



Dagi Yatırım
Holding A.Ş.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



Dagi Yatırım
Holding A.Ş.

**YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU
01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025**



Dagi Yatırım
Holding A.Ş.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar

Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmalar

Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Finansal Durum

Riskler Ve Yönetim Kurulunun Değerlendirilmesi

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Diğer Hususlar

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**1) GENEL BİLGİLER****1.1. Raporun Dönemi**

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

1.2. Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile 22 Ağustos 1994 tarihinde İstanbul’da kurulan Şirket, 2012 yılında unvan değişikliğine giderek, yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır. Yeni unvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş. olan şirketin yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasıyla birlikte faaliyet konuları da değişmiştir.

Grup’un faaliyet alanları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

a) Sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtımı, doğalgaz dağıtımı, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, faktoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilmek,

b) Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilmek, devredebilmek, bunları başka paylarla değiştirebilmek, rehin edebilmek ve diğer ortakların paylarını rehin alabilmek,

c) Sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilmek olarak belirlenmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup hisselerinin tamamı (%100) borsada işlem görebilir niteliktedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 249’dur.(31 Aralık 2024: 249 kişi).

Grup’un Genel Müdürlüğü, Birahane Sokak Koç Plaza No:3 Kat:4\5 Bomonti/Şişli/İstanbul adresindedir.

Unvanı	DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Adresi	Birahane Sok. Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti Şişli -İstanbul
Ticaret Sicil No	317461
Vergi No	8150069632
Web adresi	www.dagiholding.com
E-mail	info@dagiholding.com
Tel	0212 365 10 00
Faks	0212 290 69 95
Kayıtlı Sermaye Tavanı	80.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye	30.000.000 TL
Borsada İşlem Görebilen Pay	100%
Fiili Dolaşım Oranı	54,05%
Fiili Dolaşım Pay Tutarı TL	16.214.610,6

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**1.3. Ortaklık Yapısı ve İştirakler**

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31.03.2025	%	31.12.2024
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	45,95%	13.785.389	-	-
Mahmut Nedim Koç	-	-	41,21%	12.364.300
Diğer	54,05%	16.214.611	58,79%	17.635.700
Toplam	100,00%	30.000.000	100,00%	30.000.000

Bağlı Ortaklıklar, İştirak ve Bağlı Menkul Kıymetler

Şirketin 31 Mart 2025 itibariyle bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve finansal duran varlıkları hakkında bilgiler aşağıdaki gibidir.

	%	31.03.2025	%	31.12.2024
Eros Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00%	40.000.000	100,00%	40.000.000

1.4. İmtiyazlı Paylar

İmtiyazlı pay yoktur.

1.5. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel**1.5.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı:**

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11. ve 13. maddesinde belirtilen yetkilerle Şirketin temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedir. Ana Sözleşmemizin 15. Maddesinde Denetçinin görev ve sorumlulukları belirtilmiştir.

1.5.2. Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen herhangi bir önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalar Yoktur.

Şirketin 31 Mart 2025 tarihli Yönetim Kurulu üyeleri hakkında bilgiler aşağıdaki gibidir.

04.07.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Yönetim Kurulu Üyeliklerine; Mahmut Nedim Koç, Barış Düzel, Tamer Koç ile Bağımsız Üye olarak İbrahim Çakır ve Erkan Elyıldırım seçilmiştir. Yönetim kurulu aşağıdaki şekilde teşkil etmiştir.

Adı ve Soyadı	Görevi
Mahmut Nedim Koç,	Yönetim Kurulu Başkanı
Barış Düzel	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Çakır	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erkan Elyıldırım	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim kurulu üyelerinden Sayın Mahmut Nedim Koç ve Sayın Barış Düzel'in 03.03.2025 tarihinde istifalarının ardından, aynı tarihte Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı gereğince yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere Sayın Emre Tezmen ve Sayın Gül Ayşe Çolak'ın istifa eden yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerini tamamlamak üzere yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Yönetim kurulu üyelerinden Sayın Erkan Elyıldırım ve Sayın İbrahim Çakır'ın 04.03.2025 tarihinde istifalarının ardından, aynı tarihte Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı gereğince yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere Sayın Emir Münir Sarpyener ve Sayın Gürkan Parlakaç'ın istifa eden yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerini tamamlamak üzere yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinden Sayın Tamer Koç'un 05.03.2025 tarihinde istifasının ardından, aynı tarihte Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı gereğince yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere Sayın Kadir Boy'un istifa eden yönetim kurulu üyesinin görev süresini tamamlamak üzere yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim kurulu aşağıdaki şekilde teşkil etmiştir.

Adı ve Soyadı	Görevi
Emre Tezmen	Yönetim Kurulu Başkanı
Gül Ayşe Çolak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Emir Münir Sarpyener	Yönetim Kurulu Üyesi
Kadir Boy	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gürkan Parlakaç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimizin 30.03.2023 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda Aday gösterme komitesi ve ücret komitesi görevleri kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerden denetim komitesi, finansal tabloların kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin seçimi ve çalışmalarını gerçekleştirmesi, iç kontrol sisteminin işletilmesi konularında yaptığı çalışmalarla ve hazırladığı raporlarla yönetim kuruluna önemli katkılarda bulunmuştur. İki bağımsız yönetim kurulu üyesi ile yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinden oluşan kurumsal yönetim komitesi, hem Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumuna ilişkin yaptığı çalışmalar hem de üstlenmiş olduğu ücret komitesi ve aday gösterme komitesinin görevleriyle ilişkili çalışmalarla başarılı bir dönem geçirmiştir. Riskin erken saptanması komitesi hazırladığı raporlarla yönetim kurulunun karar vermesinde yardımcı olmuştur.

1.5.3. Yönetim Kurulu Komiteleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket'in Yönetim Kurulu çalışma esasları çerçevesinde; Yönetim Kurulu bünyesinde, Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi: Şirket'in, Sermaye Piyasası mevzuatı ve diğer düzenlemelere uygun olarak hazırlanan mali tablolarının kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin seçimi ve çalışmalarını etkin bir şekilde gerçekleştirmesi, iç kontrol sisteminin etkin bir şekilde işletilmesi konularında değerlendirmeler yaparak yönetim kuruluna düzenli olarak bilgi verilmesini sağlar.

Denetim Komitesi Üyeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi
Kadir Boy	Başkan
Gürkan Parlakaç	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uygun olarak, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar ve risk yönetim sistemlerini gözden geçirir.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:**

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Gürkan Parlakaç	Başkan
Kadir Boy	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi: Kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak şirketin kurumsal yönetim uygulamalarının gözden geçirilmesi, iyileştirilmesi, yatırımcı ilişkileri, kamuyu aydınlatma konularında yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunur. Aday gösterme komitesi ve ücretlendirme politikasının görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Kadir Boy	Başkan
Gürkan Parlakaç	Üye
Alper Gür	Üye, Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi

1.5.4. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri bulunmamaktadır. (01.01.-31.12.2024: 109.004 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

1.6. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı

04 Temmuz 2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul'un 12 nolu gündem maddesi ile ortakların bilgisine ve onayına sunulan; "Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi" Genel Kurulda onaylanmıştır.

01 Ocak 2024 - 31 Mart 2025 hesap döneminde bu türde gerçekleştirilen bir işlem olmamıştır.

2) Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Maddi Haklar**2.1. Sağlanan Mali Haklar, Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar**

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

3) Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Yatırım faaliyetleri konusunda araştırmalar yapılmaktadır. Şirketin finansman imkanları yeni yatırımlar için müsait hale geldiğinde, yeni projeleri değerlendirmeye alınacaktır.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**4) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı ile 22 Ağustos 1994 tarihinde İstanbul'da kurulan Şirket, 2012 yılında ünvan değişikliğine giderek, yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır. Yeni ünvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş. olan şirketin yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasıyla birlikte faaliyet konuları da değişmiştir.

Grup'un faaliyet alanları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

- a) Sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilmek,
- b) Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilmek, devredebilmek, bunları başka paylarla değiştirebilmek, rehin edebilmek ve diğer ortakların paylarını rehin alabilmek,
- c) Sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilmek olarak belirlenmiştir.

4.1. Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Hizmetleri

Şirket yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda dışarıdan hizmet almamıştır.

4.2. Esas Sözleşme Değişiklikleri

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 04.03.2024 tarihli 2024/03 sayılı toplantısında, SPK'nun II-18.1 Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği' nin 6.maddesi uyarınca mevcut 80.000.000 TL (Seksenmilyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tavanımızın 2024 yıl sonunda dolacak olan sürenin uzatılarak 2024-2028 yılları arasında (5) yıl geçerli olabilmesi ve 6102 TTK'ya uyum sağlanması için Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 8 nolu maddenin tadil edilmesine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuruya ilişkin duyuru 04.03.2024 tarihinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Kurulu'nun 20.03.2024 tarihli ve E-29833736-110.03.03- 51598 sayılı onay yazısına istinaden, Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne yapılan tadil tasarısı başvurumuza E-50035491-431.02-00095498079 sayılı yazısı ile izin verilmiştir.

2024 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında yapılan oylama sonucunda Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesinin, Sermaye Piyasası Kurulu' ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü'nün onayından geçtiği şekli ile değiştirilmesi oy birliği ile kabul edildi. Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın onayına sunulan esas sözleşme tadil metni Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)'nda kamuya açıklanmıştır.

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17.05.2024 tarihli 2024/04 sayılı toplantısında, SPK'nın II-18.1 Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği' nin 5.maddesi uyarınca mevcut 80.000.000 TL (Seksenmilyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tavanımızın 150.000.000 TL'ye (yüzellimilyon Türk Lirası) çıkarılmasına ve 6102 TTK'ya uyum sağlanması için Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 8 nolu maddenin tadil edilmesine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuruya ilişkin duyuru 17.05.2024 tarihinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.06.2024 tarihli ve E-29833736-110.04.04-55845 sayılı onay yazısına istinaden, Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne yapılan tadil tasarısı başvurumuza E- 50035491-431.08-0009869081 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. İlk yapılacak Olağanüstü Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın onayına sunulan Esas Sözleşme Tadil metni Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)'nda kamuya açıklanmıştır.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**4.3. Denetimler**

Kamu denetimi: Yoktur.

Özel denetim: Özel denetim yapılmaktadır.

Şirketi'nin 2023 yılına ait 04.07.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2024 yılı için seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu "PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.", 12 Temmuz 2024 tarih ve 11121 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan olunmuştur.

4.4. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar:

Dönem içerisinde şirket hakkında hiçbir şekilde idari ve adli yaptırım uygulanmamıştır.

4.5. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

Genel Kurulda alınan kararlar tümüyle uygulanmaktadır.

4.6. Genel Kurul Toplantısı**Genel Kurul Toplantıları:**

Yönetim Kurulunun 03.06.2024 tarih ve 10 sayılı toplantısında;

2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının ekte yer alan gündemi görüşüp karara bağlamak üzere, 04.07.2024 Perşembe günü saat:10.00'da Birahane Sokak, Koç Plaza No:3 Kat:3 Bomonti - Şişli, İstanbul adresinde yapılmasına karar verilmiştir.

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılmaktadır.

2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının 04.07.2024 tarihinde aşağıda belirtilen gündem maddeleri görüşülerek yapılmıştır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı çağırısı yapılmamıştır.

4.7. Bağış ve Yardımlar

01 Ocak 2025 - 31 Mart 2025 hesap dönemi içinde bağış yapılmamıştır.

4.8. Hâkim Şirket Yararına Yapılan İşlemler

Yoktur.

4.9. Hâkim Şirket Yararına Yapılan İşlemlerden Uğranılan Zararlar

Yoktur.

5) Finansal Durum**5.1. Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi**

Genel ekonomik şartlar ve şirket imkanları dahilinde pay sahiplerimizin beklentileri dikkate alarak çalışmalarımıza devam edeceğiz.

5.2. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları

Dönem içerisinde sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
5.3. Konsolide Finansal Tablolar
01 Ocak 2025 ve 31 Mart 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

	Not	31.03.2025 TL Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31.12.2024 TL Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		296.994.818	264.920.503
Dönen Varlıklar		239.725.667	198.994.195
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	322.956	3.729.305
Ticari Alacaklar	6	102.610.842	29.150.116
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	102.434.534	29.075.150
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	176.308	74.966
Diğer Alacaklar	7	386.396	230.875
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	84.231
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	386.396	146.644
Stoklar	8	122.192.640	140.740.265
Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.486.840	13.753.071
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.486.840	13.753.071
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	9.714.824	11.351.955
Diğer Dönen Varlıklar	11	11.169	38.608
Ara Toplam		239.725.667	198.994.195
Toplam Dönen Varlıklar		239.725.667	198.994.195
Duran Varlıklar		57.269.151	65.926.308
Diğer Alacaklar	7	9.246	10.176
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	9.246	10.176
Maddi Duran Varlıklar	12	19.609.910	21.681.071
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	20.071.882	13.696.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.930.841	2.108.841
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.930.841	2.108.841
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	15.647.272	28.429.292
Toplam Duran Varlıklar		57.269.151	65.926.308
TOPLAM VARLIKLAR		296.994.818	264.920.503

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
01 Ocak 2025 ve 31 Mart 2025 Tarihleri İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

	Not	31.03.2025 TL Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31.12.2024 TL Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR		296.994.817	264.920.503
Kısa Vadeli Yükümlülükler		225.052.008	205.997.242
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15	1.201.499	1.726.265
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kayn. Yük.	15	1.201.499	1.726.265
Ticari Borçlar	6	139.960.590	132.173.561
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	139.960.590	132.173.561
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	12.629.422	10.611.500
Diğer Borçlar	7	4.607.598	2.657.195
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	4.607.598	2.657.195
Ertelenmiş Gelirler	17	62.795.709	55.854.924
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4	62.794.699	55.854.924
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	17	1.010	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	3.857.190	2.973.797
- Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Kısa Vadeli Krş.	18	3.665.520	2.762.840
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	191.670	210.957
Ara Toplam		225.052.008	205.997.242
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		225.052.008	205.997.242
Uzun Vadeli Yükümlülükler		16.042.284	8.582.771
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15	7.212.543	465.858
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşl. Kaynaklanan Yük.	15	7.212.543	465.858
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	8.829.741	8.116.913
- Çalışanlara Sağlanan Fay. İlişkin Uzun Vadeli Krş.	18	8.829.741	8.116.913
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		16.042.284	8.582.771
ÖZKAYNAKLAR		55.900.526	50.340.490
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		55.900.526	50.340.490
Ödenmiş Sermaye	19	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	198.444.987	198.444.987
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	19	24.440.581	24.440.581
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	19	(75.241.701)	(75.241.701)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	19	(11.293.738)	(11.155.121)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19	(11.293.738)	(11.155.121)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(11.293.738)	(11.155.121)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(11.293.738)	(11.155.121)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	73.257.698	76.720.391
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	19	(189.277.593)	(193.467.270)
Dönem Net Kârı/Zararı	19	5.570.292	598.623
Toplam Özkaynaklar		55.900.526	50.340.490
TOPLAM KAYNAKLAR		296.994.818	264.920.503

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
01 Ocak 2025 ve 31 Mart 2025 Dönemine Ait Kar veya Zarar Tablosu

	Not	1.01.2025 31.03.2025 TL Bağımsız Denetimden Geçmemiş	1.01.2024 31.03.2024 TL Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Hasılat	21	233.972.238	149.745.450
Satışların Maliyeti (-)	22	(220.589.638)	(137.452.506)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		13.382.600	12.292.944
BRÜT KAR (ZARAR)		13.382.600	12.292.944
Genel Yönetim Giderleri (-)	23-24	(9.334.898)	(11.456.634)
Pazarlama Giderleri (-)	23-24	--	(187.489)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	6.614.702	1.839.816
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(2.603.331)	(1.417.396)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		8.059.073	1.071.241
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	--	2.360.919
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	--	--
FİNANSMAN GEL. (GİD.) ÖNCESİ FAAL. K / (Z)		8.059.073	3.432.160
Finansal Gelirler	27	9.494	914
Finansal Giderler (-)	27	(9.544.631)	(555.441)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	28	19.997.109	(7.521.063)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		18.521.045	(4.643.430)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(12.950.753)	788.978
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	29	--	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	29	(12.950.753)	788.978
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM KARI (ZARARI)		5.570.292	(3.854.452)
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.570.292	(3.854.452)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		5.570.292	(3.854.452)
-Ana Ortaklık Payları		5.570.292	(3.854.452)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	30	0,00019	-
-Sürdürülen Faaliyetlerden Adi Pay Başına Kazanç	30	0,00019	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	30	0,00019	-
-Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	30	0,00019	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.570.292	(3.854.452)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(128.361)	12.396
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		(128.361)	12.396
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(128.361)	16.528
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	(4.132)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		--	(4.132)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		(128.361)	12.396
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(128.361)	12.396
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		5.441.931	(3.842.056)
-Ana Ortaklık Payları		5.441.931	(3.842.056)

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**5.4. Mali Güç**

TTK'nun 376.maddesinin içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplamalar çerçevesinde şirketin sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

5.5. Finansal Yapıyı İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin finansal yapısını güçlendirme ihtiyacı oluştuğunda; bedelli sermaye arttırımı, finans kuruluşlarından kısa ve uzun vadeli borçlanmalar veya tahvil çıkarılması gibi seçenekler değerlendirilebilecektir.

5.6. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmiştir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

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

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

6) Riskler Ve Yönetim Kurulunun Değerlendirilmesi**6.1. Risk Yönetim Politikası**

Şirket risk yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket faaliyetleri sırasında maruz kaldığı en önemli riskler finansal risklerdir. Şirketin finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve şirketin faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 2013 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

6.2. İleriye Dönük Riskler

Şirket ileriye dönük olarak, piyasa riski ve kredi risklerine maruz kalmaktadır. Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır. Şirket faaliyette bulunduğu sektör içinde iştiraklerden gelebilecek bedelli sermaye arttırımı talepleri veya finansal yatırımların mali

01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

performanslarının olumsuz gerçekleşmesi durumunda ekonomik değerlerinin azalma ihtimalleri ileriye dönük riski teşkil etmektedir.

7) Kurumsal Yönetim Uygulamaları**7.1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Komitemiz, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak üçer aylık periyotlar halinde yayınlanan Faaliyet Raporu'na eklenmek üzere, dönem içerisinde Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF), Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda (KYBF) yapılan değişiklik ve güncellemeleri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının KAP platformu üzerinden, gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı gereğince; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na (UFR) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) Kamu Aydınlatma Platformu şirket künyesinden ulaşılabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan zorunlu uygulamaların tümü; zorunlu olmayan diğer uygulamaların ise büyük bir bölümü Şirketimizce uygulanmaktadır.

Saygılarımızla

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na (UFR)

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1403636>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF)

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1403652>

adreslerinden ulaşılabilir.

7.2. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Beyanı

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde halka açık ortaklıkların Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim çalışmalarını yürütürken açıklamaları beklenen temel ilkelerin (Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi) menfaat sahipleriyle paylaşılabilmesini ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı kararı ile Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarını, Sürdürülebilirlik Uyum Raporu şablonuna yer vererek açıklamaktadır. Şirket, ilgili tebliğ kapsamında faaliyet gösterdiği tüm alanlarda sürdürülebilirlik ilkelere uyum içerisinde çalışmak için stratejiler geliştirmekte ve kendi sektöründe öncü çalışmalar yapmayı hedeflemektedir. Sürdürülebilirlik ilkelerine ilişkin tüm açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden de tüm paydaşlarımızla paylaşılmaktadır.

Sürdürülebilirlik Uyum Raporu

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1403653>

7.3. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.