

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG A.Ş. ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU 01.01.2023-31.03.2023

İÇİNDEKİLER

1- GENEL BİLGİLER.....	3
2- ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	4
3- GENEL KURUL TOPLANTISI	6
4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	7
5- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	7
6- TEMEL ORANLAR	22
7- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	26
8- DİĞER HUSUSLAR.....	27

TABLÖLAR

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları	3
Tablo 2- Yönetim Kurulu	4
Tablo 3- Şirketin Organizasyon Yapısı	6
Tablo 4- Bağlı Ortaklıklar ve İştirak.....	7
Tablo 5- Toprak Enerji santrallere ilişkin bilgiler	16
Tablo 6- Yönetim Kurulu Komiteleri	20
Tablo 7- Geçmiş yıl karşılaştırmalı özet bilanço ve gelir tablosu	23
Tablo 8- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali oranlar	23

ŞEKİLLER

Şekil 1- Deri ve deri ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı.....	11
Şekil 2- Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı	18

1. GENEL BİLGİLER

Faaliyet raporunun ait olduğu hesap dönemi: 01.01.2023 – 31.03.2023

Şirket genel bilgileri:

Ticaret Unvanı : Derlüks Yatırım Holding A.Ş.
Ticaret Sicil No : 471311 (İstanbul Tic. Sicili)
Mersis No. : 0293086436000002
Vergi Dairesi / Vergi No : Sarıyer V.D. / 293 086 43 60
Merkez Adresi : Tarabya Mahallesi Ahi Çelebi Caddesi No: 7 Sarıyer-İstanbul
İletişim Bilgileri : Tel: (0212) 571 71 71 (pbx) Faks: (0212) 416 00 78
Elektronik posta adresi : iletisim@derluks.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.derluks.com.tr
Borsa kodu : DERHL
İşlem gördüğü pazar : BIST Ana Pazar
Grup bilgisi : 3. Grup

a) Sermayesi:

Şirket'in sermayesi 75.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 75.000.000 paya bölünmüştür. Bu sermaye 23.09.2022 ve 10667 sayı ile tescil edilmiştir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı tutarı 2023-2027 yılları için geçerli olacak şekilde 2022 yılı Olağan Genel Kurulu'nda onaylanarak 300.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

b) Ortaklık yapısı ve hesap dönemi içerisinde meydana gelen değişiklikler:

01 Ocak 2023 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2023		31 Mart 2023	
	Pay %	Pay tutarı	Pay %	Pay tutarı
Cemal Güzelci	25,07	18.801.409,6	25,07	18.801.409,6
Halka açık kısım	74,93	56.198.590,4	74,93	56.198.590,4
Toplam Sermaye	100,00	75.000.000,0	100,00	75.000.000,0

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları

18.801.409,6 adet pay Cemal Güzelci %25,07, 56.198.590,4 adet pay halka açık kısım %74,93 olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde takip edilmektedir.

c) İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler:

Şirket'te imtiyazlı bir pay bulunmamaktadır.

2. ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirket'in yönetim organı:

11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri üç yıl süre ile yeniden seçilmiş olup, bu Genel Kurulda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin bitimi 11.03.2025'tir.

Şirket'in 31.03.2023 dönem sonu itibariyle Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Unvanı	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Cemal Güzelci*	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür, Murahhas Üye	11 Mart 2022	11 Mart 2025
Volkan Taneri*	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	11 Mart 2022	11 Mart 2025
Erhan Aslaner	Yönetim Kurulu Üyesi	11 Mart 2022	11 Mart 2025
Tuncay Erözmen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11 Mart 2022	11 Mart 2025
Osman Yılmaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11 Mart 2022	11 Mart 2025

Tablo 2- Yönetim Kurulu

*2022/16 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Cemal Güzelci Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas üye, Volkan Taneri Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı seçilmiştir.

3. Yönetim Kurulu Görev Bölümü ve Komiteleri

Yönetim Kurulu Üyeleri görev bölümünü kendi aralarında yaparlar. Şirket işlerinin tamamının veya bir kısmının yürütülmesi konusunda, kendi aralarında bir veya birkaç yönetim kurulu üyesi olarak ve/veya Genel Müdür veya müdürler tayin edebilirler. Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin, oluşumu, görev alanları çalışma esasları, hangi üyelerden oluşacağı ve yönetim kurulu ile ilişkileri Türk Ticaret kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu bünyesinde şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulur. Yönetim Kurulu işlerin işleyişini takip etmek,

kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyle bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasında gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

01.01.2023 – 31.03.2023 dönemi içerisinde 8 adet yönetim kurulu kararı alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin, Holding dışında yürütmekte oldukları görevler aşağıdadır:

- Yönetim Kurulu Başkanı Cemal Güzelci; Vizyon Pazarlama, Emiliano Zapata ve Toprak Enerji'nin Yönetim Kurulu Başkanı olup; Emiliano Zapata ve Toprak Enerji'nin Genel Müdürü'dür.
- Volkan Taneri; Emiliano Zapata, Vizyon Pazarlama ve Toprak Enerji'nin Yönetim Kurulu Üyesidir.
- Osman Yılmaz, Sompo Sigorta'da Genel Sekreter'dir.
- Erhan Aslaner, Toprak Enerji yönetim kurulu üyesidir, serbest avukatlık yapmaktadır.
- Tuncay Erözmen, başkaca görevi yoktur.

b) Bağımsız üyelerin beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Tuncer Erözmen ve Sn. Osman Yılmaz'ın 2022 yılında tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanları aşağıdaki elektronik adreste yer almaktadır.

https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Bagimsizlik-Beyani_Tuncay-Erozmen.pdf
https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Bagimsizlik-Beyani_Osman-Yilmaz.pdf

c) Şirket'in 31.03.2023 dönem sonu itibariyle üst düzey yöneticileri ile personel bilgileri:

Şirketin üst düzey yöneticileri:

Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür Cemal Güzelci: 11.03.2022 tarihli 2022/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu başkanı seçilmiş ve Murahhas Üye olarak görevlendirilmiştir. 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda yönetim kurulu üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için yeniden seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Volkan Taneri: 11.03.2022 tarihli 2022/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu başkan yardımcısı seçilmiş ve. 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda yönetim kurulu üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için yeniden seçilmiştir.

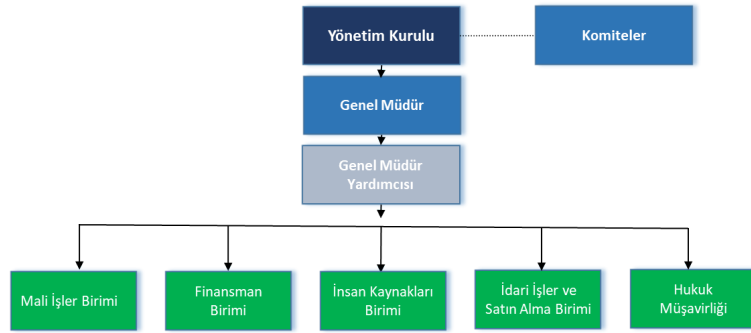
Yönetim Kurulu Üyesi, Erhan Aslaner: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda yönetim kurulu üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Tuncay Erözmen: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda yönetim kurulu bağımsız üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için yeniden seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Osman Yılmaz: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul’unda yönetim kurulu bağımsız üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için seçilmiştir.

Personel sayısı: 31.03.2023 faaliyet dönemine ilişkin şirketimizin bağlı ortalık ve iştirakine ait personel sayısı aşağıdaki tabloda detaylı olarak verilmiştir. Son durumda, Şirketimizde Toprak Enerji dahil 37’si kadın çalışan olmak üzere toplam 172 kişi istihdam edilmektedir.

Şirketin Organizasyon Yapısı



Tablo 3 – Şirketin Organizasyon Yapısı

Devam eden veya yürürlükte olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

Personel ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler:

Şirket personelinin yemek, yol ve sağlık giderleri karşılanmaktadır. Çalışanların hepsine tamamlayıcı sağlık sigortası yapılmıştır.

d) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Dönem içinde yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklığı ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte herhangi bir işlemi olmamıştır.

e) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

1 Ocak – 31 Mart 2023 tarihleri arası, üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.294.271 TL’dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür üst yönetim olarak belirlemiştir.

3. GENEL KURUL TOPLANTISI

Şirketimizin 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 22 Mart 2023 Çarşamba günü, saat 11.00’de, İstanbul, Zeytinburnu, Kazlıçeşme Mahallesi, Demirhane Caddesi, Hacı Reşitbey Sokak, No:11 adresinde yapılmıştır. Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi Şirketimizin web sitesinde ve KAP’ta yayımlanmıştır.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları:

Grup'un ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin faaliyet alanı

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi, Grup'un Ana Şirketi konumundadır. Holding'in başka bir tüzel kişi ortağı yoktur. Holding, esas sözleşmesinde yer alan amaç ve konusu kapsamları içinde, %100 bağlı ortaklığı olan Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Zapata Giyim) ile giyim eşyaları üretmeye, yine %100 bağlı ortaklığı olan Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. (Vizyon Pazarlama) ile gıda dağıtımına, %45 iştiraki olan Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. (Toprak Enerji) ile yenilenebilir enerji üretimine odaklanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG-ANA ŞİRKET			
Bağlı Ortaklık	Zapata Giyim	Vizyon Global	Toprak Enerji
Unvanı	Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Paz.Sanayi Tic.A.Ş.	Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.
Kuruluş	4 Temmuz 2008	13 Nisan 2012	24 Aralık 2020
Faaliyet Konuları	Deri ve tekstil ürünleri üretim ve ticareti.	Meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecek, kuru ve donuk gıda dağıtımı.	Yenilenebilir enerji üretimi
Ortaklık Yapısı	Derlüks %100	Derlüks %100	Derlüks %45 Cemal Güzelci %55
Sermayesi	40.000.000 TL	10.000.000 TL	57.500.000 TL
Konsolidasyon Şekli	Tam Konsolidasyon	Tam Konsolidasyon	Özkaynak Yöntemi
Merkez Adresleri	Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11 34020 Zeytinburnu- İstanbul	Yalçın Koreş Cad. Arif Ağa Sok. No:29 Yenibosna/İstanbul	Tarabya Mah.,Ahi Çelebi Cad., No: 7 Sarıyer-İstanbul

Tablo 4- Bağlı Ortaklıklar ve İştirak

b) Şirketin faaliyet gösterdiği sektörler ve bu sektörlerdeki yeri

Bağlı Ortaklığı-Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.



Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL olup, Zapata Giyim'in ana faaliyet konusu deri ve tekstil olmak üzere, her türlü giysinin ticaretidir. Üretim sürecini ISO9001 (Kalite Güvencesi) ile yöneten firma, ISO18001 (İş Güvenliği), ISO10002 (Müşteri Memnuniyeti), ISO14001 (Çevre Güvenliği) sertifikalarına sahiptir. Zapata Giyim, faaliyetlerini 4300 m² kapalı alanda gerçekleştirmektedir.

Emiliano Zapata ana faaliyet konusu olan erkek deri ceket üretimi ve ticareti faaliyetlerine ek olarak, almış olduğu iş geliştirme aksiyonları sonucu deri dışı erkek giyim, tekstil ve konfeksiyon grubu ürünlerini de ürün gamına ekleyerek bunların ticaretine başlamıştır.

Emiliano Zapata, katma değeri yüksek, dünyaca ünlü kumaş ve iplik üreticilerinden sağladığı tedarik ile casual, smart casual ve klasik tarz da hazırladığı koleksiyonuyla eski doğu bloku ülkeleri, Türkiye Cumhuriyetler, Afrika ve Amerika pazarında satış hedeflemektedir.

Tasarım ekibi tarafından yapılan takım elbise, gömlek, pantolon, triko, sweat t-shirt, eşofman, mont-kaban, çorap, iç çamasırı, ayakkabı, kemer, çanta, bavul, cüzdan ve daha fazlasından oluşan geniş bir koleksiyon satışa hazır hale getirilmiştir.

Erkek giyim sektöründe faaliyet gösteren Emiliano Zapata, marka geliştirme sürecinde,

koleksiyonların yurtiçi ve yurtdışında daha etkin bir şekilde tanıtılması amacı ile çeşitli çalışmalar yürütmektedir.

Dünyanın değişik ülkelerinden firmaların ziyaret etmiş oldukları fuarlara katılımlar ile potansiyel müşterilerin, hazırlanan koleksiyonları daha yakından tanınmasına olanak sağlanmıştır.

Bunun yanında, koleksiyonlarının kalitesinin internet sayfası ve sosyal medyada da kendine yer bulabilmesi için, alanında profesyonel ajanslar ile beraber yürütülen: koleksiyon tanıtım fotoğraf ve kısa film çekimi, web sayfasının yeni koleksiyonları tanıtır şekilde revizesi ve sosyal medya hesaplarının güncellenmesi gibi çalışmalar da yürütmektedir.



Emiliano Zapata Giyim'in Faaliyet Gösterdiği Deri Sektörü

Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi; tabaklama ve deri işleme, saraciye ürünleri, deri giyim eşyası, kürkten eşya ve ayakkabı sektörüne kadar geniş bir üretim alanında faaliyet göstermektedir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi daha çok el emeğine dayanan ancak yüksek uzmanlık gerektiren bir sanayi koludur.

Türkiye deri sektörü uzun yılların bilgi ve tecrübe birikimi ile kurulu üretim kapasitesi ve nitelikli işgücüne dayalı rekabet üstünlüklerine sahip bulunmaktadır. Bunlara ilave olarak son dönemde tasarım, moda ve marka kapasitesinde de önemli ilerlemeler yaşanmaktadır. Avrupa'nın ikinci büyük kurulu kapasitesine sahip deri sanayi, önemli bir dönüşüm süreci içinde bulunmaktadır.

Deri Sektörünün Dış Ticaret İçindeki Yeri

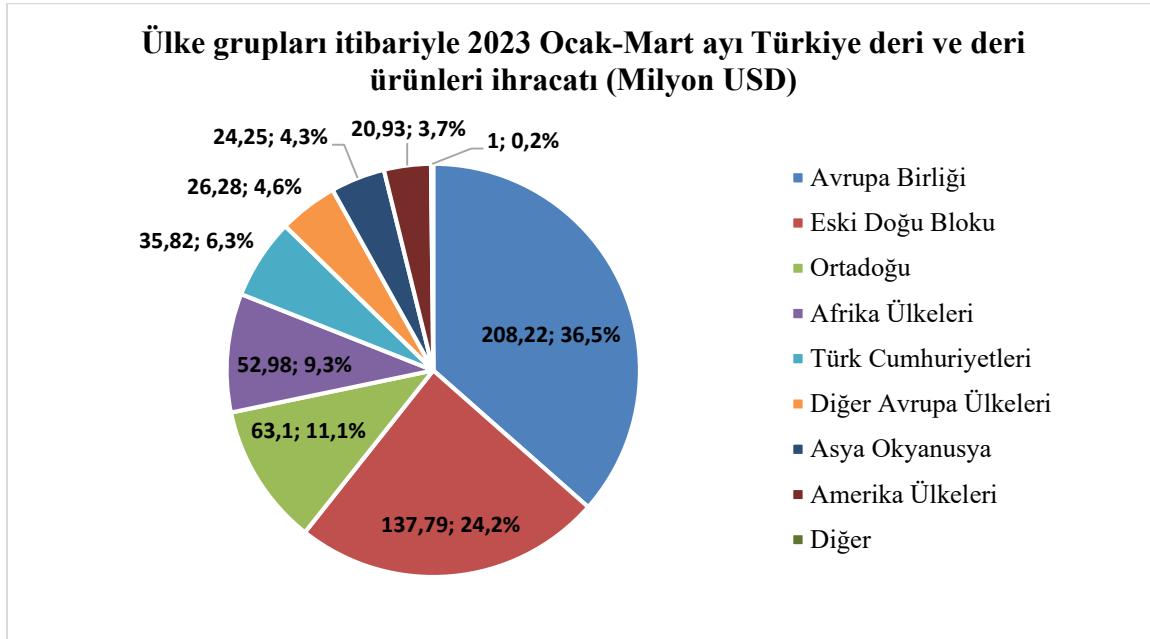
2023 yılı Ocak-Mart döneminde Türkiye'nin genel ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre %1,1 oranında azalarak 54,3 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatında ise %13,7 oranında artış yaşanmış, 570 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve deri ürünleri sektörümüzün toplam ihracattan aldığı pay % 1,1 olarak kaydedilmiştir.

2023 yılı Ocak-Mart döneminde deri ve deri ürünleri ihracatımızda, en büyük ihracat pazarı İtalya olup, bu ülkeye yapılan ihracat, %1,2 oranında artışla 40 milyon dolar olmuştur. İtalya'nın Türkiye'nin deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %7 olmuştur. İkinci büyük ihracat pazarı olan Almanya olup; bu ülkeye yapılan deri ve deri ürünleri ihracatı, % 11,3'lük azalışla 38,4 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Almanya'nın deri ve deri ürünleri ihracatımızdan aldığı pay %6,7'dir.

Ukrayna'ya 2023 yılı Ocak-Mart döneminde 27,3 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiş ve bu değer ile Ukrayna 3. sırada yer almıştır. Bu ülkeye yönelik ihracatımız 2021 Ocak-Aralık dönemine kıyasla %555,5 oranında artmış ve Ukrayna'nın deri ve deri ürünleri ihracatımızdan aldığı pay %4,8 olarak hesaplanmıştır.

Deri ve deri ürünleri ihracatında 2023 yılı Ocak-Mart döneminde, ilk on ülke arasında yer alan Fransa'ya %19,4, Irak'a %13,4 ve Romanya'ya %5,1 oranında ihracat artışı kaydedilirken; İspanya'ya %28,7, Birleşik Krallık'a %13, Hollanda'ya %7,1 ve Polonya'ya %6,2 oranında ihracat azalışı kaydedilmiştir. Ülke grupları açısından değerlendirildiğinde, %36,5'lik payıyla en önemli ihracat pazarımız konumunda olan Avrupa Birliği'ne yapılan ihracat, 2023 yılı Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine oranla %4,8 oranında azalış göstererek 208,3 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2023 yılı Ocak-Mart döneminde Eski Doğu Bloku Ülkelerine yapılan ihracatımızda %100,5 oranında artış kaydedilmiş, sektörümüzün toplam ihracatından %24,2 oranında pay alarak 137,8 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir. Afrika ülkelerine yapılan ihracata bakıldığında ise, aynı dönem içerisinde ihracat %13,4 azalış ile 53 milyon dolar olmuş ve bu ülkelere yapılan ihracatın, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay ise %9,3 olmuştur. Ortadoğu ülkelerine yapılan ihracat, bu dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %16,3'lük artış göstererek 63,1 milyon dolar olmuştur. Bu ülke grubuna yapılan ihracatın, toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %11,1 olmuştur. Asya ve Okyanusya ülkelerine yönelik ihracat %13,1 oranında azalarak 24,3 milyon dolar olmuş ve toplam ihracat içerisindeki payı %4,3 olarak gerçekleşmiştir.



Şekil 1. Deri ve deri ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı.

2023 yılı Ocak-Mart döneminde deri ve deri mamulleri ürün grupları içerisinde en çok ihracat ayakkabı ve aksesuarları ürünlerimizde yapılmış olup, bu ürün grubunda 392,3 milyon dolarlık ihracat gerçekleşmiştir. Ayakkabı ve aksesuarları ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %20 oranında artış kaydedilmiştir. Bu ürün grubunun toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı 2023 yılı Ocak-Mart döneminde %68,8 olarak gerçekleşmiştir.

Saraciye ürün grubunda, 2023 yılı Ocak-Mart döneminde gerçekleştirilen ihracat geçen yılın aynı dönemine oranla %8,8 oranında artarak 82 milyon dolar olmuştur. Saraciye ürün grubunun, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı %14,4 olmuştur. İhracatımızda bir diğer önemli grup olan deri ve kürk giyim ürün grubu ihracatı, 2023 yılı Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %24,5 oranında artış yaşanarak 37,4 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve kürk giyim ürün grubumuzun Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı ise %6,6'dır. Yarı işlenmiş/bitmiş deri ve işlenmiş kürk ürün grubu ihracatı 2023 yılı Ocak-Mart döneminde ülkemizden 56,1 milyon dolar olarak gerçekleştirilmiştir. Bu ürünlerin ihracatında bir önceki yılın aynı dönemine göre %17 oranında azalış yaşanmıştır. Söz konusu ürünlerin toplamının Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı %9,8 olarak hesaplanmaktadır.

<https://www.idmib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-raporlar-aylik-ihracat-degerlendirme-bilgi-notlari-2023.html>

Emiliano Zapata'nın Faaliyet Gösterdiği Hazır Giyim ve Konfeksiyon Sektörü

Hazır giyim ve konfeksiyon sektörü 2023 yılının ilk üç ayını 5,2 milyar dolarlık ihracat değeri ile kapatmıştır. 2022 yılının aynı dönemine göre ihracatta %1,1 oranında azalma gerçekleşmiştir. İhracat parite etkisinden arındırıldığında 5,33 milyar dolarlık bir değere ulaşılmaktadır. Sektörün genel ihracat içindeki payı %8,5 olup; %14'lük paya sahip olan otomotiv endüstrisi ve %12,1'lik

paya sahip olan kimyevi maddeler sektöründen sonra üçüncü sırada yer almaktadır. Sektörün yılın ilk üç ayında kapasite kullanım oranı %75,88 olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye’den en fazla hazır giyim ve konfeksiyon ihraç edilen ilk üç ülke Almanya, İspanya ve Hollanda şeklinde sıralanmaktadır. 2023 yılının ilk üç aylık döneminde geçtiğimiz yıl aynı döneme göre Almanya’ya %13 oranında azalışla 861,5 milyon dolarlık ihracat yapılırken; İspanya’ya %9,0’luk azalışla 602 milyon dolar ve Hollanda’ya %9,0’luk azalışla 414,4 milyon dolarlık ihracat yapılmıştır. 2023 Ocak-Mart döneminde AB ülkelerine 3,02 milyar dolar ihracat yapılmıştır.

2023 yılı Ocak-Mart döneminde en fazla ihraç edilen ürün grubu %49’luk payı ile 2,49 milyar dolar ihracat gerçekleştiren örme giyim eşyaları olmuştur. Bunu %41’lik pay ile 2,1 milyar dolar ihracat gerçekleştiren dokuma grubu takip ederken; hazır eşya %10’luk payı ile 533 milyon dolarlık ihracat payı ile üçüncü sırada yer almaktadır.

<https://www.ihkib.org.tr/fp-icerik/ia/d/2023/04/14/2023-04-guncel-durum-mart-202304141213440660-A17BC.pdf>

Emiliano Zapata’nın Hazır Giyim ve Konfeksiyon-Deri sektöründeki yeri

Emiliano Zapata’nın yoğunlaştığı ana faaliyet konusu başta erkek giysileri olmak üzere her türlü giyim eşyasının üretimidir. Bu konuda sektörde A segmentte üretim yapan önemli şirketlerdendir. 2022 yılında 9,88 milyon USD ihracat rakamı yakalayan Emiliano Zapata, 2023 yılının ilk üç ayını 5.7 milyon USD ihracat rakamıyla kapatmıştır.

Emiliano Zapata, 2023 yılı ilk çeyreğinde deri ceket dışındaki erkek giyim ürünlerinden toplam 109.089 adet ve 31.434.403 TL tutarında satış gerçekleştirmiştir. Deri ve kürk ürünlerinden oluşan ceket, mont, kaban ve türevlerinden ise 89.643 adet ve 88.928.890 TL satış rakamına ulaşmıştır.

Bağı Ortaklığı-Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.



2012 yılında kurulan Şirket, 2014 yılında Derlüks bünyesine katılmıştır. Sermayesi 10.000.000 TL olup, %100 Derlüks Yatırım Holding'in bağı ortaklığı konumundadır. Vizyon Pazarlama, İstanbul'un Bağcılar, Bahçelievler, Güngören, Esenler ve Bayrampaşa ilçelerine, 3.950 m² kapalı, 1200 m² açık alana sahip bir tesiste, toplam 40 araç ile hizmet vermektedir. Aylık ortalama 3.150 noktaya ulaşılmaktadır.

Vizyon Pazarlama faaliyetlerini gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin ve ağırlıklı olarak içecek grubu ürünlerinin satış ve pazarlanması üzerine yoğunlaştırmaktadır.

Vizyon Pazarlama, Koska Helva'nın üreticisi Mahir Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Türkiye genel dağıtıcılığını 2021 yılında üstlenmiştir. Türkiye genelinde 81 ilde 60 alt bayisi ile birlikte Koska Helva'nın satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmektedir. Ayrıca, Freşa, Doğanay Şalgam, Meysu, Black Bruin ve Beypazarı, Capri Sun, Redbull, Niğde Gazoz, Just power, Kızılay, Juss gibi iş ortaklarının mevcut bölgelerdeki dağıtımını da yapmaktadır. Vizyon Pazarlama donuk unlu mamullerde de kendi yarattığı markası Frozen Kitchen ile tüm Türkiye'de satış ve pazarlama çalışmalarına devam etmektedir.

Vizyon Pazarlama'nın Faaliyet Gösterdiği Gıda ve İçecek Sektörü

Ülkemiz, gıda ve içecek sektöründe dünyanın 22'nci büyük ihracatçısı konumunda yer almaktadır. Gıda ve içecek sanayinin ihracatı 2017 yılından itibaren sürekli artış göstermiştir. 2021 yılında sektörün ihracatı 16,3 milyar \$ olarak gerçekleşmiştir. Sektör ihracatının toplam ihracat içindeki payı 2021 yılında %7,2 olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılında ülke olarak toplam ihracatımız yaklaşık 225,4 milyar dolar olarak gerçekleşmiş olup; gıda ve içecek sektöründe 16,3 milyar dolar ihracat gerçekleşirken, ithalat 7 milyar dolar ve dış ticaret dengesi 9,3 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Gıda ve içecek sanayinde ihracatın ithalatı karşılama oranı 2013 yılındaki %195 düzeyinden 2021 yılında %233'lere yükselmiş olup, ülke ekonomisine olumlu katkısı devam etmiştir.

Gıda ve içecek sektörü gerçekleştirdiği dış ticaret sayesinde ülkemiz ekonomisine yıllara göre hep pozitif etki sağlamış ve dış ticaret fazlası vermiştir. Sektör bunun yanında ülkemize gelen yabancı turistlere gıda ve içecek sağlamaktadır. Sektör bu kapsamda, ülke ekonomisine dış ticaret için gerekli masrafları yapmadan ülkemize gelen yabancılara gıda ve içecek satmaktadır. Sektör bu yönüyle de değerlendirildiğinde, yabancılardan tükettiği gıda ve içecek değerinin, sektörün dış ticaret fazlasına eklenmesi gerektiği düşünülmektedir. Sektörün 2021 yılı dış ticaret fazlası olan 9,3 milyar dolara 5,4 milyar dolar daha eklendiğinde sektörün söz konusu gerçek dış ticaret fazlası 14,7 milyar dolara ulaşmaktadır.

<https://sanayi.gov.tr/plan-program-raporlar-ve-yayinlar/sektor-raporlari/mu0111011413>

Türkiye'de hızlı tüketim ürünleri (FMCG) sektörü, en yüksek ciroya sahip sektörler arasında yer almaktadır. Gıda maddelerinden, kişisel temizlik ürünleri, temizlik ürünleri ve deterjanlara kadar tüketicilerin günlük yaşamlarında ihtiyaç duydukları tüm ürünler bu sektörün konusudur.

Sektörde, hızlı tüketim ürünlerinin her gün, her an bulunabilirliklerini sağlamayı amaçlayan karmaşık bir tedarik zinciri kullanılmaktadır. Bu zincir, perakendeciler, üreticiler, tedarikçiler, lojistik hizmet sağlayıcıları ve irili ufaklı birçok ölçekteki işletme arasında yakın işbirliğini gerektirmektedir.

Türkiye'de hızlı tüketim ürünleri perakendesi 2022 yılı ilk 8 ay kıyaslamasında %85 büyümeye kaydetmiştir. 2015 yılından bu yana bileşik yıllık büyümeye rakamlarına (CAGR) bakıldığında da gıda kategorisinin %19, gıda başlığı altındaki tarım ürünlerinin %19,4, buğday ürünlerinin ise %24,3 büyüdüğü gözlenmiştir.

Türkiye'de FMCG büyümesine bakıldığında özellikle gıda kategorisinin; gıda başlığı altında da atıştırmalık ve içecek gruplarının güçlü hacim ve ciro performansı ile büyümeyi öne çıkarmaktadır.

<https://www.inbusiness.com.tr/sektorler/tarim-gida-perakende/2022/11/10/hizli-tuketim-urunleri-sektoru-yuzde-85-buyudu>

Alkollü İçecekler

Türkiye’de 2023 yılı alkollü içecekler sektörünün dış ticaret rakamlarına bakıldığında, 2023 yılı Ocak-Şubat aylarında 16.403.247 ABD doları ihracat yapılmıştır. Ülkemizin 2023 yılı Ocak-Şubat ayları ihracat verileri incelendiğinde, birada 9.438 ton ihracat gerçekleştirilirken 7.943.251 ABD doları ihracat geliri elde edilmiş, rakıda 1.013 ton ihracat gerçekleştirilirken 6.379.093 ABD doları ihracat geliri, şarapta 579 ton ihracat gerçekleştirilirken 1.675.435 ABD doları ihracat geliri elde edilmiştir.

<https://www.tgdf.org.tr/turkiye-gida-ve-icecek-sektorleri-dis-ticaret-verileri-ots/>

Ambalajlı Su

Söz konusu içeceklerin doğal olarak en çok tüketileni sudur. Büyük şehirlerde musluk suyunun içilmemeye başlanmasıyla birlikte, su tüketimi damacana ve pet ambalajlı sulara doğru yönelmiştir. Ambalajlı Su Üreticileri Derneği (SUDER)’in verdiği istatistiklere göre, 2022 yılında Türkiye’de su pazarı hacmi %3,97’lik küçülme ile 10,7 milyar litreye ulaşmış ve bu hacmin 5,5 milyar litresi %9,76’lık küçülme ile damacana satış kanalından, 5,1 milyar litresi de %3,24’lük büyüme ile PET satış kanalından gelmiştir. Tonaj olarak damacana toplamının %52’sini, diğer ambalajlı sular ise %48’sini oluşturmuştur. 2022 yılında Sektördeki toplam ciro yaklaşık 17,2 milyar TL’ye ulaşmıştır.

2022 yılında TÜİK verilerine göre toplam ihraç edilen ambalajlı su 387.813 ton ve toplam ciro ise 69.540.265 \$ ‘dır.

2023 yılında Türkiye’de su pazarı hacminin yaklaşık 10,7 milyar litreye ulaşması, bu hacmin 5,5 milyar litresinin damacana satışından, 5,2 milyar litresinin de PET satışından gelmesi ve sektördeki toplam cironun yaklaşık 23,6 milyar TL’ye ulaşması beklenmektedir. Ambalajlı su sektöründe mevcut endüstriyel kapasite kullanım oranının %32 seviyelerinde olduğu göz önüne alındığında, Türkiye’de ambalajlı su tüketiminin artması durumunda sektör mevcut kurulu kapasite ile bu ihtiyacı rahatlıkla karşılayabilecek durumdadır.

<https://suder.org.tr/ambalajli-su/istatistik/>

Vizyon Pazarlama’nın Gıda ve İçecek Sektöründeki Yeri

Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş, Derlüks’ün şirketi satın almasından sonra hızlı bir şekilde büyümüş, 15 Ocak 2018 tarihinde Türk Tuborg A.Ş ile iş ortaklığına başlayan Şirket, aynı ilçeler ve Bağcılar’da satış yapmaktadır. Vizyon Pazarlama 2021 yılında büyüme stratejisini içecek sektörüyle beraber diğer gıda ve gıda dışı hızlı, paketli tüketim malzemelerine yöneltmiş Koska Helva’nın Türkiye Genel Distribütörlüğünü almıştır. Koska Helva’nın satış ve pazarlama faaliyetlerini, Türkiye’nin 81 ilinde 60 alt bayisi ile yürütmektedir. Vizyon Pazarlama, 2022 yılında kendi oluşturduğu markası Frozen Kitchen ile donuk unlu mamullerde piyasaya girerek tüm Türkiye’de satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdürmektedir.

İştiraki-Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.



2020 yılında kurulan Şirket'in sermayesi 57.500.000 TL olup, %45 oranındaki ortaklık payı ile Derlüks Yatırım Holding'in iştiraki konumundadır. %55'lik kısmı Cemal Güzelci'ye aittir. Holding mali tablolarında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in ana faaliyet alanı her türlü yenilenebilir enerji alanında elektrik üretimidir.

Santrallerimize ilişkin detaylı bilgi aşağıda yer almaktadır.

İl	Santral Adı	2023 ilk çeyrek üretim miktarı (Kwh)	Satın alındığı tarih	Kurulu Güç (AC)	Kurulu Güç (DC)	Yekdem Başlangıcı	Yekdem Satış (\$/kWh)	2023 ilk çeyrek Geliri (\$)
Ağrı	Fortuna 3	1.823.608	25.02.2021	990 kWe	1170 kWp	17.02.2020	0,133	242.540
	Fortuna 4			990 kWe	1170 kWp			
	Fortuna 5			990 kWe	1170 kWp			
	Fortuna 6			990 kWe	1170 kWp			
	Fortuna 7			990 kWe	1170 kWp			
	Fortuna 8			990 kWe	1170 kWp			
Adıyaman	Maya	1.093.847	27.01.2022	945 kWe	924 kWp	23.06.2017	0,133	145.482
	Yaka			945 kWe	924 kWp			
	Denk			945 kWe	924 kWp			
	Kelam			945 kWe	924 kWp			
İzmir	Znm	894.934	09.05.2022	990 kWe	1190 kWp	12.04.2022	0,133	119.026
	Durukan			990 kWe	1190 kWp	24.03.2022		
Şanlıurfa	Hüseyin	679.521	21.09.2022	999 kWe	1114 kWp	30.10.2018	0,133	90.376
	Üzeyir			999 kWe	1114 kWp			
Niğde	Mislina 13	380.941	07.07.2021	990 kWe	1220 kWp	21.12.2020	0,133	50.665

Tablo 5- Toprak Enerji santrallere ilişkin bilgiler

Toprak Yenilenebilir Enerji'nin Faaliyette Bulunduğu Yenilenebilir Enerji Sektörü

Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) tarafından yayınlanan “Yenilenebilir 2022: Analiz ve 2027’ye Yönelik Öngörüler” raporuna göre, küresel enerji krizi, yenilenebilir enerji tesislerinde keskin bir ivmeye yol açmaktadır. Buna göre, dünya çapındaki toplam kapasite artışı önümüzdeki beş yıl içinde ikiye katlanması beklenmektedir.

Rapora göre, küresel yenilenebilir enerji kapasitesinin 2022-2027 döneminde 2 bin 400 GW artarak, 5 bin 650 GW’a yükselmesi bekleniyor. Beklenen bu devasa artış, sadece bir yıl önce tahmin edilen büyüme miktarından yüzde 30 daha yüksek ve hükümetlerin yenilenebilir enerji kaynaklarına ek politika ağırlığının ne kadar hızlı arttığını göstermektedir. Rapor, yenilenebilir enerji kaynaklarının önümüzdeki beş yıl içinde küresel elektrik büyümesinin yüzde 90’ından fazlasını oluşturacağını ve 2025’in başlarında kömürü geride bırakarak en büyük küresel elektrik kaynağı haline geleceğini ortaya koymaktadır.

2022-27 döneminde Avrupa’da eklenen yenilenebilir enerji kapasitesi miktarının, enerji güvenliği endişeleri ve iklim hedeflerinin bir araya gelmesiyle önceki beş yıllık döneme göre iki kat daha fazla olacağı tahmin edilmektedir.

Avrupa’nın ötesinde, önümüzdeki beş yıl için yenilenebilir enerji büyümesindeki yukarı yönlü revizyon, hepsi enerji kriziyle mücadele etmek için önceden planlanandan daha hızlı politikalar uygulayan ve düzenleyici ve piyasa reformlarını uygulamaya koyan Çin, ABD ve Hindistan tarafından yönlendirilmektedir. Yakın tarihli 14. Beş Yıllık Planın bir sonucu olarak, Çin’in 2022-2027 döneminde yeni küresel yenilenebilir enerji kapasitesi eklemelerinin neredeyse yarısını oluşturması beklenmektedir.

Raporda, 2027 itibarıyla güneşin en büyük elektrik kaynağı olması beklenmektedir. Yenilenebilir kaynakların elektrik üretimindeki payının 2017 itibarıyla mevcut yüzde 28 seviyesinden yüzde 38’e yükselmesi beklenirken, bunun yüzde 20’sini güneş ve rüzgârın oluşturacağı hesaplanmaktadır.

Toplam küresel güneş enerjisi kurulu gücünün 5 yılda 1500 GW artarak 2 bin 350 GW’a ulaşacağı, 2026 itibarıyla doğal gazı ve 2027 itibarıyla kömürü geride bırakarak en büyük elektrik kaynağı olacağı tahmin edilmektedir. Yenilenebilir enerjideki 2027’ye kadar öngörülen toplam büyümenin yüzde 60’ı tek başına güneş enerjisinden sağlanması beklenmektedir.

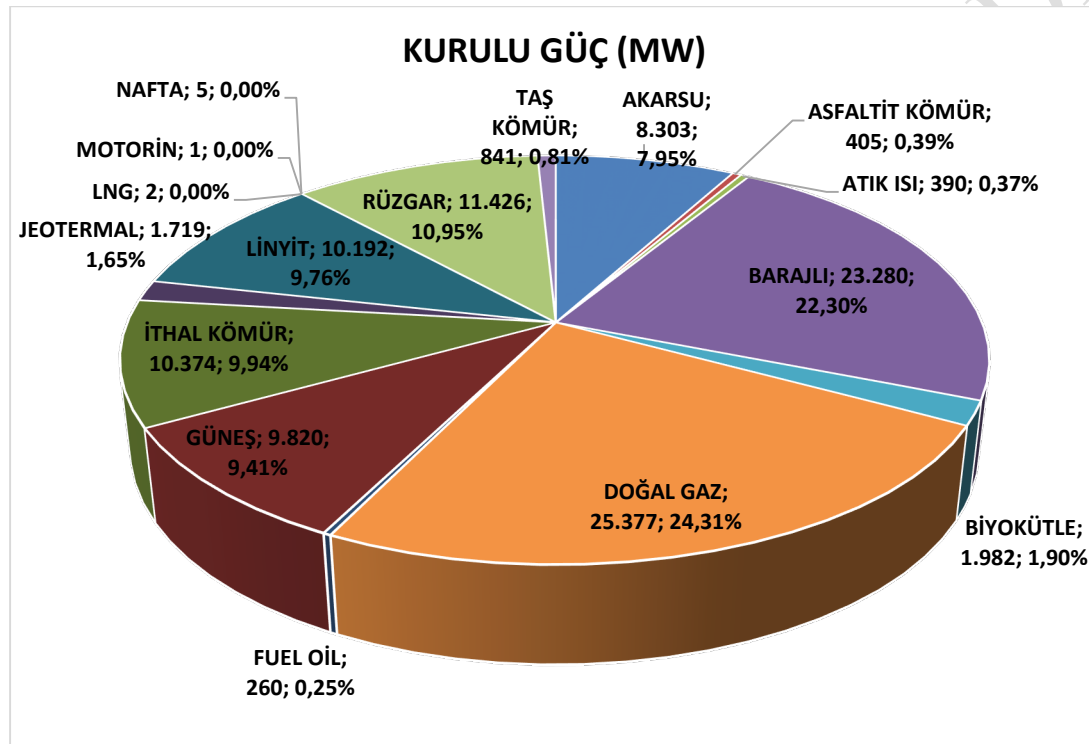
Rüzgâr enerjisi kurulu gücünün ise bu dönemde yaklaşık iki katına çıkması, yeni kara rüzgâr santrallerinin kapasitesinin 570 GW artması beklenirken, deniz üstü rüzgâr enerjisi kapasitesindeki artışın yenilenebilir enerjideki toplam artışın neredeyse yüzde 20’sini oluşturacağı öngörülmektedir. Güneş ve rüzgâr enerjisindeki güçlü büyüme sonucunda hidroelektrik, dünyadaki en büyük üçüncü yenilenebilir enerji kaynağı konumuna gerilemektedir.

<https://temizenerji.org/2022/12/07/iea-yenilenebilir-enerjinin-buyumesi-hizlaniyor/>

Türkiye’de Enerji ve Yenilenebilir Enerji Sektörü

Türkiye Elektrik Enerjisi üretimi, 2023 yılının ilk üç ayında TEİAŞ’ın verdiği rakamlara göre brüt üretim 78.079,8 GWh olarak gerçekleşmiştir. Elektrik enerjisi kurulu güç, 2022 yılı sonu itibariyle 103.809,3 MW’ye ulaşırken, 2023 yılının ilk üç ayında 104.376 MW’ye ulaşmıştır.

2023 yılının ilk üç ayı itibariyle kurulu güçlerin kaynak bazında dağılımına bakıldığında, ilk sırayı doğalgaz santralleri başı çekmektedir. Doğalgaz santralleri 25.377 MW’lık kurulu güç ile başı çekerken, HES Barajlı 23.280 MW, yenilenebilir (jeotermal, rüzgâr, güneş ve biyokütle) enerji sağlayan kurulu güç 24.948 MW, linyit+ taşkömürü + asfaltit 11.437 MW ve ithal kömür 10.374 MW’lık bir kurulu güç oluşturmaktadır. Kaynak dağılımına ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki şekilde verilmiştir.



Şekil 2-Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı –Mart 2023 Kaynak: TEİAŞ

2023 yılı ilk çeyreğinde, güneş enerjisinin toplam kurulu gücün içerisindeki payı %9,41 iken, Jeotermal+ rüzgar enerjisi+ güneş enerjisi + biyokütle kurulu gücünün, toplam kurulu içindeki payı %23,90’dır.

Türkiye’de 2023 yılı ilk çeyrek toplam elektrik enerjisi üretimine bakıldığında, 10.766,7 GWh’ını hidrolik, 14.759,1 GWh’ını Jeotermal+Rüzgar+Güneş, 52.553,90 GWh’ını termik oluşturmuştur.

Toprak Yenilenebilir Enerji'nin Sektördeki Yeri

Toprak Enerji 2020 yılının sonunda kurulmasına rağmen gerçek anlamda faaliyete geçmesi 2021 yılı Şubat ayının sonunu bulmuştur. 2023 yılı ilk üç ayında, ülkemizde kurulu Güneş Enerjisi Santrallerinin (GES) toplam gücü 9.820 MW'dir. Toprak Enerji'nin ise Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.'ler, Mislina 13 Enerji, Denk, Maya, Yaka, Kelam GES'ler, Durukan GES ve ZMM GES ile Hüseyin GES ve Üzeyir GES'lerle birlikte toplam kurulu gücü 16,55 MW'ye ulaşmıştır. **Fortuna 3-4-5-6-7-8 A.Ş.'ler**, Ağrı İli, Merkez İlçesi, Suçatağı Köyünde kurulu, 7,02 MWp ve 5,94 MWe toplam güce sahip 6 birimden oluşan lisanssız bir güneş enerjisi santralli (GES) grubudur. **Mislina 13**; Niğde İli, Merkez İlçesi, Aktaş Köyünde kurulu, 1,227 MWp ve 0,99 MWe toplam güce sahip lisanssız bir güneş enerjisi santralidir. **Denk, Maya, Yaka, Kelam GES'ler**, Adıyaman'da kurulu olup, toplam kapasitesi 3.690MWp - 3.780 MWe'dir. Diğer yenilenebilir enerji santralimiz olan **Durukan GES ve ZMM GES** İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesinde kurulu toplam kapasitesi 2.381 MWp ve 1,998 MWe olan bir GES grubudur. Toprak Enerji'nin bünyesine son olarak katılan Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi Şekerli Köyü'nde kurulu **Hüseyin GES ve Üzeyir GES'ler** 2,228 MWp—1,998 MWe kapasiteye sahiptir. Toprak Enerji'nin 2023 yılı ilk üç aylık elektrik enerjisi üretimi 4.872,851 kWh'tır.

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket dönem içerisinde depo tadilatı, makine ve araç alımı olmak üzere toplam 3.353.909 TL sabit kıymet yatırımı yapmıştır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler

Grup'ta bütün şirketlerinin ve bölümlerinin uyduğu görev tanımları, prosedür, talimat ve formlar bulunmaktadır. Her şirket ve bölüm yöneticisi, raporlamalarını, genel müdüre belirli periyotlarla sunmaktadır. Üretim ve satışlar günlük, stoklar ve maliyet hesapları aylık olarak kontrol edilmektedir. Tahsili gecikmiş alacaklar, öncelikli ödemeler vb. konularda önleyici tedbirler alınmaktadır. Ayrıca, 10.05.2019 tarihli ve 2019/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile SPK Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, komiteler belirlenmiş, görev ve çalışma esasları oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi, 23.02.2023 ve 24.02.2023 tarihlerinde toplanmış ve ilgili konularda karar almıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 01.02.2023 ve 29.03.2023 tarihlerinde toplanmış; 01.02.2023 tarihinde *döviz raporunu* ve 29.03.2023 tarihinde *Riskin Erken Saptanması Komitesi 2022 yılı raporunu* Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 06.01.2023, 13.01.2023, 24.02.2023 ve 22.03.2023 tarihlerinde toplanmış ve bu toplantılarda; *2023 yılı ücretlendirme politikası, yatırımcı ilişkileri yıllık faaliyet raporunun Yönetim Kuruluna sunulması, Yönetim Kurulu üyelerine sağlanacak huzur hakkı, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne yeni üye atanmasına* ilişkin kararlar almıştır.

Yönetim Kurulunun 2023/8 sayılı almış olduğu kararla,

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 22.03.2023 tarihli 2023/4 sayılı toplantısında aldığı Yönetim Kuruluna verdiği tavsiye niteliğinde kararı doğrultusunda, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.5.3.no.lu maddesi kapsamında, Riskin Erken Saptanması Komitesine ve Kurumsal Yönetim Komitesine üye olarak **“icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesi”** atanmasına,

Riskin Erken Saptanması Komitesine Sn.Tuncay Erözmen ve Sn.Erhan Aslaner'in Komite Üyesi olarak eklenmesine ve Sn.Evren Atış'ın komite üyeliğinden çıkarılmasına, Kurumsal Yönetim Komitesine Sn.Osman Yılmaz'ın Komite Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri'nin son hali aşağıda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komiteleri			
	Başkan	Üye	Üye
Denetimden Sorumlu Komite	Tuncay Erözmen	Osman Yılmaz	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Osman Yılmaz	Tuncay Erözmen	Erhan Aslaner
Kurumsal Yönetim Komitesi	Tuncay Erözmen	Osman Yılmaz	Evren Atış

Tablo 6- Yönetim Kurulu Komiteleri

e) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

f) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket aleyhine açılmış 2 adet işe iade davası devam etmektedir. Tazminatlar ödenmiş olmakla beraber yargılama sürmektedir.

Ayrıca, İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2014/270 esas sayılı davasında

İ

Consitex S.A tarafından şirketimiz aleyhine açtığı **Emiliano Zapata** ibaresinin kullanılmasının durdurulması için açılan dava devam etmektedir. Söz konusu şekil+ibarenin Ermenigeldo Zegna markası ile yazı karakteri bakımından benzerlik ve iltibas olduğu iddiası ile kullanımın durdurulması talebi ile açılmıştır.

Ankara 2. Fikri ve Sinaî Haklar Hukuk Mahkemesi 19.02.2020 tarih, 2019/337 Esas ve 2020/49 Karar sayılı kararının lehimize kesinleşmesinden dolayı tarafımızca İstanbul 2. Fikri ve Sinaî Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2014/270 E. Sayılı dosyasında aleyhimize verilen tedbir kararının kaldırılması için 06/09/2022 günü müracaat edilmiştir.

Mahkeme tarafımıza tebliğ edilen 03/10/2022 tarihli kararı ile "28/02/2018 tarihinde verilen İHTİYATİ TEDBİRİN KALDIRILMASINA" karar vermiştir.

Şirket'in mali durumunu etkileyecek bir dava yoktur.

h) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Herhangi idari veya adli yaptırım, ceza bulunmamaktadır.

ı) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket, 2023 yılı ilk üç aylık dönemi için planladığı yönetsel hedeflerine ulaşmıştır. Yönetsel olarak 22.03.2023 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan kararlar ile Yönetim Kurulu tarafından 2023 yılı Ocak-Mart ayları içinde alınan toplam 8 karara uyulmuştur.

i) Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul'un onayına sunulması gerekmektedir. Bu çerçevede Şirketimizce 2023 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen 2.000.000 TL Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. 2023 yılı ilk üç ayında; eğitim ve deprem felaketinden etkilenen vatandaşlarımıza su, çadır ve konteyner yardımı olmak üzere toplam 411.055 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket, bağlı şirket değildir.

İ) Üç aylık döneme ilişkin önemli gelişmelerin özeti:

- **06.01.2023 tarihli 2023/1 sayılı** Yönetim Kurulu kararınca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri çerçevesinde, Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2023-2027 yılları için geçerli olacak şekilde yeni bir beş yıllık süre için uzatılmasına ve kayıtlı sermaye tavanı tutarının 300.000.000 TL olarak belirlenmesine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat çerçevesinde Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 4 ve 6 no'lu maddelerinde yapılması planlanan değişikliklere ilişkin ekli tadil metninin kabulüne, söz konusu tadil metnine gerekli izin ve onayların alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına, gerekli izin ve onayların alınmasını müteakiben Esas Sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiştir.
- **22.03.2023 tarihli 2023/8 sayılı** Yönetim Kurulu kararınca, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 22.03.2023 tarihli 2023/4 sayılı toplantısında aldığı Yönetim Kurulumuza verdiği tavsiye niteliğinde kararı doğrultusunda, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.5.3.no.lu maddesi kapsamında, Riskin Erken Saptanması Komitesine ve Kurumsal Yönetim Komitesine üye olarak "icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesi" atanmasına, Riskin Erken Saptanması Komitesine Sn.Tuncay Erözmen ve Sn.Erhan Aslaner'in Komite Üyesi olarak eklenmesine ve Sn.Evren Atış'ın komite üyeliğinden çıkarılmasına; Kurumsal Yönetim Komitesine Sn.Osman Yılmaz'ın Komite Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

m) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Şirketimiz, kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2023-2027 yılları için geçerli olacak şekilde yeni bir beş yıllık süre için uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanı tutarının 300.000.000 TL olarak belirlenmesi amacıyla hazırlanan Şirket **Esas Sözleşmesi'nin 4 ve 6 no'lu maddelerinde değişiklikler içeren tadil metni** 22.03.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanarak kabul edilmiştir. Esas sözleşme tadil tasarısı, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 27 Mart 2023 tarihinde tescil edilmiş ve 27.03.2023 tarih ve 10798 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

6. TEMEL ORANLAR

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, kârlılığı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlar:

Konsolide finansal tablolar SPK Seri II,14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

ÖZET BİLANÇO (TL)		
(TL)	31.03.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar	390.733.157	273.622.544
Duran Varlıklar	137.935.339	135.450.594
Toplam Varlıklar	528.668.496	409.073.138
Kısa Vadeli Yükümlülükler	318.038.522	212.977.808
Uzun Vadeli Yükümlülükler	34.761.884	28.248.303
Özkaynaklar	175.868.090	167.847.027
Toplam Kaynaklar	528.668.496	409.073.138
ÖZET GELİR TABLOSU		
(TL)	31.03.2023	31.03.2022
Hasılat	251.521.611	108.269.949
Brüt Kâr	41.148.779	18.611.216
Esas Faaliyet Kârı	23.794.494	19.468.262
Sürdürülen Faaliyet Dönem Kâr/ (Zarar)	8.239.758	23.100.034
Brüt Kâr %	16,0%	17,0%
Faaliyet Kârı %	9,0%	18,0%
Dönem Kârı %	3,0%	21,0%

Tablo 7- Geçmiş yıl karşılaştırmalı özet bilanço ve gelir tablosu

MALİ ORANLAR		
(TL)	31.03.2023	31.12.2022
Cari Oran (Dönen Varlıklar/KV Borçlar)	1,23	1,28
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar) /KV Borçlar)	0,85	0,87
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif)	0,74	0,66

Tablo 8- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali oranlar

Şirket'in toplam özkaynakları 2023 yılı ilk 3 aylık dönemde, 2022 yılına göre %4,78 artış göstermiştir.

Satışlar 2023 yılının ilk 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %132,31 artmıştır. Brüt kâr ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %121,10 artmış, sürdürülen faaliyet dönem kârı 8.239.758 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket borç ödeme kapasitesini gösteren cari oran 2023 yılı ilk 3 aylık dönemde 1,23 ve likidite oranı ise 0,85 olmuştur.

Şirket satışlarını, esas faaliyet kârını ve özvarlığını bir önceki döneme göre artırmıştır.

b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batıklık durumu yoktur.

c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket, dünya’da artan faizler ve ülkemizdeki para politikalarının değişimi ile döviz kurları üzerinde oluşan baskıdan dolayı finansal borçlarının önemli bir kısmını Türk Lirasına çevirmiş ve bu stratejisini sürdürmeye devam etmektedir.

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket’in Esas Sözleşmesi’nin “KÂRIN TESPİTİ VE DAĞITIMI” başlıklı 13. maddesi uyarınca kâr payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

Holding, kâr dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket’in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket’in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtır.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20’sinde ulaşıncaya kadar, %5’i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket’in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı:

d) Net dönem kârında, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu’nun 521’incimaddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen payların dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı gözeterek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtımın kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kâr payı avansı dağıtabilir.

01.03.2019 tarihli DD.12 nolu ‘‘Kâr Dağıtım Politikası’’ aşağıdadır;

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun

olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen hususları içeren Yönetim Kurulu'nun yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli topluluk stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %35'i pay sahiplerine nakden dağıtılır.

Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabilir kârdan ve diğer kaynaklardan karşılanabileceği sürece dağıtılacaktır.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.

Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya Genel Kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenebilir. Taksit ödeme zamanlarının Yönetim Kurulu tarafından belirlenmesi durumunda ödeme zamanları, Genel Kurul tarihini takip eden onbeş gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır, herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Bu "Kâr Dağıtım Politikası" Şirket'in finansal performansı, öngörülen yatırım projeleri, sektörel ve ekonomik koşullar dikkate alınarak her yıl yeniden gözden geçirilebilir.

Kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

24.02.2023 tarihinde 2023/7 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, 2022 yılı faaliyetleri sonucu, SPK mevzuatlarına göre elde edilen bağışlar eklenmiş 74.740.036 TL ve yasal kayıtlara (VUK) göre olan 426.590 TL vergi sonrası dağıtılabilir dönem karının, **Şirketimizin dış finansman ihtiyacının asgari düzeyde tutulması amacıyla**, Şirket esas sözleşmesi ve kar dağıtım politikası çerçevesinde dağıtılmamasına; bu kapsamda, dönem karından 22.452 TL tutarında genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan SPK'ya göre 74.740.036 TL ve yasal kayıtlara göre 426.590 TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasının Genel Kurula teklif edilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

22.03.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 7 no.lu gündem maddesinde görüşülen kârın dağıtılmaması yönündeki Yönetim Kurulu önerisi ve 2022 yılı kâr dağıtım tablosu oy birliği ile kabul edilmiştir.

e) Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	564.520	726.081
Toplam	564.520	726.081

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	31 Mart 2023			31 Mart 2022		
	Faiz	Kira	Katılım Payı	Faiz	Kira	Katılım Payı
İlişkili taraflara satışlar						
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	--	240.000	1.228.197	1.166.292	129.000	635.688
Toplam	--	240.000	1.228.197	1.166.292	129.000	635.688

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Finansal Riskler:

Şirket'in mali yükümlülüklerini yerine getirebilmesine engel olabilecek ve piyasadaki dalgalanmalarının yaratmış olduğu finansal riskler mevcuttur. Finansal risklerin kontrol altında tutulması için Net Finansal Borç, Net Döviz Pozisyonu, cari oran ve finansal borçların vade dağılımı başta olmak üzere çeşitli finansal göstergeler hem şirket bazında hem de konsolide bazda takip edilmekte ve belirlenen limitler dâhilinde kalmaları sağlanmaktadır. Finansal riskler 3 ana başlıkta incelenmektedir:

i) Kur Riski: Şirket döviz varlık ve yükümlülüklerini günlük olarak takip etmekte ve net döviz pozisyonu pozitif kalacak şekilde faaliyetlerini sürdürmektedir. Kur riski şirket bazında ayrı olarak takip edilmekte ve döviz geliri olmayan şirketlerde herhangi bir dövizli işleme izin verilmemektedir. Toprak Enerji'de bilançoda TL olarak takip edilmesine rağmen, satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerinin yansıtılabildiği varlıklar "doğal hedge" olarak tanımlanmakta ve "döviz cinsinden varlık" olarak kur riski değerlendirmesinde dikkate alınmaktadır.

ii) Likidite Riski: Likidite riski yönetiminde Şirket fon kaynakları çeşitlendirilmekte ve şirket bazında vadeli alacaklar ile tutarlı bir şekilde finansman ihtiyacı planlanmaktadır. Şirketlerin nakit varlıklarının düzeyi kontrol edilmekte ve ani bir nakit ihtiyacını karşılayacak düzeyde

nakde dönüştürebilir varlık bulundurulmaktadır. Enerji faaliyetlerinde her tesis için kapalı sistem bir finansman modeli kullanılmaktadır.

iii) Faiz Riski: Faiz riski yönetimi için, faiz oranına duyarlı olan yükümlülüklerin oranı minimum düzeyde tutulmaktadır. Değişken faizli finansal araçların kullanıldığı durumlarda vade süresi göz önünde bulundurularak riski kontrol altına almak hedeflenmektedir.

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve EURO bazlı döviz kredisi olmak üzere toplam 209.886.607 TL finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup'un 157.065.822 TL banka kredisi; 40.724.262 TL karşılığı ABD Doları ve 7.860.463 TL karşılığı EURO döviz kredisi vardır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %11, USD krediler için %9, EURO krediler için %1'dir. ABD Doları bazlı kullanılan kredilerde, Doların TL karşısında değer kazanması finansal olarak grup için risk taşımakla beraber, Şirketin alacaklarının da döviz bazlı olması nedeniyle bu risk önem teşkil etmemektedir.

Operasyonel Riskler:

Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince komiteler kurulmuştur. Bu komiteler Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi'dir. Gerekli çalışma, toplantı ve raporlamaları yapmaktadır. Üretim ve satışın her aşaması kontrol edilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2023 yılı ilk üç aylık faaliyet döneminde iki toplantı yapmıştır. İlk toplantısında Dolar, Euro ve Ruble döviz kurlarını analiz etmiş, dünya ve ülkemizdeki ekonomik gelişmeleri ve risk faktörlerini değerlendirerek yönetime rapor olarak sunmuştur. İkinci toplantısında; Şirketin varlığını, gelişimini ve faaliyetlerini tehlikeye düşürebilecek risklerin gözden geçirilmesi ve risklere ilişkin alınacak tedbirleri içeren ***Riskin Erken Saptanması Komitesi 2022 Yılı Raporu*** hazırlanarak yönetime sunulmuştur.

8. DİĞER HUSUSLAR

a) Raporlama tarihinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Şirket, 300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde, 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %66,67 oranında 50.000.000 TL tutarında artırılarak 125.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na 12.04.2023 tarihinde başvuruda bulunmuştur.

b) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi:

Yoktur.

c) Danışmanlık hizmetleri alınan kişi/kuruluşlar hakkında bilgi ile bu kişi/kuruluşların Ortaklık ile herhangi bir ilişkisinin olup olmadığı hususundaki bilgi:

Bağımsız Denetim Şirketi

Şirket'in 22.03.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurulu'nda 01.01.2023 – 31.12.2023 hesap dönemine ait yıllık mali tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi özel bağımsız dış denetiminin yaptırılması hususunda, **RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi** ile bir yıllık Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir. Bağımsız denetim şirketinin Ortaklık ile herhangi bir ilişkisi yoktur.