyen (Hızlı Balık) şirketi olduk.

2009

- 2009 yılında Dubai, İtalya, İsviçre ve Belçika da muhabir ağlarını oluşturdu.
- Fortune dergisinin Türkiye'nin en büyük 500 özel şirketinin araştırmasında Troy 2009 cirosu ile 114. sıraya yerleşti.
- Fortune dergisinin 2009 yılı Türkiye'nin en çok ihracat yapan şirketleri araştırmasında 29'uncu oldu

2010

- 2010 yılında muhabir ağlarına İSPANYA da alındı
- Muhabir ağlarını genişleten Troy Türkiye'de bir ilki gerçekleştirerek 2010 yılında Avusturya darphanesi Perth Mint'in ürünlerinin Türkiye distribütörlüğünü aldı.
- Uluslar arası piyasada daha aktif olmak üzere uluslar arası kıymetli metal hesaplarını açtı.
- Uluslar arası aktif lokasyonlarımız; Turkey, UAE – Dubai, Switzerland, Belgium, Italy, Japan, China, Hong Kong, United Kingdom, USA, India, Singapore, Ghana olarak genişletildi.
- Türkiye'deki lokasyonlarımız; İstanbul, İzmit, Ankara, Bursa, İzmir, Eskişehir, Denizli, Antalya, Mersin, Adana, İskenderun, Gaziantep, Giresun, Trabzon, Rize olarak 15'e çıkardı.
- 2010 yılında Kıymetli Madenler Bankacılık faaliyetlerini başlatan Troy, bu faaliyetlerini uluslar arası düzeyde gerçekleştiren kurum oldu.
- Uluslar arası Altın transfer sistemini 2010 yılında geliştiren ve uluslar arası düzeyde uygulayan Troy bu bağlamda GOLD TAKAS markasını oluşturdu.

2011

- 2011 yılında muhabir lokasyonlarımız; Estonya, Finlandiya, İsveç, Danimarka, Letonya, Bulgaristan.
- 2011 yılında açıklanan Fortune dergisinin araştırmasına Türkiye'nin birçok şirketini geride bırakarak en verimli şirketleri arasında 1. sıraya yerleşti. Ayrıca; Türkiye'nin özkaynak devir hızı sıralamasında 11. Sırada, çalışan başına satış hacmi sıralamasında 19. Sırada, sektörlere göre sıralamada kuyumculuk sektöründe 4. sırada yer aldı.

2013

- Troy, 2013 yılında hayata geçirdiği **GOLDTAKAS** sistemi ile, FİZİKİ kıymetli maden işlemlerinin tek şifreyle, online olarak kolayca gerçekleştirilebilmesine imkan vererek müşterilerinin memnuniyetini ve müşteri kapasitesini hızla artırmıştır.

2014



2014 yılında **GOLDTAKAS**'ın Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası entegrasyonu sağlanarak, müşterilerine GOLDTAKAS aracılığıyla Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasasında işlem yapma ve kendi adlarına saklama hesabı oluşturma imkanı sunmuştur.



İhracatını en çok arttıran şirketler arasında 10. olurken, satışlarını en çok arttıran şirketler arasında 26. Sırada yer almıştır. İhracatta 139. Sırada, Net satış rakamı ile de 440. Sırada yer almıştır. Listede sahip olduğu sıralama ile sektörel ve ulusal arenada başarılı bir yıl geçirdiğinin göstergesidir.

2015



2015 yılında muhabir ağlarına yenilerini ekleyerek yurtdışı işlem hacmini ve Pazar payını arttırdı. Pazarlama faaliyetlerine ağırlık vererek GOLDTAKAS işlem hacimlerini arttırmıştır. 2015 Yılı verilerine göre TİM tarafından 2016 yılında yapılan araştırmada hizmet ihracı alanında Türkiye 22.si olduk.

2016



Şirketimiz 2016 Yılında Türkiye'nin inovasyon alanında lider şirketlerini seçmek üzere yapılan araştırmada İNOVALİG'de 761 şirket arasında 49. Sırada yer almıştır. Bu çalışma inovasyonun şirket kültürümüzdeki yerine dair önemli bir ölçüm ve gösterge niteliği taşımaktadır.



Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasası 2016 Yılı verilerine göre işlem hacmi sıralamasında Troy Kıymetli Maden Ticaret A.Ş. ilk 5 Şirket arasında yer almıştır.

2017



Borsa İstanbul A.Ş. Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasası 2017 Yılı verilerine göre işlem hacmi sıralamasında Troy Kıymetli Maden Ticaret A.Ş. 1. sırada yer alarak liderlik koltuğuna oturmuştur.



Sektörümüzün önemli bir aktörü olarak şirketimizin global hedefleri doğrultusunda Borsa İstanbul'da halka arz hedefi konulmuş ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu ve Hazine Müsteşarlığı nezdinde resmi başvurular yapılmıştır.

SERMAYE YAPIMIZ

31.12.2017 tarihi itibariyle şirketimizin kayıtlı sermayesi 34.800.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayedir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA GÖREV ALAN ÜYELERİMİZ YÖNETİM KURULU



CUMHUR TAŞDELEN
BAŞKAN VEKİLİ

2005-Devam Ediyor



ALİ ERCAN BÜTÜN
BAŞKAN

2005-Devam Ediyor



HÜSEYİN ÇELİK
ÜYE

2005-Devam Ediyor

DENETİM KURULUMUZ

ALİ EKBER POLAT - BAŞKAN 2005 - Devam Ediyor

ENVER KİBİROĞLU - ÜYE 2005 - Devam Ediyor

YÖNETİM KURULU ÜYELERİMİZİN ÖZGEÇMİŞLERİ

CUMHUR TAŞDELEN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Ortak

1988 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümünden mezun

olan Sn. Cumhuriyet Taşdelen 1989 yılında Para Piyasası ile tanıştı. Sektörün önde gelen yetkili

müesseselerinde müdürlük görevinde bulundu.1997 yılında Kuyumculuk ve Kıymetli Madenler sektörüne geçiş yaptı. Kuyumculuk Sektöründe önde gelen şirketlerinde Fon Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulundu. Troy Kıymetli Maden Ticaret A.Ş.'nin yanısıra Triar Yatırım Ticaret Danış Ltd. Şti., Troy Holding A.Ş. ve Troy Madencilik San ve Tic. A.Ş. Kurucu ortağı oldu. 2005 yılından bu yanada ortağı olduğu bu şirketlerin Yönetim kurullarında çeşitli görevler üstlenmektedir.

ALİ ERCAN BÜTÜN

Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak

Yükseköğrenimini yurtdışında tamamlayan Sn. Ali Ercan Bütün 1990 yılında sermaye ve para piyasaları ile tanıştı. Sektörünün önde gelen yetkili müesseselerinde Müdürlük görevlerinde bulundu. 1988 yılında Kuyumculuk ve Madencilik ile tanıştı. Kuyumculuk sektörünün önde gelen kuruluşlarında ve şirketlerde müdürlük, koordinatörlük, Asya ve Afrika Bölgesi Sorumlu Müdürü olarak, Maden Sahalarının tespiti, incelemelerinin yaptırılması, organizasyonlarını kurulması ve şirket altyapılarının oluşturulması konularında görev aldı. 2005 yılında ticaret hayatına başladı. Troy Kıymetli Maden Ticaret A.Ş.'nin yanısıra Triar Yatırım Ticaret Danış Ltd. Şti., Troy Holding A.Ş. ve Troy Madencilik San ve Tic. A.Ş. Kurucu ortağı oldu. 2005 yılından bu yanada ortağı olduğu bu şirketlerin Yönetim kurullarında çeşitli görevler üstlenmektedir.

HÜSEYİN ÇELİK

Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür / Ortak

1990 yılında İktisadi İdari Bilimler Fakültesi (A.Ü.) İktisat Bölümünden mezun olan Sn. Hüseyin Çelik Aynı yıllarda işletme, yönetim ve organizasyon konularında yurtdışında staj yaptı. Sektörünün önde gelen Ev tekstili ve Nakliye gruplarında Mali İşler Müdürlüğü görevlerinde bulundu. 1994 yılında kuyumculuk ve Kıymetli Madencilik sektörü ile tanıştı. Kuyumculuk sektörünün önde gelen şirketlerinde Mali Koordinatörlük ve Yönetim Kurulu üyeliği görevlerinde bulundu. Troy Kıymetli Maden Ticaret A.Ş.'nin yanısıra Triar Yatırım Ticaret Danış Ltd. Şti., Troy Holding A.Ş. ve Troy Madencilik San ve Tic. A.Ş. Kurucu ortağı oldu. 2005 yılından bu yanada ortağı olduğu bu şirketlerin Yönetim kurullarında çeşitli görevler üstlenmektedir.

DENETİM KURULU ÜYELERİMİZİN ÖZGEÇMİŞLERİ

ALİ EKBER POLAT

İlk ve Orta öğretimini Bursa'da tamamlayan Sn. Ali Ekber Polat 2002 yılında Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun oldu. İstanbul Barosu kayıtlı avukatlarından olup, Üsküdar bürosunda serbest avukat olarak mesleğini icra etmektedir.

ENVER KİBİROĞLU

1974 yılında Ankara Üniversitesi Dil ve Tarih Coğrafya Fakültesi (A.Ü.) Klasik Arkeoloji Bölümünden mezun oldu. 1988 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun oldu. 1989 yılında İstanbul Adliyesinde avukatlık stajını yaptı. 1994 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Müzecilik Bölümü Yüksek Lisans programından mezun oldu. Halen İstanbul Barosuna kayıtlı avukatlardandır.

ŞİRKET İLE İŞLEM YAPMA VE REKABET YASAĞI

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerimiz yönetim kurulundan izin almaksızın kendileri veya başkaları nam ve hesaplarına işlem yapamazlar. 2017 faaliyet yılı içinde faaliyet konusunda rekabete sebebiyet verecek herhangi bir girişimde bulunmamışlardır.

ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER

PERSONEL DURUMU

31.12.2017 Tarihi itibari ile çalışan sayısı 12'dir. Kullanılan kadro 57 olup Genel Merkez Çalışanı 12, outsourcing çalışanı 45'dir. Şirket olarak faaliyet süreçlerinde maliyet kontrolü sağlayabilmek ve verimliliği arttırmak için yazılım, bilgi işlem, güvenlik, taşıma, temizlik vb. birçok ihtiyaçlarını outsourcing olarak karşılamaktadır.

KIDEM TAZMİNATI

Kıdem tazminatı karşılığı ayrılmamıştır.

TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI

Kuruluşumuzda toplu sözleşme uygulaması mevcut olmayıp personel ilişkileri iş kanunu çerçevesinde yürütülmektedir.

PERSONELE SAĞLANAN HAKLAR

Şirketimizin çalışanlarına iş kanunu ve ilgili mevzuatlarda belirtilen tüm yasal haklar sağlanmıştır.

ARAŞTIRMA - GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2017 yılı için de araştırma geliştirme faaliyetinde bulunulmamıştır.

ŞİRKET FAALİYETLERİMİZ VE FAALİYETLERİMİZE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

ORGANİZASYON YAPIMIZ

Genel Kurul

Yönetim Kurulu

- Genel Müdür
- Dış Ticaret
- Satış Pazarlama
- Operasyon
- Hukuk İşleri
- Mali İşler
- Finans
- İnsan Kaynakları
- Bilgi-İşlem
- Yazılım-Geliştirme

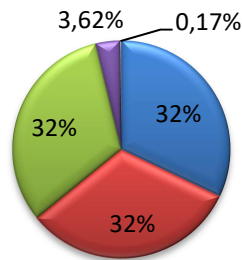
Denetim Kurulu

YATIRIM FAALİYETLERİMİZ

Goldtakas Fiziki Kıymetli Madenler Platformu yazılım geliştirmesine devam edilmiştir. Bu kapsamda Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası online entegrasyonu tamamlanmış ve basın lansmanı yapılmıştır.

ŞİRKET ORTAKLARIMIZ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

- Hüseyin ÇELİK
- Ali Ercan BÜTÜN
- Cumhuriyet TAŞDELEN
- Troy Holding A.Ş.
- Tri-Ar Yat. Tic. Dan. Ltd. Şti.



ŞİRKET KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Troy'un kâr dağıtımına ilişkin esaslar Ana Sözleşmenin 56. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre;

Şirketin ödenen veya tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masrafları, amortismanlar, müdür ve diğer personele ödenen prim ve ikramiyeler ve karşılıklar hesap senesi sonundaki gelirlere indirildikten sonra geriye kalan miktar şirketin karını teşkil eder.

Bundan %5 kanuni ihtiyat akçesi ve şirket tüzel kişiliğine terettüp eden mali mükellefiyetler düşürüldükten sonra kalan ve tevziye esas olan kar, ödenmiş hisseleri nispetinde hissedarlara tevzi olunur.

Şirket işlerinin ve umumi durumunun icaplarına göre karın tevsiinden evvel özel veya fevkalade ihtiyatlar ayrılmasına genel kurul karar verebilir. Şu kadar ki ortaklara %5 oranından temettü ayrılması zorunludur (şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi

ve ayrılması zaruri olan miktarlar hesap senesi sonunda tespit olunan gelirden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Safi karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun Vergi Usul Kanunu'nun vesair Mali Kanunların hükümlerine uyulur).

a) %5 kanuni yedek akçe ile,

b) Ödenmiş sermayenin %5'i nispetinde birinci temettü payı ayrılır,

c) Kalan kar, Genel Kurul kararına göre kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak, dağıtılabileceği gibi, dağıtılmayarak, herhangi bir yerde akçe olarak da muhafaza edilebilir.

d) Ortaklara dağıtılmasına karar verilen birinci ve ikinci temettü payının hangi tarihte ödeneceği Yönetim Kurulu tarafından tespit olunur.

e) Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3.maddesi hükmü saklıdır (umumi ihtiyat akçesine ilişkin hükümler).

OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Bir başkan, bir oy toplama memuru ve kâtipten ibaret toplantı divanının teşkili,
2. Divana tutanak imzalama yetkisi verilmesi,
3. 2017 yılı Bilânço, Kar / Zarar hesabı ile Yönetim Kurulu ve Denetçi raporlarının okunması, görüşülmesi, onaylanması,
4. 2017 yılı karının ihtiyatlara ayrılması veya dağıtılmasına karar verilmesi
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2017 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
6. Denetçilerin 2017 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
7. 2018 Yılı Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun seçimi
8. Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396 maddelerince izin verilmesi,
9. Şirketimiz hisselerinin halka arzına hazırlık süreci kapsamında ana sözleşme tadil metinleri hakkında karar alınması,
10. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Sistemine geçişi ve kayıtlı sermaye tavanı hakkında karar alınması,
11. Yönetim Kurulu'na ek üye atanması ve 3 olan Yönetim Kurulu Üye sayısının 5'e çıkarılması,
12. Dilekler ve kapanış.

KAR DAĞITIM TEKLİFİ

2017 yılı kâr dağıtımına yönelik olarak yasal ödemeler yapıp, yedek akçeler ve birinci temettü payı ayrıldıktan sonra kalan kârın finansal yapının güçlendirilmesi amacı ile şirketin bünyesinde bırakılmasını, Genel Kurul'a arz ve teklif ederiz.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL VE KAMU DENETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimiz 01.01.2017-10.03.2018 tarihleri arasında EDİT Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetim 2017 Yılı Finansal Tablolarımıza ilişkin denetim yapılmıştır. Denetim neticesinde olumlu görüş verilmiştir. Bağımsız denetim raporu ekte mevcuttur.

ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE OLASI SONUÇLARA İLİŞKİN BİLGİLER

2017 faaliyet yılı içerisinde şirketimiz aleyhine herhangi bir dava açılmamıştır.

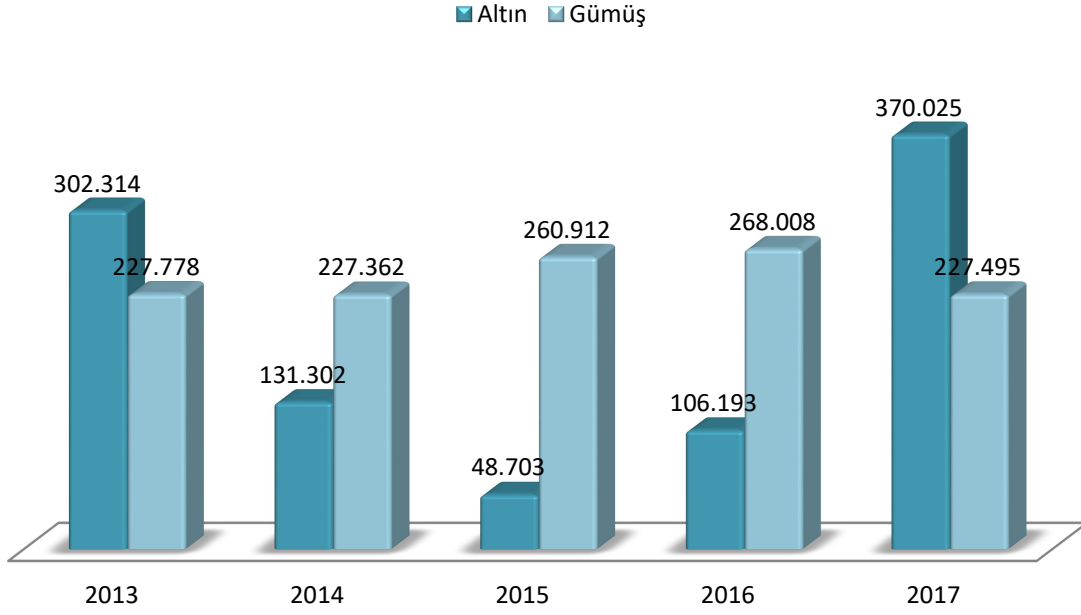
ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Troy Kıymetli Maden Tic. A.Ş. Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın saygın aracı kurumlarından. Başta altın olmak üzere gümüş, platin ve paladyum gibi kıymetli madenlerin alım-satımını, ithali ve ihracını, ödenmesi, transferi, tahsilatı, rafine edilmesini yurt içi ve yurt dışında yürütmektedir.

Troy, kuruluşundan itibaren Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nda işlem hacmi ile önemli bir yere sahip olmasının yanı sıra 2014 yılı itibari ile bireysel ve kurumsal müşterilerine GoldTakas Fiziki Kıymetli

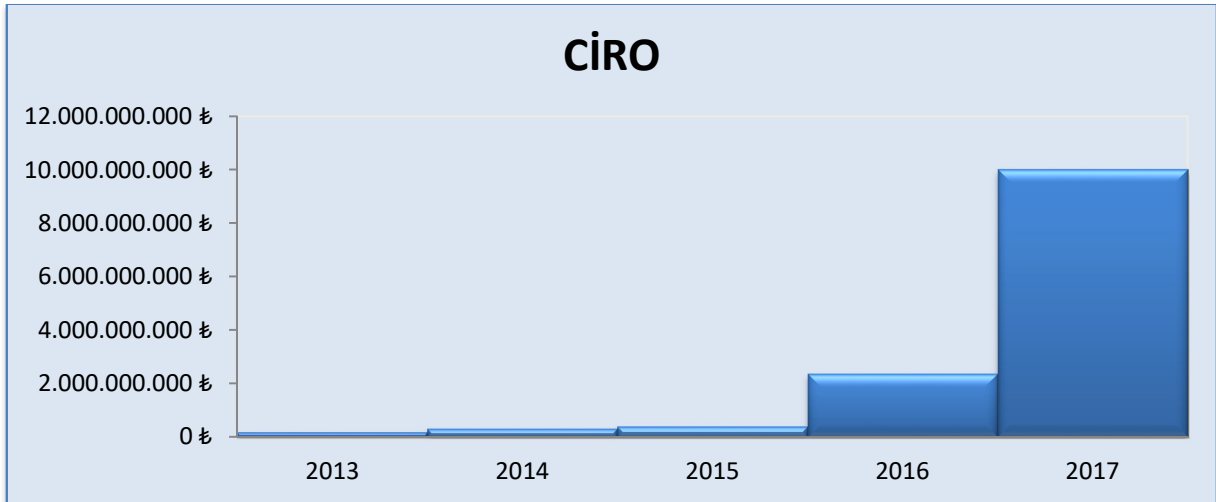
Madenler Platformunda Serbest piyasada işlem yapabilme imkanı sağlamıştır. Bu platform ile Kapalıçarşı'nın tarihsel alışkanlıklarına modern bir değişim getirmekle birlikte Kuyumcu ile bireyin bu platformda buluşturulması hedeflenmiştir. Ayrıca GoldTakas ile Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasa'sında üye olmayan bireysel ve kurumsal yatırımcılara işlem yapma imkanı sağlamıştır. Troy bütün bunlar düşünüldüğünde sektöründe gelişimin ve yeniliklerin temsilcisi olmayı prensip haline getirmiştir.

Grafik 1: Türkiye Altın & Gümüş İthalatının Yıllara Göre Dağılımı (KG)



Kaynak: Borsa İstanbul A.Ş.

Grafik 2: Troy Satışların Yıllara Göre Dağılımı (TL)



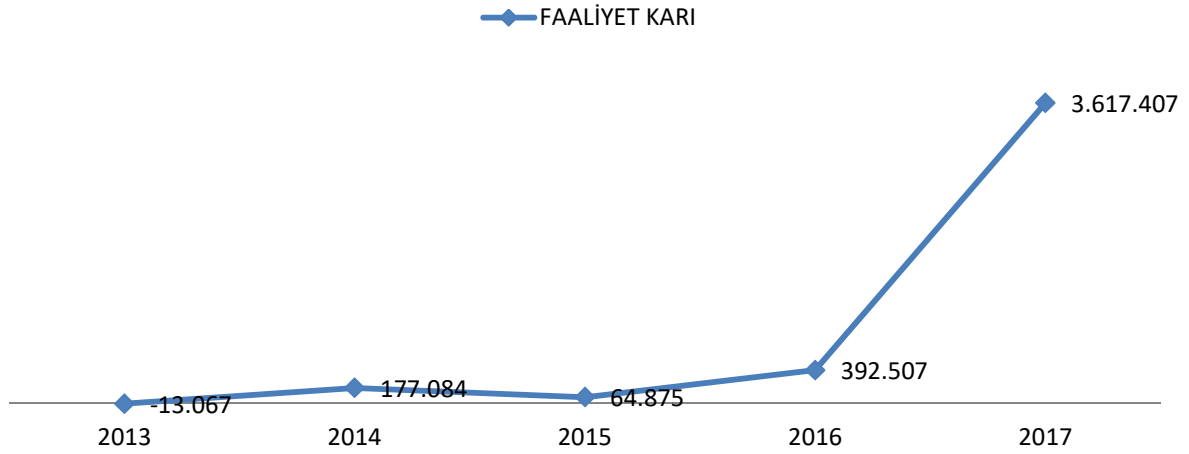
DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan herhangi bir değişiklik yoktur.

FİNANSAL DURUM

FİNANSAL ANALİZ

Şirketimiz 2013 yılından itibaren ciro – kar değişimi grafiklerde gösterilmiştir. 2017 faaliyet yılında ciromuz 9.990.582.762 TL iken faaliyet karımız 3.617.407 TL'dir.



Şirketimiz için 2017 yılında oldukça etkin operasyonel ve finansal yönetim anlayışı sergilenmiş, uygulanan pazarlama stratejileri ile de bu yönetim anlayışı finansal göstergelere oldukça olumlu yansımıştır.

FİNANSAL YAPI ORANLARI

BORÇLAR / AKTİF TOPLAM ORANI

Genel Oran	Cari Dönem	Önceki Dönem
0,5	0,10	0,03

ÖZKAYNAKLAR / AKTİF TOPLAM ORANI

Genel Oran	Cari Dönem	Önceki Dönem
0,3	0,89	0,96

K.V.Y.KAYNAKLAR / PASİF TOPLAMI ORANI

Genel Oran	Cari Dönem	Önceki Dönem
0,3	0,09	0,03

U.V.Y.KAYNAKLAR / PASİF TOPLAMI ORANI

Genel Oran	Cari Dönem	Önceki Dönem
0,2	0,01	0,00

LİKİTİDE ORANLARI

CARİ ORAN

Genel Oran	Cari Dönem	Önceki Dönem
2	2,75	3,51

LİKİTİDE (ASİT TEST) ORANI

Genel Oran	Cari Dönem	Önceki Dönem
1	2,73	3,48

*Yukarıdaki analizler bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlarımıza göre yapılmıştır.

SERMAYE YÖNETİMİMİZ

Yönetim kurulumuzun amacı, müşteriler, kredi verenler ve piyasa güvenilirliği açısından ve şirketimizin büyümesini destekleyici optimal sermaye yapısını oluşturmaktır. Şirket sermayemizin likitidesi yüksek olup beklenmeyen risklere karşı fon sağlanması amaçlanmıştır.

İLERİYE DÖNÜK TAHMİN VE BEKLENTİLERİMİZ

2017 yılında Başkanlık görevine başlayan Donald Trump iş adamı gömleğini çıkarmaksızın Amerika ve dünya siyasetinde ezberleri bozdu. Başkanlık koltuğunda daha birinci yılını doldurmamışken ABD vergi sisteminin son 30 yılın en radikal değişikliklerini öngören yasa tasarısını meclisten geçirmeyi başardı. ABD ekonomisi, ardından da tüm dünya genelinde büyümeye dair olumlu sinyaller verilirken aynı zamanda küresel siyasette ezberlerin bozulduğu 2017 yılında, Kuzey Kore'nin global ölçekteki tehditleri dünyayı tedirgin etmeye yetti.

Kuzey Kore'nin yarattığı tedirginliğin yansısı, Ortadoğu'da Suudi Arabistan'ın kendi içinde prensleri ile dışarıda ise Katar ve İran ile yaşadığı çekişmeler, Suriye'de bitmeyen savaş, İngiltere'nin Brexit'ini anımsatan Katalunya'nın İspanya'dan ayrılma çabaları 2017 Yılında piyasaların ve dünyanın konuştuğu ana konulardı. Şirketimizin ana faaliyet konusu olan altın, küresel ölçekte yaşanan riskler neticesinde 2017 yılı boyunca yukarı yönlü seyir izleyerek kötü günlerini geride bıraktı. Donald Trump'ın başkanlık görevine gelmesiyle başlayan süreç, Kuzey Kore'nin nükleer silah denemeleri ve FED Başkanı Janet Yellen'in görevinden ayrılması sonucunda piyasalardaki riskten kaçınma güdüsüyle altına yöneldiler.

2017 yılına damga vuran bu olumsuzluklar 4.5 Milyar yaşında olan Dünya'nın tarihsel döngüsünün bir sonucu olmakla birlikte Dünya'nın daha önce şahit olmadığı bir gelişme yaşandı. Önceki yıllarda pek de ciddiye almadığımız bir oluşum olan başta Bitcoin olmak üzere Blockchain teknolojisi dünya piyasalarına yeni bir araç, yeni bir bakış açısı olarak giriş yaptı. Şirket olarak Blockchain teknolojisinin ülke para birimlerini zayıflatacağını düşünmekle birlikte finansal piyasalarda varlığını Altın'dan ve kıymetli madenlerden bağımsız olarak devam ettiremeyeceğini öngörmekteyiz. Dünyanın Blockchain ile ilgili kararını vermesini takiben sektörümüz ve şirketimiz açısından yeni açılım ve gelişmelerin yaşanacağı aşikardır.

Altına küresel bazda verilen değer şirketimizin inovatif kabiliyetleri ile birleşince 2017 Yılında Ciro bazında yaklaşık 5 katı büyüme ile 10 Milyar Türk Lirası ciro elde edilirken, Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Taşlar Piyasası'nda 2017 işlem hacim sıralamasında 1. Sıra ile liderlik koltuğuna oturduk.

Jeopolitik risklerin devam edeceğine dair öngörüler kıymetli maden tarafında pozitif fiyatlamalarla yansıtacağı piyasaların temel beklentisidir. Şirketimiz bu tür riskleri öngörerek önlemlerini almış, karlılığından ödün vermeyerek sürdürülebilir iş modellerini müşterilerine sunmuştur. 2017 yılı itibarıyla hedeflenen misyonlarını gerçekleştirmiş olmanın ve vizyonuna bir adım daha yaklaşmanın verdiği gururla yoluna devam etmektedir.

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz finansal araçların kullanımı dolayısıyla aşağıdaki risklerle karşı karşıya kalmaktadır.

- Likitide Riski
- Piyasa Riski
- Operasyonel Risk

Likidite Riski;

Şirketimiz ilerde ve mevcutta oluşabilecek likidite ihtiyacının normal koşullarda ya da kriz ortamında fonlanabilmesi için şirketimizi zarara uğratmayacak ve itibarımızı zedelemeyecek finansal kuruluşlarla çalışmaktadır.

Şirketimizin likidite oranı 2,73 olup, bu da herhangi bir kriz anında borçlarımızı rahatlıkla likit varlıklarımızın karşılayacağına göstergesidir.

Tüm bunlara ek olarak bankalarda mevcut kredi limitlerimiz aşağıda ki gibidir,

-11 milyon TL teminatsız kefalet karşılığı kullanabileceğimiz rotatif kredi

-Kısa vadeli ihtiyacımızı karşılamak için 520.000 tl kredili mevduat hesabımız mevcuttur,

Bankalar da bulunan bu limitlerimize karşın 2017 yılı içinde kullanılan krediler dış ticaret finansmanı için kullanılmış ve çok kısa vadede kapatılmıştır. 2017 yılı faaliyet yılı bitimi itibariyle banka riskimiz bulunmamaktadır,

Piyasa Riski;

Şirketimiz kıymetli maden ve kur fiyat dalgalanma riskine karşı kendini ve müşterileri korumayı prensip edinmiş olup, faaliyetlerini bu doğrultuda gerçekleştirilmektedir.

Kıymetli maden fiyat dalgalanma riskinden korunmak için açığa işlem yapmamayı kuruluşundan bu yana prensip edinen Troy riski minimize etmeyi başarmıştır. Piyasa şartları göz önünde bulundurularak kur fiyat dalgalanmalarından korunmak için zaman zaman Türev İşlemler yapılmaktadır.

Operasyonel Risk;

Şirketimiz operasyonel riski minimize etmek için ithalat, ihracat ve tüm yurt içi kıymetli maden taşımacılığı işlemlerini sektörün önde gelen güvenlik firmaları ile sigortalı yapmaktadır.

Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. olarak kara paranın aklanması ve terörün finansmanı ile mücadelede MASAK'ın "Müşterini Tanı" ilkesine bağlı hesap açılış işlemlerimizi yapmaktayız. Şirketimiz, müşterilerimiz ve çalışmakta olduğumuz tedarikçilerin itibarı ve güvenliği için gerekli tüm istihbarat yapılarak işlemlere başlanmaktadır.

Şirketimizin varlığı ve devamlılığı için şüphesiz ki çalışmakta olduğumuz ülke ekonomileri ve içinde bulunduğu durum yakından takip edilerek tedbir alınmaktadır.

2017 faaliyet döneminde de şirketimizin varlığını tehdit edecek herhangi bir riskle karşı karşıya kalınmamış.