

MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01.01.2025-30.09.2025 HESAP DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- 1- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER**
- 2- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**
- 3- YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**
- 4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**
- 5- FİNANSAL DURUM**
- 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**
- 7- DİĞER HUSUSLAR**

1. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

FALİYET RAPORU DÖNEMİ

Faaliyet raporumuz **01.01.2025 – 30.09.2025** hesap dönemine aittir.

VİZYONUMUZ

Gelişen bir yapıyla, ileri teknoloji ve mühendislik kullanarak faaliyet gösterdiğimiz alanlarda pazarın ihtiyaçlarına cevap veren sistem, ürün ve hizmetler sunmak.

MİSYONUMUZ

- ❖ Müşteri Memnuniyetini ön planda tutan,
- ❖ Olabildiğince Geniş bir müşteri yelpazesine hizmet vermeyi amaçlayan,
- ❖ Ürün Geliştirme ve üretimde, teknoloji tercihi ve mühendislikte, çevrenin gözetilmesinde, uygun olanı seçen ve yasal yükümlülüklerine uyan,
- ❖ Pazar ihtiyaçlarını uygun maliyet ile üretim makul kar ile arz eden,
- ❖ Ulaştığı kalite düzeyi ile yetinmeyip hep daha iyiye ulaşmak için çalışan bir firma olmaktır.

ŞİRKETİMİZİN ÜNVANI VE GENEL BİLGİLER

KURUMSAL KÜNYE	
Ortaklığın Unvanı	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Faaliyet Konusu	Geçiş Kontrol Sistemleri / Hassas Döküm / Döner Kesme Ekipmanları
Şirket Tescil Tarih	2007
Ticaret Sicil Numarası	95351
Kayıtlı Sermaye Tavanı	300.000.000
Çıkarılmış Sermaye	112.000.000
Mersis No	0611049094100016
Vergi Dairesi	ANKARA - Ulus Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Numarası	6110490941
Merkez Adresi	HAB OSB Mahallesi G5 Caddesi no:4 Kahramankazan/Ankara
Kazan Şubesi	HAB OSB Mahallesi B25 Caddesi no:3 Kahramankazan/Ankara
Ankara Satış Ofisi	Batı Sitesi Mahallesi Gersan, 2307 / 3.Cadde no:16 Ergazi Yenimahalle/Ankara
İstanbul Şube	Perpa Ticaret Merkezi B Blok Kat:2 No:60 Okmeydanı Şişli/İstanbul
Depo ve Teknik Adresi	Perpa Ticaret Merkezi B Blok Kat:1-2 No:57 Şişli/İstanbul
Telefon Numarası	0312 267 00 79
İnternet Adresi	www.makim.com.tr
E-posta Adresi	info@makim.com.tr
Yatırımcı İlişkileri	yatirimciiliskileri@makim.com.tr

2. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Makim Makina Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş., 1993 yılında Ostim Sanayi Sitesi içerisinde Makim Makina İmalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. unvanı ile elektromekanik imalatlar yapılmak üzere kurulmuştur.

Elektromekanik cihazlar imalatının yanı sıra, 1994 yılında döner kesme ekipmanları imalatına başlamış, 2000 yılında hassas döküm teknolojisine de yeni bir faaliyet konusu olarak adım atma kararı vermiştir.

2007 yılında KOBİ A.Ş.'nin Şirket'e yatırım yapmasıyla beraber yeni yerleşim yerinde kapasite artırımı ve modernizasyon yatırımı yapılmıştır. Bu yatırımla, elektroerozyon tezgahı imalatı kötüleşen rekabet şartları nedeniyle durdurulmuş ve büyüme potansiyeli olan ve yüksek teknoloji gerektiren hassas döküm bölümünün üretim kapasitesi artırılmıştır.

2021 yılında hassas döküm bölümünün kapasite yetersizliğinden kaynaklı gelen talepleri karşılayamaması nedeniyle HAB OSB'de yeni fabrika binası yatırımı kararı alınmış ve yatırım 2024 yılında tamamlanmıştır.

Makim Makina Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş., ISO 9001 Kalite belgesi sahibi olarak 2007 yılından bu yana faaliyetlerine 3 ana konuda devam etmektedir.

- Hassas Döküm
- Elektromekanik Cihazlar (Geçiş Kontrol Sistemleri)
- Döner Sektörü Ürünleri

Hassas Döküm ile üretim Türkiye'de halen yeni olan ve gün geçtikçe büyüyen bir üretim yöntemidir. Dünya'da da büyümesini devam ettirmektedir. En çok hizmet verdiği alanlar; havacılık, savunma sanayi, otomotiv, kimya endüstrisi, medikal, mekanik, otomasyon, gıda ve elektrik endüstrileridir.

Elektromekanik cihazlar konusunda en önemli çalışma alanı, geçiş kontrol sistemleri ekipmanları tasarımı, imalatı ve ihracatı ve bu alanda kullanılan birçok ürünün ticaretidir.

Şirket'in, diğer faaliyet konusu olan döner sektörü ürünleri imalatı ve ihracatının Avrupa pazarında küçük ama uzun dönemli ve istikrarlı bir faaliyeti vardır.

Hassas Döküm

Hassas Döküm eylül sonu itibari ile ciro hedefi 326.238.530 TL olup, gerçekleşen tutar 380.859.027 TL'dir. Gerçekleşme oranı %116,74, eylül sonu itibari ile toplam ciro içindeki payı ise %39'dir. İhracat tutarı 12 farklı ülkeye 2.502.020,94 USD olarak gerçekleşmiştir.

Geçiş Kontrol Sistemleri ve Döner Sektörü

Şirket "Elektrikli Döner Kesme Bıçakları" alanında sektörün öncü kuruluşlarından. Şirketin geliştirdiği, CE belgesine sahip olan ürünler, sadece Almanya'da faaliyet gösteren distribütör firma için yapılmakta olup, oradan Avrupa'nın her tarafına dağıtılmaktadır. Bu satışlar 28 senedir istikrarlı bir şekilde devam etmektedir.

Geçiş kontrol sistemlerinin imalatı ve döner sektörü ürünlerinde eylül sonu itibari ile toplam ciro hedefi 143.727.440 TL olup, gerçekleşen tutar 165.074.056 TL, gerçekleşme oranı %114,85'dir. Eylül sonu itibari ile geçiş kontrol sistemleri imalatında 32 farklı ülkeye 1.120.218,41 USD tutarında ihracat gerçekleşmiştir.

Ürünlerin kullanım amacına göre dağılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Kullanım Alanına Göre Ürün Dağılımı			
ÜRÜNLER			
Ticari Mallar	GKS	Hassas Döküm	Döner Ocağı
Fiziki Güvenlik Ürünleri	3 Kollu Turnikeler	Medikal Sanayi Ürünleri	Döner Ocağı
X ray Cihazları, Dedektörler, Şerit Bariyerler, Ateş Ölçerler	Hızlı Geçiş Turnikeleri	Savunma ve Silah Sanayi Ürünleri	Döner Ocağı Aksesuarları

Yardımcı Ekipmanlar	Boy Turnikeler	Otomotiv Sanayi Ürünleri	Motorlu Döner Kesme Makinası
Spiral Borular, Kablo Grubu (HDMI, Network, CCTV vs.), Kablo Bağları ve Kanalları, Kolonyalar	VIP Turnikeler	Tekstil, Vana ve Pompa Sanayi Ürünleri	Tost Makinaları
Alarm	Bariyerler	Makine ve Yedek parça Ürünleri	
Paradoks, Teknim			
Hırsız Alarmı, Yangın Alarmları			
Adaptörler			
Kameralar			
Kameralar, Harddiskler, Monitörler, Swichler, Rack Kabinet ve Aksesuarları			
Geçiş Kontrol Sistemleri			
Kart Okuyucular, Barkod Validatör, Parmak İzi Okuyucular, Yüz Tanıma Sistemleri, Bekçi Tur Sistemleri, Kontrol Panelleri, Buton Grubu, Kilit Grubu			
Bariyerler			
Kollu Bariyerler, UHF Sistemi, Hidrolik Mantar Bariyerler, Kapan ve Yol Blokları			

Şirket'in sektör bazlı olarak pazardaki yeri ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Geçiş Kontrol Sistemleri

Geçiş Kontrol Sistemleri Başlıca Ürün Grupları:

Ürün Grubu	Marka	Pozisyon
Turnike, Bariyer	Makim (Tescilli Marka)	İmalatçı
Biometrik Geçiş Sistemleri	ZKteco, Hikvision, Tenfei Access(Tescilli Marka), OEM	Distribütörlük, Dağıtıcılık, OEM, İthalat
Kartlı Geçiş Sistemleri	Zkteco, Hikvision, Camuratech(Tescilli Marka), OEM	Distribütörlük, Dağıtıcılık, OEM, İthalat
Kamera Sistemleri	Hikvision, Hilook, Dahua	Dağıtıcılık
Kart Sistemleri	OEM	İthalat
Bekçi Tur Sistemleri	Tomst, Camuratech	Distribütörlük, İthalat
Kilit Sistemleri	OEM	İthalat
Ses ve Işık Sistemleri	ITC, FOS	Distribütörlük

Ticari Ürünler

Ticari ürünlerde eylül sonu itibari ile ciro hedefi 379.021.210 TL olup, gerçekleşen tutar 430.029.780 TL'dir. Gerçekleşme oranı %113,46 eylül sonu itibari ile toplam ciro içindeki payı %44 olmuştur.

Şirket'in kuruluşundan itibaren gösterdiği gelişmenin önemli aşamaları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tarih	Gelişme
1993	Ostim Sanayi Sitesi içerisinde Ahmet Demirel, Salim Dilekcan ve Necati Karaman ortaklığında Makim Makina İmalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. unvanı ile elektromekanik imalatlar yapılmak üzere kurulmuştur.
1995	1994 yılı ekonomik krizinin ardından çeşitli projelerin arayışına girilmiş ve İstanbul Akbil projesinin imalat ayağı olmuştur. Halen devam eden ihraç kalemi döner kesme el aleti bu dönemin projelerindendir.
1996	Yapılan sermaye artırımı ile 120 TL* olan Şirket sermayesi, 5.000 TL*'ye yükselmiştir. Şirket ortaklarından Salim Dilekcan ve Necati Karaman hisselerini Tacettin İleri, Ahmet Gönüllü, Suat Toprak ve İbrahim Kılıçaslan'a devrederek ortaklıktan ayrılmışlardır.
1998	Yapılan sermaye artırımı ile 5.000 TL* olan Şirket sermayesi 40.000 TL*'ye yükselmiştir. Aynı yıl içerisinde Şirket ortaklarından Ahmet Demirel ve Suat Toprak hisselerini Ahmet Gönüllü'ye devrederek ortaklıktan ayrılmışlardır.
2000	Akbil projesinin tamamlanmasıyla, ilk duran en son açılan yatırım malı sektörü olan geçiş kontrol sistemleri sektörünün dışında hassas döküm teknolojisine yeni bir konu olarak adım atma kararı verilmiş ve başlanmıştır.
2004	Yapılan sermaye artırımı ile 40.000 TL* olan Şirket sermayesi 350.000 TL*'ye yükselmiştir.
2005	Yapılan sermaye artırımı ile 350.000 YTL olan Şirket sermayesi 750.000 YTL'ye yükselmiştir.
2006	26 Temmuz 2006 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in ilk şubesi olan Ostim Kuluçka Merkezi İdari Binası 1. Bodrum kat No:B-1 Ostim Yenimahalle / Ankara adresinde Şirket'in Ostim Teknokent Şubesi açılmıştır.
2007	28 Haziran 2007 tarihli yönetim kurulu kararı ile Yeni Ostim Sanayi Sitesi, 41/A Sk. No:38-40 Ostim Yenimahalle / Ankara adresinde Şirket'in Ostim Şubesi açılmıştır.
2007	Ortaklardan İbrahim Kılıçaslan hisselerini Ahmet Gönüllü'ye devrederek ortaklıktan ayrılmıştır.
2007	Tacettin İleri ve Ahmet Gönüllü'ye ait olan Furkan Mühendislik San. Tic. Ltd. Şti. Ve Makim Hassas Döküm ve Makine San. Tic. Ltd. Şti. Şirketleri tüm varlıkları ile Makim Makine İmalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ne devrolmuştur. 750.000 YTL olan şirket sermayesi bu birleşme ile birlikte 1.004.728,95 YTL'ye yükselmiştir.
2007	Makim Makine İmalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti., Furkan Mühendislik San. Tic. Ltd. Şti. Ve Makim Hassas Döküm ve Makine San. Tic. Ltd. Şti.'nin birleşmesi ile birlikte 4 ana faaliyet konusu olan geçiş kontrol sistemleri, elektro erozyon tezgahı ve döner kesme ekipmanları imalatı ile hassas döküm tek bir çatı altında birleşmiştir.
2007	Ticari unvanı Makim Makine İmalat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. Olan Şirket, nev'i değişikliği yaparak Anonim Şirkete dönmüş, Makim Makina Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak faaliyetlerine devam etmiştir. Nev'i değişikliği ile birlikte yapılan sermaye artırımında Şirket sermayesi 1.850.000,00 YTL'ye yükselmiş, Musab İleri, Muhammed Kasım Gönüllü, Abdurrahman İleri ve Abdullah Faruk Gönüllü de ortaklar arasına katılmıştır.
2007	KOBİ A.Ş. ile ortaklık gerçekleştirilmiş, bu ortaklık neticesinde Şirket sermayesi 1.850.000 YTL'den 3.600.000,00 YTL'ye çıkartılmış, Şirket sermayesinin 1.368.000,00 YTL'si KOBİ A.Ş. tarafından, geri kalanı diğer ortaklar tarafından nakden ödenmiştir.
2008	Faaliyet kollarından biri olan elektroerozyon tezgahı imalatı, Çin rekabetine dayanamayarak kapatılmıştır. Hassas döküm bölümünün büyütülmesi kararı alınmıştır. Yeni yerleşim yerinde kapasite artırımı ve modernizasyon yatırımı yapılmıştır.

2010	Geçiş kontrol sistemleri imalatının yanı sıra tamamlayıcı ürünlerin de ticareti yapılmaya başlanmıştır.
2013	Yeni TTK'ya uygun ana sözleşme tadili yapılmış, bu tadil ile birlikte yeni ortaklık yapısı KOBİ A.Ş. %38, Tacettin İleri %31, Ahmet Gönüllü %31, Musab İleri %0,0002, Abdurrahman İleri %0,0002 ve Ömer Etkâ Hatip %0,0005 şeklinde olmuştur.
2017	Ostim Kuluçka Merkezi'ndeki şube, Batı Sitesi Mah. Gersan Sanayi Sitesi Ostim adresine taşınmıştır.
2018	2005 senesinde Furkan Mühendislik tarafından açılan İstanbul Şube, Perpa Ticaret Merkezi Şişli İstanbul adresine taşınmıştır.
2018	Yapılan sermaye artırım neticesinde, 3.600.000,00 TL olan Şirket sermayesi 12.042.000,00 TL'ye çıkarılmıştır.
2021	Abdurrahman İleri ve Musab İleri hisselerini Tacettin İleri'ye devretmişlerdir. Bu hisse devri ile birlikte yeni ortaklık yapısı; KOBİ A.Ş. %38, Tacettin İleri %30,97, Ahmet Gönüllü %30,97, Ömer Etkâ Hatip %0,06 şeklinde olmuştur.
2021	Geçmiş Yıl Karlarının sermayeye eklenmesiyle yapılan artırım sonucunda, 12.042.000,00 TL olan Şirket sermayesi 56.000.000,00 TL'ye çıkarılmıştır.
2021	Hassas döküm konusunda büyümeye bağlı yeni yatırım kararı alınmıştır. Yeni yatırım için HAB'da kayıtlı 64768 ada 3 parsel numaradaki 12.675 m ² arsa satın alınarak fabrika binası yatırımı gerçekleştirilmiştir.
2022	KOBİ A.Ş.'nin 21.280.000 TL nominal değerli paylarından 18.000.000 TL nominal değerli payları halka arz edilmiş olup, 17 Haziran 2022 tarihinde Şirketin payları Borsa İstanbul'da Ana Pazarda işlem görmeye başlamıştır.
2024	Geçmiş Yıl Karlarının sermayeye eklenmesiyle yapılan artırım sonucunda, 56.000.000 TL olan Şirket sermayesi 112.000.000,00 TL'ye çıkarılmıştır.
2025	17 Şubat 2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla Şirket Merkez adresi HAB OSB Mahallesi G5 Caddesi No:4 Kahramankazan/ANKARA adresinde yapılan yeni fabrika binasına taşınmıştır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI, İMTİAZLAR VE BUNLARLA İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

SERMAYE YAPISI

Şirket, 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23/12/2021 tarih ve 66/1858 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **02.06.2022** tarih ve **2022/28** sayı ile açıklanan bülteninde Şirketimizin halka izahnamesi onaylanmış olup, KOBİ A.Ş. ait 18.000.000 adet nominal değerli payların halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in payları 17.06.2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da Ana Pazarda İşlem görmeye başlamıştır. Şirket Yönetimi 25.01.2024/01 sayılı kararıyla **300.000.000** TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde **56.000.000** TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmak üzere **56.000.000** TL'den **112.000.000** TL'ye çıkarılmıştır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı **300.000.000** TL olup, Şirket'in çıkarılmış sermayesi **112.000.000** TL muvazaadan ari şekilde ödenmiştir. Sermayede her biri 1 TL nominal değerde **34.720.000** adet A grubu nama yazılı ve **77.280.000** adet B grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam **112.000.000** adet hisseye bölünmüştür. Şirketin sermaye yapısına ait bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

ORTAĞIN ADI	SERMAYEDEKİ PAYI (TL)	SERMAYEDEKİ PAYI (%)
AHMET GÖNÜLLÜ	34.688.888	30,97
TACETTİN İLERİ	34.688.888	30,97
DİĞER	42.622.224	38,06
TOPLAM	112.000.000	100,00

İMTİYAZLAR VE OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket Esas Sözleşmesinin 7, 9 ve 13. Maddeleri uyarınca A grubu hisseler, payların devir ve temkilinde ön alım hakkı, Yönetim Kurulu'na aday göstermede ve Genel Kurul'da oy kullanımda imtiyaz vardır. B grubu hisselerde imtiyaz yoktur.

A grubu payların devir ve temkilinde, (A) grubu pay sahiplerinin payları oranında önalım hakkı mevcuttur. Paylarını satmak isteyen (A) grubu pay sahipleri, satmak istedikleri pay miktarını ve satış bedelini noter aracılığı ile diğer (A) grubu pay sahiplerine bildirmek zorundadır. Diğer pay sahipleri teklif edilen miktar ve fiyattan satın almadıklarını bildirir veya 30 gün içinde bildirime cevap vermezse paylarını satmak isteyen hissedar 3. şahıslara diğer pay sahiplerine teklif edilen fiyattan düşük olmayan bir fiyatla paylarını satabilir.

Yönetim Kurulunda aday gösterme imtiyazında ise yönetim kurulu üyelerinin yarısı (5 üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 üyesi; 6 veya 7 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi; 8 veya 9 üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 üyesi) (A) grubu pay sahiplerinin aday göstereceği kişiler arasından seçilir.

Oy Hakkında imtiyazında ise olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her 1 (A) grubu payın 5 (beş) oy hakkı, her 1 (B) payının ise 1 (bir) oy hakkı vardır.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE ÜYELERİ

14 Mayıs 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında **üç yıl** süreyle aşağıdaki tabloda yer alan kişilerin Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmesine karar verilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlık beyanları ve özgeçmişleri kurumsal internet sitemiz (www.makim.com.tr) ve KAP'ta Genel Kurul Toplantısının duyurusuyla beraber yatırımcılarımızla paylaşılmıştır.

Yönetim kurulu **01 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025** tarihleri arasında **20** defa toplanmış olup toplantılarda alınan kararların hiçbirinde muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU			
ADI SOYADI	GÖREVİ	SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL TARİHİ	GÖREV SÜRESİ
TACETTİN İLERİ	Yönetim Kurulu Başkanı	14/05/2025	3 YIL
AHMET GÖNÜLLÜ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14/05/2025	3 YIL
AHMET OZAN ERDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14/05/2025	3 YIL
EMİR ÇETİNKAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14/05/2025	3 YIL
VOLKAN ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14/05/2025	3 YIL

Yönetim Kurulu Üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görev aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Şirket Adı	Görevi
Ahmet Ozan ERDOĞAN	İs Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Angora Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTELERİ HAKKINDA BİLGİ

Şirketimiz 14.05.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (Tebliğ) yer alan hükümler çerçevesinde Komiteleri oluşturarak üyelerini aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

A) Kurumsal Yönetim Komitesi

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Volkan ÖZTÜRK Komite Başkanı.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Emir ÇETİNKAYA Komite Üyesi.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Ozan ERDOĞAN Komite Üyesi.
- Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu Onur ÇELİK Komite Üyesi.

B) Riskin Erken Saptanması Komitesi

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Emir ÇETİNKAYA Komite Başkanı.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Volkan ÖZTÜRK Komite Üyesi.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Ozan ERDOĞAN Komite Üyesi.

C) Denetimden Sorumlu Komite

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Ozan ERDOĞAN Komite Başkanı.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Volkan ÖZTÜRK Komite Üyesi.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Emir ÇETİNKAYA Komite Üyesi.

Aday Gösterme Komitesi ve **Ücret Komitesi**'nin görev ve sorumluluklarının Kurumsal Yönetim Komitesince yerine getirilmesine karar verilmiştir. Komitelerin görevleri ve çalışma esasları internet sitemizde mevcuttur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Hakkında Bilgi

SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 11'inci maddesi uyarınca ortaklık ile yatırımcılar arasında iletişimi sağlamak üzere Şirketimizin 22.06.2022 tarih ve 016 sayılı yönetim kurulu kararı ile yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuştur.

YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ OLAN PERSONEL HAKKINDA BİLGİ

Yönetim Kurulu Üyeleri yönetimde söz sahibidir. Yönetim Kurulu Üyeleri dışında yönetimde söz sahibi personel bilgileri de aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı (TL)
Abdurrahman İLERİ	Genel Müdür	HAB OSB Mahallesi G5 Caddesi No:4 Kahramankazan/ ANKARA	Genel Müdür/ Genel Müdür Yrd./ Hassas Döküm Bölüm Yöneticisi	-

ÇALIŞANLARIN SOSYAL HAKLARI, MESLEKİ EĞİTİMİ İLE DİĞER TOPLUMSAL VE ÇEVRESEL SONUÇ DOĞURAN ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİ

Çalışanlarımıza adil ücret verilmesine özen gösterilmektedir. Temel kalite, çevre, iş sağlığı ve güvenlik anlayışımız; “Müşterinin; kaliteye, çevrenin korunmasına ve çalışanların güvenliğine önem vererek sunduğumuz ürün ve hizmetlerden razı olmasıdır.

Kalite üretirken atık miktarlarının en az indirmek toprak, hava ve su kirliliğini önlemek için gerekli tüm önlemleri almaya özen göstermekteyiz. Ayrıca, iş sağlığı ve güvenliği konularında riski en aza indirmek üzere uygulamalar geliştirmekte ve bu uygulamaları tüm çalışanların aktif katılımını sağlanmaktadır.

Çalışma ortamımızda İSG ve Çevre Mevzuatları gereklerinin yerine getirilmesi konusunda özen gösterilmektedir. Şirket ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 45001:2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Sistemi standardının şartlarına uyan bir yönetim sistemi kurduğunu ve uyguladığını onaylayan belgeleri almıştır.

PERSONELE VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

30.09.2025 tarihi itibari ile tahakkuku yapılmış (Mesai Ücretler, Kıdem ve İhbar Tazminatları, Prim İkramiye, Stajyer ve Çıraklık ücretleri) toplamı 109.052.275 TL tutarındaki hak ve menfaat ödemesi yapılmıştır.

TOPLU İŞ SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

VARSA ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin TTK'nin 395. ve 396. Maddelerinde yazılı işlem ve muamele yapabilmelerine ilişkin görüş ve karar 14.05.2025 tarihinde gerçekleşen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülmüş olup toplantıya katılanlarca işlem yapılabilirmelerine izin verilmiştir.

Raporlama döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket ile ilgili kendisi veya başkası adına işlem ve faaliyet gerçekleştirmemiştir.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketin 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

3. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle ödenen huzur hakkı: 9.235.437,49 TL'dir. (31 Aralık 2024: 11.574.429,13 TL)

Yönetimde Söz Sahibi Personellerin Ücreti 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle: 9.065.907,29 TL'dir. (31 Aralık 2024: 12.219.598,80 TL)

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri, geçiş kontrol sistemleri için yapılmaktadır. Geçiş Kontrol Sistemlerinde mevcut ürünlerin iyileştirilmesi, maliyetlerin düşürülmesi, yeni ürünlerle mevcut ürünlerin entegre edilmesi çalışmaları, rakiplerin çıkarttıklarına benzer yeni ürünlerin geliştirilmesi ve pazarın yeni ihtiyacı olan ürünlerin geliştirilmesi konusunda araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmaktadır.

30 Eylül 2025 itibariyle ARGE Giderleri 5.244.609 TL'dir. (30 Eylül 2024 4.323.715)

4.1.Yatırımlar Hakkında Bilgi

Yatırımlar	Coğrafi Konum	Mevcut Maliyet	Tamamlanma Derecesi (%)	Finansman Şekli
HAB Fabrika (YTB)	Ankara/ Kahramankazan	Tamamlandı.	<i>Tamamlandı.</i>	Öz Kaynak
HAB Fabrika (GKS) Satın Alınan	Ankara/ Kahramankazan	3.992.948,69 Avro	<i>Yapılan Ödeme: 732.040,98 Avro Kalan Ödeme: 3.260.907,71 Avro</i>	60 Ay Vadeli Yabancı Kaynak
HAB Tesis Makine ve Cihazlar (514981 sayılı YTB)	Ankara/ Kahramankazan	246.757.036 TL	<i>Alımı Gerçekleşmiş: 105.769.776,71 TL</i>	Öz Kaynak+5 yıl vadeli Yabancı Kaynak
ASO 1.ORG.Arsa Tahsis (9.903 m²)	Ankara/Sincan	Bilinmiyor	<i>Toplam ödeme tutarı 19.741.587,76 TL'dir. Arsanın toplam elde etme değeri şu anda tam olarak bilinmediği için tamamlanma derecesi düzenlenmemiştir.</i>	Öz Kaynak

Şirketimiz Havacılık Organize Sanayi Bölgesi'nde (HAB) tahsis edilen arsa üzerine "Hassas Döküm" bölümünü taşımak üzere yeni fabrika yatırımı kararı almış ve 2021 yılında fabrika binası inşaatına başlanmıştır. Fabrika inşaatı tamamlanarak yapı kullanma izin belgesi 26.06.2024 tarihinde, tapu ise 10.10.2024 tarihinde alınmıştır. Üretimin eski tesiste tamamen bitirilmesi ve yeni yerleşkede faaliyetlerine devam etmesi üzerine yönetim tarafından şirket merkez adres değişikliği kararı alınarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmış ve akabinde TTSG'nin 24.02.2025 tarih ve 11278 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Geride kalan Geçiş Kontrol Sistemleri ile Döner Ekipmanları imalatının yeni taşınılan bölgede uygun yer bulunması üzerine faaliyetine orada devam edilmesine karar verilmiş, mevcut kiralık üretim tesisinden taşınmak, kapasite artışına imkân oluşturmak ve yönetim kolaylığı sağlamak hedefleriyle Havacılık Organize Sanayi Bölgesi'nde 23.10.2024 tarihinde 126.316.000-TL bedel ile yeni fabrika binası satın alınmıştır. Yeni satın alınan fabrika binasına planlandığı şekilde 2025 ilk çeyreğin taşınma süreci başarılı bir şekilde gerçekleştirilmiş akabinde Kahramankazan Şubesi olarak 20.02.2025 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirketimizin 20.08.2020 tarih ile 514981 sayılı ve 368.094.536 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesi'nin süresi 20.08.2026 tarihine kadar devam etmektedir.

Havacılık Organize Sanayi Bölgesi'nde (HAB) yeni fabrikasında kullanılmak üzere yatırım teşvik belgesi yerli ve ithal listede yer alan toplam 246.757.036 TL tutarındaki Makine, Tesis ve Cihazlar için şimdiye kadar toplam 105.769.776,71 TL tutarında ödeme yapılmıştır.

Ankara Sanayi Odası (ASO) 1. Organize Sanayi Bölgesi Genişleme Sahası'nda tahsisi yapılmış 9.903 m2lik arsanın düzenli ödemeleri yapılmaktadır. Şimdiye kadar toplam 19.741.587,76 TL ödeme yapılmıştır.

4.2. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri 2022 yılı sonunda göreve başlamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetimle ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite teşekkül ettirilmiş ve komiteler 2023 yılı ocak ayı itibarıyla çalışmalarına başlamıştır.

Bu çalışmalar kapsamında İç kontrol Sistemiyle ilgili olarak öncelikle yapılan incelemelerde mevcut durum incelenmiş ve eksikliklerin giderilmesi için çalışmalara devam edilmektedir. Yapılacak iş ve işlemlerin nasıl yapılacağına ilişkin dokümantasyon çalışmaları belirli aşamaya gelmiştir. İç kontrol ortamının oluşturulmasıyla birlikte ilk aşamada mali denetim için Tam Tasdik sözleşmesiyle başlamayı kararlaştırmıştır. Sözleşme yapılan Addwise firmasıyla ilk değerlendirmeler yapılmış tavsiye edilen iyileştirmeler de yapılmıştır. Enflasyon muhasebesi ile gelen yeni düzenlemelere göre çalışmalar devam etmektedir. Yeni yerleşim ve yapı ile süreçlerin yeniden ele alınarak tanımlanması çalışmaları iç denetim faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için devam etmektedir. Bu konuda kullanılmakta olan ERP sisteminin de yeni yapılanma ve uyum desteği açısından yetersiz kalacağı değerlendirilmiş, yeni gelişime uygun bir ERP seçimi konusunda çalışmalar 2026 yılına kadar uygulamaya başlamak üzere devam edilmektedir.

Yine bu dönemde Kurumsal sürdürülebilirliğin sağlanması ve iş süreçlerinin sürekli iyileştirilebilmesi açısından iç denetim mekanizmasının yürütülmesi, süreçler çerçevesinde belirlenerek, görev tanımları, yetki ve sorumluluklar tanımlanmış, Yönetim Kurulu kararıyla, 30 Mayıs 2025 tarihi itibarıyla "İç Denetim Koordinatörü" atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi çerçevesinde İnsan Kaynakları ve yeni organizasyon çalışmalarında verilen kararlar uygulanmakta şirket yeni yerinde yeni yönetim yapısı ve kadrosuyla uyum ve verimlilik çalışmalarını sürdürmektedir.

Riskin Erken saptanması komitesi faaliyetleri çerçevesinde düzenli olarak piyasadaki gelişmeler takip edilerek olumsuz etkilerine karşı tedbirler alınmaktadır. Kur riski belirsizlikleri için mevcut işleyişte döviz kurlarında meydana gelebilecek hareketlerin şirketimize muhtemel etkileri konusunda senaryolar üzerinde çalışma yapılmış ve senaryoların kabul edilebilir sonuçlar olduğu görülmüştür. Ayrıca risklerin erken saptanması ve gerekli önlemlerin alınması için planlanmış olan Risk Çalıştayı 1-2 Ağustos tarihinde Şirket Merkezinde yapılmıştır. Arama Konferansı ise 4. çeyrekte yapılması uygun bulunmuştur.

Her çeyrek sonrası, daha önce eksikliği hissedilen, Yatırımcı Bilgilendirme Sunumlarından 2. Çeyrek sunumu yayınlanmış, 3. Çeyrek için İstanbul'da bir mekânda canlı sunum yapılma kararı alınmıştır.

4.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri 21.03.2025 tarihli toplantısında;

1-Sermaye Piyasası Kurulu, Kurul Karar Organı'nın i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı ilke kararına istinaden; Şirketimizin pay fiyatlarının gerçek performansını yansıtmadığı kanaatiyle, hisselerimiz üzerinde yaşanan aşırı fiyat dalgalanmalarının önlenerek sağlıklı hareket etmesine katkıda bulunmak ve Şirketimiz pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması amacıyla, Borsa İstanbul'da MAKİM koduyla işlem gören hissemizin gerekli görüldüğü takdirde geri alınımının yapılması konusunda Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine,

2- Pay geri alım süresinin yönetim kurulu karar tarihinden itibaren 6 ay olarak belirlenmesine,

3- Pay geri alımı için azami fon tutarının 30.000.000 TL ve pay geri alımı için azami pay sayısının 1.200.000 adet olarak belirlenmesine,

4- Pay geri alımı için ayrılacak olan fonun Şirketimizin öz kaynaklarından karşılanmasına,

5- İlke kararı çerçevesinde geri alınan paylar, geri alındığı tarihten itibaren 30 günlük süre boyunca satılmamasına, 30 günlük sürenin hesaplanmasında "ilk giren ilk çıkar" yönteminin uygulanmasına, söz konusu süre sona erdikten sonra ilgili paylar Tebliğ'in 19. Maddesindeki esaslar çerçevesinde azami üç yıl içinde elden çıkarılmasına veya Tebliğ'deki sınırlamalara uymak kaydıyla elde tutulmasına,

6-Şirket paylarının geri alım işlemleri ile ilgili olarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve pay geri alımına ilişkin kararın ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına, katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Karar kapsamında 2025 yılının ilk yarısında 366.107 TL nominal değerli pay geri alımı gerçekleştirilmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır. 27.08.2025 tarihinde pay geri alım programı sonlandırılarak, geri alımı gerçekleştirilen payların 18.09.2025 tarihinde pay başına ortalama 18,92 TL fiyat ile satışı gerçekleştirilmiş ve bu işlemlerden 916.319,19 TL kazanç elde edilmiştir.

Raporlama döneminden sonra Yönetim Kurulu'nun 01.10.2025 tarihli toplantısında yatırımcılarımızın daha likit bir piyasaya erişimini sağlamak ve kurumsal yatırımcı ilgisi arttırmak için Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda likidite sağlayıcılık uygulama çerçevesinde "Marbaş Menkul Değerler A.Ş." ile likidite sağlayıcı olarak anlaşma yapılmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda detaylı bir şekilde karar yayınlanmıştır. Akabinde aracı kurum tarafından Borsa İstanbul A.Ş. başvuru yapılarak 01.10.2025 tarihinde likidite sağlayıcılık işlemleri başlanması konusunda onay alınmıştır.

Likidite sağlayıcılık işlemleri kapsamında gerçekleştirilen pay bazında alış ve satış tutarları ile pay adetleri ilgili aracı kurum tarafından KAP'ta yayınlanmaya başlamıştır.

4.5. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetim Kurumu tarafından belirlenen Bağımsız denetim düzenlemelerine tabidir.

4.6. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketin Faaliyeti etkileyebilecek nitelikte öneme sahip bir dava yoktur.

4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

4.8. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

2024 yılın sonunda; Hassas Döküm bölümünün taşınmasının yanı sıra, 2025 yılı başında Geçiş Kontrol Sistemleri ile Döner Kesme Ekipmanlarının üretim yerlerinin, satın alınan yeni binasına taşınma işlemleri tamamlanmıştır. Her iki fabrikanın yeni yerleşkelerinde artan kapasiteleriyle üretime yapar hale gelmiştir.

2024 yılı ve 2025 yılının ilk yarısında piyasalarda yaşanan faiz, enflasyon ve sıkı para politikası uygulamalarıyla birlikte, dünyada yaşanan ticaret savaşları ve geleceğe yönelik belirsizlikler diğer şirketleri olduğu gibi Şirketimizin faaliyetlerini de etkilemiştir. Öncelikle enflasyon paralelinde artmayan dövize bağlı gelirlerde beklenen seviyeye ulaşamamıştır. Enflasyona tabi giderlerdeki artış beklenenden daha fazla maliyetlerle karşılaşılmasına sebep olmuş, özellikle işçilik maliyetleri toplam giderler içinde artarak yer almıştır. Belirsizliklere bağlı olarak hem yurt içinde hem yurt dışında alınan işlerde meydana gelen azalmalar sadece firmamızda değil Türkiye genelinde pek çok firmanın da etkilendiği bir durumdur. Yurt dışı pazarında da benzer bir yavaşlama ve belirsizlik devam etmektedir.

2025 yılı 3. Çeyrekte de önceki 2. Çeyrek gibi planlanan hedeflere, Hassas Döküm bölümü haricinde ulaşmakla beraber, toplam olarak ulaşamamıştır. Söz konusu gelişmeler nedeni ile temel ciro ve karlılık hedeflerine ulaşmakta döküm sektörünün fazla zorlanması genelde aynı şekilde ülke genelinde devam etmektedir. Şirketimiz tüm bu gelişmelere rağmen sektör ortalamasından daha iyi bir performans sergilemektedir.

2024 yılında düşmüş olan karlılığımızın artması için en önemli unsur kapasite kullanımıdır. Daralmalarla bekleyen ihtiyaçlar sonrası, pandemi ardından olduğu gibi artan talebe cevap verenlerin kullanabildiği fırsat döneminin geleceği ve buna hazır olmamız düşüncemiz devam etmektedir. 3. Çeyrek ortalaması küçük te olsa olumlu bir gelişme göstermiştir.

Kapasite kullanımındaki mevcut düşüklüğe rağmen, yeni yatırım ile artırılan kapasite için gerekli olan insan kaynağı yetiştirilmesi zorluğu yüzünden, mevcut insan kaynağını kaybetmeme, yapılması gereken maliyet düşürülmesi için insan kaynağına dokunmayarak, durgunluk sonrası artan talebe cevap verebilmek için hazır durumda bekleme kararımız devam etmektedir. Artan kapasitenin kullanılmasının yanında sadece geçen sene seviyesinin gerçekleştirilmesi bile şu anda iyi görünmeyen mali tablolarımızı iyiye döndürmeye yetmektedir.

Daha önce ifade ettiğimiz 4. Çeyrek için olumlu gelişmeler olması yönündeki beklentimiz devam etmektedir. Stratejik olarak üretim kapasitesinin hazır olması, talep arttığı zaman cevap verebilmesi, şimdi taşınması tercih edilen yükü kolaylıkla telafi edeceği hesaplanmaktadır. Yıl sonuna kadar tablo iyileşme bile firma zorlukları rahatlıkla taşıyabilecek durumdadır.

2025 yılı planlarımızı revize ettik. Büyümeden çok yapılan altyapı değişikliklerinin, kurumsallaşma çalışmalarının olgunlaşması, sağlamlaşması ve sonraki hamleler için değerlendirilecek hazırlık yılı olarak tanımladık. Hedef olarak 2024 yılının üzerine çıkacak bir büyüme, karlılığı artırma ve işleyiş yapısını geliştirmeyi belirledik. ERP yapısının yenilenmesi de bu kapsamda hedeflerin içinde bulunmaktadır.

4.9. Yıl İçerisinde Olağan/Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2024 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısının yapılmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı 26.03.2025 tarihinde alınmıştır. Karar kapsamında 14.05.2024 tarihi çarşamba günü saat 14:00'da HAB OSB Mahallesi G5 Caddesi No:4 Kahramankazan/ANKARA adresinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısına ait çağrı metni ve ekleri 26.03.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket internet sitesinden yatırımcılarımıza duyurulmuştur. Ayrıca toplantıya ait çağrı ve vekaletname örneği TTSG'nin 02.04.2025 tarih ve 11303 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 112.000.000-TL sermayeye tekabül eden paydan fiziki ve elektronik ortamda toplam 70.270.112 adet payın katılımıyla gerçekleştirilmiştir. Genel kurul toplantı tutanağı, hazır bulunanlar listesi 14.05.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Toplantı tutanağı 21.05.2025 tarihinde tescil edilerek, TTSG'nin 22.05.2025 tarih ve 11336 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

4.10. Dönem İçinde Yapılan Bağış ve Yardımla İlgili Bilgiler

01.01.2025-30.09.2025 döneminde 144.703-TL bağış ve yardım yapılmıştır.

4.11. Şirketin Faaliyetlerini Önemli Derece Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri

Bulunmamaktadır.

4.12. Personel Hakkında Bilgi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla istihdam edilen personel sayısı 252 kişidir. (31.12.2024 249 kişi)

4.13. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

5. FİNANSAL DURUM

01.01.2025-30.09.2025 dönemi finansal raporlarında yer alan enflasyon muhasebesiyle uyumlu mali tablo kalemleri hakkındaki bilgilere aşağıda verilmiştir.

Şirketimiz **01 Ocak 2025-30 Eylül 2025** tarihine kadar olan süreci; **27.760.270 TL** zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **1.605.789.145 TL** olup, **1.033.484.540 TL** tutarında özkaynağı bulunmaktadır.

GEÇMİŞ DÖNEMLERLE KARŞILAŞTIRMALI ORANLAR

Şirketin 2025 yılı üçüncü çeyrek enflasyon muhasebesine göre karşılaştırma oranları aşağıdadır.

Net Satışlar	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
	975.962.863	1.055.095.799

Likidite Oranları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari Oran = Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler (Cari Oran 1,5-2 olması önerilir)	1,90	2,42
Asit Test Oranı = (Dön. Var. – Stoklar)/Kısa Vadeli Yük. (Asit Test Oranının 1 olması yeterli kabul edilir)	1,42	1,57

Faaliyet Verimlik Oranları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alacak Devir Hızı* = Net Satışlar/Ortalama Alacaklar	3,69	4,00
Ortalama Alacaklar = (D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak)/2	264.461.905	263.557.700
Ortalama Tahsilat Süresi* = 270/Alacak Devir Hızı	73,16	90,05

(*) ADH ve OTS için raporlama dönem ara dönem olması sebebiyle 270 gün baz alınmıştır.

Finansal Durum Oranları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/Toplam Varlık. Kaldıraç Oranının 0,50'nin altında olması istenir. Kaynaklarının ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,36	0,30
Faiz Karşılama Oranı = (Vergi Öncesi Kar+Faiz Giderleri) /Faiz Giderleri	1,76	2,14
Finansman Oranı = Özkaynak/Toplam Yükümlülükler finansman oranının 1'den büyük olması istenir.	1,81	2,36
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,64	0,70

Karlılık Oranları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satışlar Karı/Net Satışlar	0,23	0,30
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,05	0,17
Net Kar Oranı = Net Kar/Net Satışlar	-	0,05
Öz Kaynak Karlılığı* = Net Kar/Öz Kaynaklar	-	0,06

(*) Özkaynak karlılığı raporlama dönemi ara dönem olması sebebiyle 270 gün baz alınmıştır.

Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirketimizin Ödenmiş Sermayesi 112.000.000 TL olup, 2025 yılı üçüncü çeyrek bağımsız denetimden geçmemiş finansal durum tablosunda Öz Kaynak toplamı 1.033.484.540 TL'dir. Şirketin Finansal durum tablosunda yer alan verilerinin değerlendirilmesinden de anlaşılabacağı üzere finansal yapısı güçlüdür.

Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 14.05.2025 tarihli 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri dönem net karının kullanım şeklinin aşağıda belirtildiği şekilde kullanılmasına karar vermiştir.

TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 55.364.706-TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu; "Genel Kanuni Yedek Akçe" ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşmasından dolayı genel kanuni yedek akçe ayrılması ve 2024 yılında yapılan 165.086 TL tutarında "Bağışlar" ilave edilmesiyle 55.529.792 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" olduğu,

Yasal Kayıtlara göre tutulan 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ait "Dönem Vergi Gideri" ayrıldıktan sonra 6.452.328,41 TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu; "Genel Kanuni Yedek Akçe" ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşmasından dolayı genel kanuni yedek akçe ayrılması ile 6.452.328,41 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" olduğu görülmektedir.

- 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait 2024 yılı karından işletme sermaye ihtiyacı ve finansal yapısının güçlendirilmesi adına kâr payı dağıtımının yapılmamasına, 2024 yılı karının geçmiş yıllar karına aktarılmasına, 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili tebliğleri, Kurumsal Yönetim mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım ve finansal planlar, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak yapılmaktadır.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunlar ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Her yıl Yönetim Kurulu, kar dağıtımına yönelik karar alarak Genel Kurul'un onayına sunar ve bu kar dağıtım önerisi Yasa ve mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Yönetim Kurulu, temettü dağıtmamayı önerecek ise bunun sebeplerini pay sahiplerine açıklar.

Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr payı dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıl karına aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Dağıtılacak kâr payı politikası; Genel Kurul'da alınacak karar paralelinde Şirket dağıtılabilir net karının Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere azami oranda nakit, bedelsiz hisse senedi veya her iki alternatifin belirli oranda uygulanması şeklinde olabilir.

Temettü dağıtım tarihi, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar bir tarih Genel Kurul'da tespit edilmektedir. Esas sözleşmemizin 17. Maddesine göre yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra kalan karın en fazla %10'u Yönetim kurulu teklifi ve genel kurul kararı ile Şirketin yönetim kurulu ile memur, müstahdem ve işçilere tahsis olunabilir. Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen koşullara uygun olarak kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

6. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Kredi Riski

Kredi riski, Şirket'in müşterilerinin veya sözleşme taraflarının kendilerine düşen sözleşmesel yükümlülüklerini yerine getirmemeleri yüzünden Şirketi mali olarak zarara uğratan risktir. Kredi riski, her bir işlemin karşı tarafına yönelik alınabilecek risklerin sınırlanması ve bu tür risklerin izlenmesi yoluyla yönetilmekte ve kontrol edilmektedir.

Şirketin kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Kur Riski

Şirketin yabancı para birimlerinden temin ettiği hammadde ve ticari mallar ile satışlardan elde edilen gelirleri, işletme masrafları, varlıkları ve yükümlülükleri nedeniyle döviz riskine maruz kalabilir.

Şirket'in yurt içi satış fiyatları döviz ile belirlenmekte olup, malın fiyatı satış anındaki Merkez Bankası satış kuru ile Türk Lirası faturaya dönüştürülmekte, tahsilatı da Türk Lirası cinsinden yapılmaktadır. Tahsilata kadar geçen süre içerisinde kur dalgalanmaları yaşanabilecek olsa da satış fiyatının döviz ile belirleniyor olması hammadde ve tedarik fiyatlarındaki dalgalanma riskini azaltabilmektedir. Bu durum, döviz gelirleri ile döviz giderleri arasında bir riskten korunma (hedge) imkânı vermektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra Yönetim Kurulu'nun 01.10.2025 tarihli toplantısında yatırımcılarımızın daha likit bir piyasaya erişimini sağlamak ve kurumsal yatırımcı ilgisi arttırmak için Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda likidite sağlayıcılık uygulama çerçevesinde "Marbaş Menkul Değerler A.Ş." ile likidite sağlayıcı olarak anlaşma yapılmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda detaylı bir şekilde karar yayınlanmıştır. Akabinde aracı kurum tarafından Borsa İstanbul A.Ş. başvuru yapılarak 01.10.2025 tarihinde likidite sağlayıcılık işlemleri başlanması konusunda onay alınmıştır. Likidite sağlayıcılık işlemleri kapsamında gerçekleştirilen pay bazında alış ve satış tutarları ile pay adetleri ilgili aracı kurum tarafından KAP'ta yayınlanmaya başlamıştır.

Tacettin İLERİ

Yönetim Kurulu Başkanı

Ahmet GÖNÜLLÜ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ahmet Ozan ERDOĞAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Emir ÇETİNKAYA

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Volkan ÖZTÜRK

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi