



**KOROPLAST TEMİZLİK AMBALAJ
ÜRÜNLERİ SANAYİ VE DIŞ TİCARET
A.Ş.**

**YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

EYLÜL - 2022



1 GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem:	01.01.2022 – 30.09.2022
Ticaret Unvanı:	KOROPLAST TEMİZLİK AMBALAJ ÜRÜNLERİ SANAYİ VE DİŞ TİCARET A.Ş.
Ticaret sicili numarası:	257893 - 0
Merkez Adresi:	Atatürk Mah.Orhan Veli Cad. No.12/1 Esenyurt - İstanbul
Üretim Tesislerinin Bulunduğu Adresler:	Merkez Adres
İletişim Bilgileri	
Telefon:	0212 – 866 66 00
Fax:	0212 - 886 76 94
İnternet Sitesi Adresi	www.koroplast.com

1.1 Yönetim Kurulu, Şirket Yöneticileri Ve Çalışan Bilgileri

1.1.1 Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri 08.02.2022 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında, görevlendirilmişlerdir.

AD SOYAD	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
İsak Antika	Yönetim Kurulu Başkanı	Üç Yıl
Mehmet Yağız Çekin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Üç Yıl
Jeki Mizrahi	Yönetim Kurulu Üyesi	Üç Yıl
Özge Doğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Üç Yıl
Uğur Berke Demirhan	Yönetim Kurulu Üyesi	Üç Yıl
Osman Başaran	Yönetim Kurulu Üyesi	Üç Yıl



1.1.2. Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticilerin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı, üyeleri ile şirket üst düzey yöneticileri Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili maddelerinde belirtilen yetkilerle ve Yönetim Kurulunun 19.08.2020 tarihli 2020/01 sayılı iç yönergesi ile şirketin temsilini, yönetimini gerçekleştirmektedir.

1.1.3 Personele Dair Bilgi

30.09.2022 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 324 kişidir.

1.1.4 Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin 01.01.2022-30.09.2022 döneminde halka arz çalışmaları kapsamında Esas Sözleşme tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurusu sonucunda sözleşme maddelerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. İlgili tadil Ticaret Sicil Müdürlüğüne 10.02.2022 tarihinde tescil edilmiş, 15.02.2022 tarih ve 10517 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

1.1.5 Yönetim Kurulunun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Üyelerin Katılımı

Şirket Yönetim Kurulumuz 01.01.2022-30.09.2022 dönemi içerisinde 23 adet toplantı düzenlemiştir. Yönetim Kurulu toplantısı üyelerimizin çoğunluğunun katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

1.2 Şirketin Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

1.2.1 Sermaye

Şirketimizin Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi 174.600.000TL'dir.

1.2.2 Ortaklık Yapısı

ORTAĞIN TİCARET ÜNVANI	PAY GRUBU	SERMAYEDEKİ PAYI (TL)	SERMAYEDEKİ PAYI (%)
KOROZO AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	A	75.000.000,00	42,96
KOROZO AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	B	21.100.000,00	12,08
HALKA AÇIK	B	78.500.000,00	44,96
TOPLAM		174.600.000,00	100,00



2 YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.01.2022-30.09.2022 döneminde Yönetim Kurulu üyeleri ve Üst düzey yöneticilere ödenen ücret toplamı 3.904.228 TL'dir.

3 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

3.1 Ana Faaliyet Konusu:

Şirket'in fiili faaliyet konusu, her nevi temizlik ve ambalaj malzemelerinin, çöp torbası ve poşetin, çeşitli sanayide kullanılan ambalaj malzemelerinin ve bunların ham, yarı mamul ve mamul maddelerinin, imalinde kullanılan makine ve tesisatın, yedek parçaların, aksam ve teferruatın, imali, fason imali, ithali, ihracı, pazarlama ve ticaretidir.

3.2 Şirket Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

28.02.2022 Tarihinde Sermaye tutarının 150.000.000TL'den 174.600.000TL arttırımı için karar alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; 28 Temmuz 2022 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamıştır. Şirketin sermayesi 150.000.000 TL'den 174.600.000 TL'ye çıkarılmış olup, 28 Temmuz itibarıyla hisselerinin %44,96'sı Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirket payları, 4,68 TL pay baz fiyat ile "KRPLS" kodu ile sürekli işlem yönetimiyle işlem görmeye başlamıştır

28 Temmuz 2022 Tarihinde halka arzdan elde edeceği gelirin tamamını halka arz sonrasında, Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile Şirket'in de taraf olduğu çeşitli kredi dilimlerinin tahsis edilmesine ilişkin 04.04.2017 tarihli kredi sözleşmesi ("TSKB-İş Bankası Kredi Sözleşmesi") kapsamında kullandırılan kredilerinin tamamının 28 Temmuz 2022 tarihinde kapaması yapılmıştır.

3.3 Sektör Hakkında Başlıca Bilgiler

Dünyada Koroplast'ın faaliyet gösterdiği hızlı tüketim kategorilerinden özellikle çöp torbası kategorisinin tüketimi küresel çapta artış göstermiş ve artmaya devam etmektedir. Gelişmekte olan pazarlara kıyasla gelişmiş pazarlarda çöp torbalarının kullanımı daha yüksektir. Kategoriye bu perspektiften bakmak, gelişmiş ekonomilerde yüksek yaşam standartlarına yol açan yüksek harcanabilir gelir ile yemek yeme alışkanlıklarının değişimine bağlanabilir. Örneğin, Amerika Birleşik Devletleri gibi ambalajlı ürünlerin fazlaca tüketildiği ve atık çıktısı olan gelişmiş pazarlarda çöp torbalarının lüksten çok bir ihtiyaç olarak konumlandığı değerlendirilmektedir. Gelişmekte olan ülkelerde ise, artan nüfus ve hızlı kentleşme ile paralel olarak çöp poşetlerinin kullanımına yönelik farkındalıkta da önemli bir artışın olduğu ve bu artışın devam edeceği öngörülmektedir. Ayrıca harcanabilir gelirlerdeki artış ile birlikte evde yemek pişirmek yerine ambalajlı gıdaların tüketiminin artması ve bunun da atık üretiminde de bir artışa sebep olduğunu söylemek mümkündür. Tüm bu



etkenlerle birlikte özellikle hijyen konusundaki bilincin son dönemlerde tüketici tarafında öneminin artması, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde yüksek oranda çöp poşeti tüketiminin yolunu açmaktadır. Global bakıldığında bu kategorinin 2019-2024 yılları arasında ABD Doları cinsinden %4,9 oranında ciroasal olarak yıllık bileşik büyüme göstereceği öngörülmektedir.¹

Diğer kategorilerin gelişiminde de yukarıda anılan benzer trendlerin rol oynadığını söylemek mümkündür. Hızlı kentleşme ve tüketiciler arasında harcanabilir gelirin artmasıyla birlikte, insanların yaşam tarzında gözle görülür bir değişiklik gözlenmektedir. Kentsel hareketlilik ve yoğun yaşam tarzına bağlı olarak tüketiciler, gıdaları minimum israf ve/veya kontaminasyon riskiyle saklamak için uygun ambalaj çözümlerini tercih etmeye daha çok ihtiyaç duymaya başlamıştır. Bu da saklama ürünlerinin kullanımının önemini beraberinde getirmektedir. Saklama ürünleri ile gıda ürünlerinin tazeliğini ve kalitesini korumak ayrıca sürdürülebilir yaşama destek sağlamak konusunda da tüketici nezdinde bir anlam ve karşılık bulmuştur. Pişirme kategorisi ürünleri ise, daha az yağ kullanarak sağlığa faydayı işaret ederken, aynı zamanda kullanımı ile yoğun ve hızlı kentli yaşamında en önemli konulardan biri olan zaman israfının önüne geçmektedir. Öte yandan yeni nesil ürünler konseptinde sürdürülebilir yaşam için sağladığı katkılar sayesinde pişirme ürünlerinin büyümeye açık bir kategori olduğu söylenebilir.

Tüm bu kategorilerin Türkiye gibi gelişmekte olan ülkelerde de aynı trendlerle büyümeye başladığını söylemek mümkündür. Elbette ki kullanım alışkanlıkları ve tutumların farklılaşabildiği Türkiye’de kategorilerin gelişimi de aynı şekilde farklılaşabilecektir. Örneğin, Covid-19 pandemisi sürecinde Türkiye’nin Avrupa’ya nazaran özellikle farklılaştığı konulardan biri de yemek yeme alışkanlıkları olmuştur. Bu süreçte evlerine çekilen Türk tüketicilerinin %80’i evde daha çok yemek pişirdiklerini ve yediklerini söylemiştir. Türkiye bu oranla bu dönemde Avrupa’da birinci sıraya yükselmiştir.² Dolayısıyla bu tür kültürel farklılıkların ilgili pazarların gelişiminde rol oynadığını söylemek mümkündür, fakat pazarın asıl dinamiklerini; modern hayata geçiş ve kentli nüfusun artması ile birlikte gelirlerdeki artış oluşturmaktadır ve bu faktörlerden Türkiye’nin de aynı dünyadaki gibi etkilendiği söylenebilir.

Kimyasal olmayan temizlik pazarının cazibesi ise özellikle Covid-19 pandemisi ile birlikte tüketicinin DNA’sında uzunca bir dönem “sağlık”, “bağışıklık” ve “hijyen” gibi konuların yer alacağı

öngörüsünden ileri gelmektedir. Bu anlamda önümüzdeki dönemlerde tüketiciler tarafından temizlik kategorilerinde aranılacak olan ürün faydaları bakteri/mikrop öldürme, hijyen sağlama, bağışıklık sistemini güçlendirme ve aileyi hastalıklara karşı koruma olacaktır. Bu kategoride tüketiciye sunulan fayda kentsel ve modern yaşamın hızı ve yoğunluğunda bir ihtiyaç olan temizliğin pratik/hızlı ve hijyenik bir şekilde yapılmasının sağlaması olmakla beraber bu faktörler temizlik kategorinin de büyüme potansiyelini beslemektedir.

3.4 Şirketin Sektördeki Konumu

Şirket, mutfak yardımcı ürünleri ve çöp torbası ürünlerini içine alan Poşet Pazarında 40 yılı bulan bilgi birikimi, teknolojik donanımı, geniş dağıtım ağı, yenilikçi ve üstün kalitede çeşitli ürün portföyü, Ar-Ge yatırımları ve uzman satış pazarlama kadrosu sayesinde lider, trend belirleyici ve güçlü bir marka olarak konumlanmıştır.

Şirket, Ağustos ve Eylül aylarında ABD’ye ihracata başlamıştır. Potansiyeli yüksek olan bu pazarda büyüme hedefimiz mevcuttur.

¹ <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/trash-bag-market-221305449.html>

² <https://www.marketingturkiye.com.tr/haberler/koronavirus-sonrasi-tuketimde-hangi-trendler-bizleri-bekliyor/>



3.5 Şirketin Organizasyon Yapısı

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



4 ŞİRKETİN YARARLANDIĞI TEŞVİKLER

Şirket aşağıdaki SGK (Sosyal Güvenlik Kurumu) primi ödemeleri teşviklerinden faydalanmaktadır:

Kanun No	Kanun Tanımı	Teşvik Oranı	Minimum Teşvik Rakamı (TL)	Maksimum Teşvik Rakamı (TL)	Teşvik Şartları
5510	Hazine Teşviki	%5	323,55	2.426,63	• Bildirgelerin yasal süresi içerisinde verilmesi,

Kanun No	Kanun Tanımı	Teşvik Oranı	Minimum Teşvik Rakamı (TL)	Maksimum Teşvik Rakamı (TL)	Teşvik Şartları
					- Prim, idari para cezası ve bunlara ilişkin gecikme zammı ve cezası bulunmaması, - Teşvik Rakamı maksimum SGK Tavanı (48.532,5-TL) ile sınırlıdır.
6111	Genç İstihdam Teşviki	%15,50	1.003,01	7.522,54	- Bildirgelerin yasal süre içerisinde verilmesi, - Prim, idari para cezası ve bunlara ilişkin olarak gecikme zammı ve cezası bulunmaması, - Geriye dönük 6 aylık dönemde işsiz olmalı, - Kadın sigortalılar açısından 18 yaşından büyük olması, erkek sigortalı için 18-29 yaş şartı aranmaktadır. 29 yaşından büyük erkek sigortalılar için İŞKUR kaydı olması şartıyla 6 ay süreli teşvik imkânı bulunmaktadır, - Teşvik Rakamı maksimum SGK Tavanı (48.532,5-TL) ile sınırlıdır.
14857	Engelli Teşviki	%15,50	1.003,01	1.003,01	- Bildirgelerin yasal süre içerisinde verilmesi, - Prim, idari para cezası ve bunlara ilişkin olarak gecikme zammı ve cezası bulunmaması, - Elli veya daha fazla işçi çalıştırılan özel sektöre yüzde üç engelli çalıştırılması zorunludur, - Türkiye İş Kurumu aracılığı ile alınması gerekmektedir, - En az %40 yada üzer engelli raporunun olması gerekmektedir, - Teşvik Rakamı maksimum SGK Tabanı (6.471-TL) ile sınırlıdır.
17103	İmalat ve Bilim Sektörü	%37,50	2.426,63	6.471,00	- Bildirgelerin yasal süre içerisinde verilmesi, - Prim ödemelerinin yasal süresi içinde ödenmesi, bulunmaması, - Sigortalıların işe alındığı yıldan bir önceki takvim yılında SGK'ya bildirilen Prim listesinde kayıtlı personel sayısının ortalamasına ilave olması gerekiyor,



Kanun No	Kanun Tanımı	Teşvik Oranı	Minimum Teşvik Rakamı (TL)	Maksimum Teşvik Rakamı (TL)	Teşvik Şartları
					- Türkiye İş Kurumu'na kayıtlı işsiz olması gerekmektedir, 01.01.208'den sonra işe alınmış olması gerekmektedir, - Teşvik Rakamı maksimum SGK Tabanı (6.471-TL) ile sınırlıdır.
27103	Diğer Sektör	%37,50	2.426,63	2.426,63	- Bildirgelerin yasal süre içerisinde verilmesi, - Prim ödemelerinin yasal süresi içinde ödenmesi, - Sigortalının işe alındığı yıldan bir önceki takvim yılında SGK'ya bildirilen Prim listesinde kayıtlı personel sayısının ortalamasına ilave olması gerekiyor, - Türkiye İş Kurumu'na kayıtlı işsiz olması gerekmektedir, 01.01.208'den sonra işe alınmış olması gerekmektedir, - Teşvik Rakamı maksimum SGK Tabanı (6.471-TL) ile sınırlıdır.

5 ŞİRKETİN YETERLİLİK, SERTİFİKASYON VE TESCİL BELGELERİ

Yeterlilik Ve Sertifikasyon

- Vegan Sertifikası
- Helal Sertifikası
- Gıda Güvenliği Yönetim Sistem Belgesi (ISO 22000)
- ISO 9001
- TSE 13592 Belgesi
- TSE 13819 Belgesi

Markalar

Şirket'in kapsamlı bir marka portföyü bulunmaktadır. Şirket, Koroplast unvanını, ürün adlarını ve sloganları marka koruması kapsamında korumaktadır. Bu doğrultuda Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde Şirket adına tescilli toplam 40 adet marka bulunmaktadır.

Şirket ürünleri ağırlıklı olarak "Koroplast" ve "İdeal" markaları üzerinden satılmaktadır. Bunların yanı sıra Koroplast markası Bulgaristan, Gürcistan, Romanya ve Kuzey Irak Bölgesel Yönetimi'nde tescilli durumdadır. Şirket ayrıca Koroplast markasının tescili için Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti ve Irak'ta ilgili makamlara başvuruda bulunmuştur söz konusu başvurular sırasıyla inceleme ve araştırma sürecindedir.



Patentler

Şirket'in Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescil edilmiş "Koku Önleyici Bileşenlere Sahip Atık Torbası" başlıklı bir adet incelemesiz patenti mevcuttur. Şirket ayrıca "Taze Tutan Torba" ve "Sar-Pişir Pişirme Kâğıdı" başlıklarıyla iki adet patent başvurusunda bulunmuştur söz konusu patentlerin tescilinin tamamlanmasını beklemektedir.

Endüstriyel Tasarımlar

Şirket'in Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescil edilmiş toplam 13 adet endüstriyel tasarımı mevcuttur. Bu tasarımlar toplamda sekiz adet ambalaj deseni, iki adet logo ve üç adet desenden oluşmaktadır.

6 ÖNEMLİ DİĞER BİLGİLER

6.1 İlişkili Taraf İşlemleri

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle ticari mal satışı işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 120 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 3 aydır.

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ilişkin bilgiler 30.09.2022 tarihli Bağımsız Denetim raporumuzun 4 no'lu dipnotunda yer almaktadır. Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır. Şirket'in ticari alacaklarına ilişkin ortalama tahsilat vadesi 90 gündür. Ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 120 gündür.

İlişkili taraf bakiyeleri

30 Eylül 2022 , 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alımlar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021
Koroza Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	150.284	10.256
Koroza Dış Ticaret A.Ş.	1.453.917	2.613.612	7.590.299
Sareks Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	20.542	8.945
Kıraç Gayrimenkul A.Ş.	-	-	10.703
	1.453.917	2.784.438	7.620.203
İlişkili taraflara ticari borçlar	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021
Koroza Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	22.963.308	7.789.854	9.929.373
Koroza Dış Ticaret A.Ş.	-	-	446.499
	22.963.308	7.789.854	10.375.872



6.2 Kar Dağıtım Politikası

Şirket'in kar dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Mevzuat hükümlerine uygun olarak öncelikle Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılır ve kalandan, varsa Birinci Kâr payı ayrılır. Bu indirimler yapıldıktan sonra genel kurul, kâr payının, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. Net dönem karından bu meblağlar düşüldükten sonra genel kurul kalan kısmı ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya yesek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Şirket'in, 17.05.2022 tarihli ve 2022/16 sayılı Yönetim Kurulu kararı kapsamında düzenlenen kâr dağıtım politikasına göre; ilke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verilir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net kârın en az %25'ini nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve genel kurulun onayına sunar. Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması kaydıyla ödenir. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

6.3 Finansal Risk Yönetim Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski



Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasında ve gözetiminde genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır. Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Likidite riski

Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir

Piyasa riski

Döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerini değiştirmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskine maruzdur. Şirket, yapmış olduğu alımlar ve genel olarak fonksiyonel para birimi dışındaki kurlar olan Avro ve ABD Doları bazında kur riskine tabidir.

Kredi riski

Bir müşterinin ya da bir finansal enstrümana taraf olan karşı tarafın sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmeme riskidir. Temel olarak Şirket'in alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini

oluşturmaktadır. Ticari ve diğer alacaklar Şirket'in maruz kaldığı kredi etkisi temelde istikrarlı ekonomiden etkilenir. İstikrarlı bir ekonomide Şirket tüm alacaklarını düzenli olarak toplamaktadır. Yönetimin yerinde bir kredi politikası vardır ve bu nedenle kredi riski göz önünde bulundurulur. Şirket kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Şirket, piyasadan elde ettiği bilgileri ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Şirket, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir. Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitlerini tanımlanır. Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Şirket'in finansal zarara uğrama riskidir. Kredi riskini en aza indirmek için Şirket, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmıştır



6.4 Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

01.01.2022-30.09.2022 dönemi içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

6.5 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

29 Ocak 2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazete’te yayımlanan 7352 Sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’a göre Vergi Usul Kanunu’na baz yasal defterlerde enflasyon düzeltmesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihine ertelenmiştir.

6.6 Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde özel bağımsız denetim yapılırken, kamu denetimi yapılmamıştır.

6.7 Şirket Aleyhine Açılan, Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki

Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimiz adına açılan, şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava ve olası sonuç bulunmamaktadır.

6.8 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında

Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

6.9 Dönem İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda

Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

01.01.2022-30.09.2022 dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

6.10 Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri

Çerçevesinde Yapılan Harcamalar

Şirketin 01.01.2022-30.09.2022 dönemi içerisinde, bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde 10.200,00 TL harcaması bulunmaktadır. “Darüşşafaka 10. 000.TL – TEV 200TL.”

6.11 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payları

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

6.12 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu

konudaki görüşü

Şirket tarafından, diğerlerinin yanı sıra, Denetim Komitesi II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında süresi içerisinde kurulacak olup başlıca amaç olarak Şirket’in muhasebe sistemi ve



uygulamalarının, iç kontrol sisteminin işleyişinin, Şirket'e ilişkin finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, Şirket'in iç denetim ve bağımsız denetim faaliyetlerinin etkinliğinin ve Şirket'in ilgili mevzuat ve kurumsal etik kurallara uyumunun gözetimi sağlanacaktır.

6.13 Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim kurulu değerlendirmeleri,

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

6.14 Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır.

7 KURUMSAL YÖNETİM

7.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ")'nin Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanması başlıklı 5'inci maddesi uyarınca ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak

konusunda azami ölçüde özen göstermektedir. Şirketimiz paydaşlarına karşı taşıdığı sorumlulukların bilinci içerisinde, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan "eşitlik", "şeffaflık", "hesap verebilirlik" ve "sorumluluk" kavramlarını benimsemiştir.

Şirketimiz, 01.01.2022 – 30.09.2022 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan zorunlu ve gönüllü ilkelere uyum konusunda azami gayret ve özeni göstermiş olup, yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Şirketimiz ile menfaat sahipleri arasında hiçbir çıkar çatışması bulunmamaktadır.



8 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU-BİLANÇO

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	8.658.515	8.264.546	27.152.553
Ticari alacaklar	354.313.203	354.376.784	163.367.779
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.453.917	2.784.438	7.620.203
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	352.859.286	351.592.346	155.747.576
Stoklar	150.116.525	107.691.764	94.414.491
Peşin ödenmiş giderler	5.036.124	826.716	6.096.624
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	7.835.020
Diğer dönen varlıklar	2.004.368	2.482.565	5.643.792
Toplam dönen varlıklar	520.128.735	473.642.375	304.510.259
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	73.044.589	74.323.608	76.253.529
Maddi olmayan duran varlıklar	8.247.524	8.588.296	9.182.502
Kullanım hakkı varlıkları	14.270.352	15.326.428	15.615.850
Ertelenmiş iş vergi varlığı	12.574.542	141.446	418.672
Peşin ödenmiş giderler	179.231	175.221	19.128
Toplam duran varlıklar	108.316.238	98.554.999	101.489.681
TOPLAM VARLIKLAR	628.444.973	572.197.374	405.999.940



	Cari dönem Bağımsız. Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli banka kredileri	59.900.000	25.000.000	25.000.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.867.257	70.764.879	49.347.888
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.440.388	5.550.631	5.277.267
Ticari borçlar	206.009.953	174.811.337	82.930.061
-İlişkili taraflara ticari borçlar	22.963.308	7.789.854	10.375.872
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	183.046.645	167.021.483	72.554.189
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında boçlar	4.123.768	3.044.292	2.384.222
Diğer borçlar	10.410.804	21.712.523	1.611.116
-İlişkili taraflara diğer borçlar	7.479.867	13.379.867	-
-İlişkili olmayan taraflara diğer boçlar	2.930.937	8.332.656	1.611.116
Ertelemiş gelirler	-	795.790	1.269.656
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.902.204	10.224.993	-
Kısa vadeli karşılıklar	2.471.451	1.900.424	1.192.864
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.471.451	1.900.424	1.192.864
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	295.125.825	313.804.809	169.013.074
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	-	47.784.463	62.081.855
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.249.605	10.964.926	11.020.473
Uzun vadeli kaşılıklar	8.257.179	7.867.514	4.948.520



-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	8.257.179	7.867.514	4.948.520
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	18.506.784	66.616.903	78.050.848
Toplam yükümlülükler	313.632.609	380.421.712	247.063.922
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	174.600.000	150.000.000	150.000.000
Paylara ilişkin Primler	85.895.882	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	27.374	27.374	27.374
-Tanımlanmış fayda planları ve yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	27.374	27.374	27.374
Kardan ayrılan kısıtlamış yedekler	473.546	473.546	473.546
Geçmiş yıllar karları	8.435.098	8.435.098	2.360.962
Net dönem karı	45.380.464	32.839.644	6.074.136
Ozkaynaklar toplamı	314.812.364	191.775.662	158.936.018
TOPLAM KAYNAKLAR	628.444.973	572.197.374	405.999.940



9 30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	481.216.533	331.400.683	407.340.211
Satışların maliyeti	(308.473.630)	(212.078.751)	(256.716.356)
Brüt kar	172.742.903	119.321.933	150.623.855
Genel yönetim giderleri (-)	(11.763.414)	(7.865.590)	(9.895.895)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri(-)	(55.549.367)	(32.454.655)	(48.904.778)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.794.505	1.449.073	939.976
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(26.672.607)	(8.530.004)	(20.913.995)
Esas faaliyet karı	81.552.020	71.920.757	71.849.163
Finansman gelirleri	33.822	28.347	110.898
Finansman giderleri (-)	(37.993.688)	(27.691.399)	(62.001.689)
Finansman gideri, net	(37.959.866)	(27.663.052)	(61.890.791)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı	43.592.154	44.257.705	9.958.372
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	1.788.310	(11.418.061)	(3.884.236)
- Dönem vergi gideri	(10.367.559)	(11.140.836)	(4.914.480)
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	12.155.869	(277.225)	1.030.244
Net dönem karı	45.380.464	32.839.644	6.074.136
Pay başına kazanç	0,29	0,22	0,13



Bu rapor; Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı resmî gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari içeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Saygılarımızla,

26.10.2022

Yönetim Kurulu Başkanı

İSAK ANTİKA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

MEHMET YAĞIZ ÇEKİN

Yönetim Kurulu Üyesi

ÖZGE DOĞAN

Yönetim Kurulu Üyesi

UĞUR BERKE DEMİRHAN

Yönetim Kurulu Üyesi

JEKİ MİZRAHİ

Yönetim Kurulu Üyesi

OSMAN BAŞARAN