**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na;**

## 1) Görüş

Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya Sanayi A.Ş. ("Şirket") 1/1/2021-31/12/2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

## 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 1/1/2021-31/12/2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 01 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

## 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu' nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda

ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

**5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fahri Hikmet KÖKER' dir.

**Ankara, 01.03.2022**

**Köker Yeminli Mali Müşavirlik**
**Bağımsız Denetim A.Ş.**

**Fahri Hikmet KÖKER**
**YMM**, **Sorumlu Denetçi**

Yavuz Sultan Selim Bul.1730.Cad. No:23
Beytepe-Çankaya/ ANKARA

# SUMAŞ

## SUNİ TAHTA ve MOBİLYA SANAYİ A.Ş.

## 2021 YILI

## FAALİYET RAPORU

01 MART 2022

## GENEL BİLGİLER

**a)- Raporun ilgili olduğu hesap dönemi**: 01.01.2021 - 31.12.2021

**b)- Şirketin** :

Ticaret unvanı : SUMAŞ Sun'î Tahta ve Mobilya Sanayii A.Ş.

Ticaret Sicil numarası : Edremit ticaret sicili 1405

Şirket merkezi : Yolören Mahallesi Aşağı Kümeevler Sok. No:37 Edremit

İnternet adresi : www.sumas.com.tr

**c)- Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve değişiklikler**:

Şirketin organizasyonunu, Genel Kurul, Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı olarak çalışan: Teknik bölüm, Muhasebe Finansman, Pazarlama ve satın alma üniteleri oluşturmaktadır.

Şirket Kayıtlı Sermaye sistemine sahip olup, kayıtlı sermaye tavanı 12.000.000,00 TL, çıkarılmış sermayemiz 6.224.400,00-TL'dir.

Şirketin 31/12/2021 tarihi itibarı ile ortaklık yapısı:

| | | |
|---|---|---|
| Hilmi Evin Ertür | : | % 61,55 |
| Emine Tarakçıoğlu | : | % 5,00 |
| Sumaş A.Ş. | : | % 3,68 |
| Diğer ortaklar | : | % 29,77 |

**ç)- Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar**:

İmtiyazlı pay yoktur.

**d)- Yönetim organı, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:**

- Yönetim Kurulu, 6 üyeden oluşmaktadır.

| **Üyenin Adı Soyadı** | **Görevi** | **Görev Süresi** |
|---|---|---|
| Hilmi Evin Ertür | Yön.Kur.Bşk.-Gnl.Müd. | Üç Yıl |
| Oktay Barlass | Yönetim Krl.Bşk.Yard. | Üç Yıl |
| Emine Tarakçıoğlu | Üye | Üç Yıl |
| Mustafa Sabit Ertür | Üye | Üç Yıl |
| Ahmet Ümit Ezber | Üye | Üç Yıl |
| Cenap Özgel | Üye | Üç Yıl |

- Üst düzey yöneticiler: Bir genel Müdür, bir Fabrika müdürü olmak üzere 2 kişidir.
- Personel sayısı: Muhasebede 4, Pazarlama satın alma ve diğer birimlerde 9 olmak üzere 13 kişiden oluşmaktadır.
- Fabrikanın değişik birimlerinde çalışan 24 kişidir.

**e)- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:**
Yoktur.

## YÖNETİM ORGANI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALÎ HAKLAR:

**- Yönetim Kurulu üyeleri huzur hakkı:**
Genel Kurul kararı uyarınca yönetim kurulu üyelerine asgari ücretin net tutarının iki katı aylık huzur hakkı ödenmektedir. Ayrıca katıldıkları toplantılar için yol masrafı ödenmektedir.
Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere, yukarıdakilerin dışında başka bir ödeme yapılmamaktadır.

**- Üst Düzey yöneticilerin ücretleri**:

Üst düzey yöneticilere yapılan ücret ödemeleri:
a)- Sağlanan, ücret, prim, ikramiye olarak 2021 yılında toplam 830.520,53- TL brüt ödeme yapılmıştır. Bu ödemeler 2 üst yöneticiye yapılan ödemelerin yıllık toplamıdır.
b)- Verilen ödenek, yolluk vs. gibi yukarıdakinden başka ödeme yoktur.

## ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI :

Gerek üretim kapasitesini arttırmak ve gerekse kalitenin korunması ve maliyetlerin belli seviyede tutulması için gayret sarf edilmektedir. Kalitenin korunması ve geliştirilmesi amacı ile sürekli olarak laboratuvar testleri her gün muntazam olarak yapılmaktadır. Üretimi arttırmak ve geliştirmek için sürekli kapasite kontrolleri yapılmaktadır. Ve geçmiş yıl içinde genellikle tam kapasite üretim sağlanmıştır.

## ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

**a)- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgi:**
Hesap dönemi içinde fabrikamızın üretim olanaklarını güçlendirmek için 13.169.174,36 TL'lik yatırım yapılmıştır.

**b)- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri, yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Bu güne kadar firmamızdaki iç denetim kendi bünyemizde değişik ünitelerin ve birimlerin faaliyetlerinin üst düzey yöneticilerin kademeli kontrolü ile yapılmakta ve her ay sonunda durum Yönetim kuruluna sunulmaktadır. Bu konuda, üretim ve üretim etkinliği günlük raporları ile takip edilmektedir. Ayrıca her ay maliyet hesapları ve stoklar kontrol edilmektedir. Ayrıca yeminli malî müşavirimizin değerlendirmeleri ile muhasebe kayıtlarımız ve muhasebe sistemimizde iç denetim sağlanmaya çalışılmaktadır.

**c)- Şirketin iştirakleri:** Şirketimiz Edremit'te kurulu Ortaş Orman Ürünleri Ticaret ve Sanayi A.Ş. ne % 2,51 oranında ortaktır.

**ç)- Şirketin iktisap ettiği kendi payları:**
Türk Ticaret Kanunun 381. maddesi uyarınca, Şirketimizin nakdi ödeme zorlukları içerine düşen Ortaş A.Ş. den olan 2,181,000.00.-TL alacağını tahsil edebilme amacı ile, söz konusu şirketin aktifinde yer alan her biri 1 kuruş nominal değerindeki 409.466 adet Sumaş A.Ş. paylarının, RSM Kapital Karden Kurumsal Finansman değerleme şirketince "indirgenmiş nakit akımları, düzeltilmiş net aktif değerleri ve emsal şirket çarpanları" yöntemlerinin ağırlıklı ortalamasına göre belirlenmiş şirket öz kaynak piyasa değeri olan 3,30 TL üzerinden toplam 409.466 X 3,30 = 1.351.237,80 TL bedelle devir alınmıştır.

**d)- Hesap dönemi içinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler** :Yoktur.

**e)- Şirket aleyhine açılan davalar:** Açılmış herhangi bir dava yoktur.

**f)- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adlî yaptırımlara ilişkin açıklamalar:** Yoktur.

**g)-** Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.
Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

**ğ)-** Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**h)-** Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri içinde yapılan harcama yoktur.

## FİNANSAL DURUM :

**a)- Finansal durum**: Şirket 2021 yılını da başarılı bir şekilde geçirmiş ve 42 milyon TL net kar elde etmiştir.

Şirketin cari oranı 3,78'dir. Şirketin yaklaşık borçları karşılama gücü borçların 3,8 katıdır.

**b)- Geçmiş yıl verilerine göre**: Başlıca faaliyete ilişkin veriler karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmektedir.

1. **Faaliyet Konusu Malların Üretimindeki Gelişmeler ve Fiyatlar:**

**a)Üretim**:
2020 yılında toplam üretimimiz 46.675 m³ iken 2021 yılında bu rakam 1.854 m³ artışla 48.529 m³ olmuştur. Üretimdeki artış %3,97 dir.

**b)-Yıllık Ciro:** 2020 yılında toplam yıllık ciromuz net 66,8 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2021 yılında ise ciromuz % 95,05 artışla 130,3 milyon TL olmuştur.

**c)-Maliyet ve Fiyatlar:** 2020 yılında satılan malın toplam maliyeti 50,5 milyon TL olarak gerçekleşmişti. 2021 yılında ise satılan malın maliyeti 74,3 milyon TL olmuştur. Yani, geçen yıla nazaran toplam maliyetlerde % 47,12 oranında bir artış meydana gelmiştir.
Son iki yıl içinde, birim maliyetlerindeki gelişmeler ise şöyle olmuştur: 11 mm kalınlıktaki OSB $m^3$ fiyatlarını ele aldığımızda, üretim maliyeti 2020 yılında 991,50 TL iken, 2021 yılında ise bu rakam % 46,53 artışla 1.452,94 TL'ye çıkmıştır.

Maliyetlerde meydana gelen bu değişikliklere göre, fiyatlardaki değişimler ise 11 mm kalınlıktaki OSB ele alındığında şöyledir: 2020 yılında ortalama $m^3$ fiyatı 1.296,36 TL iken, 2021 yılında bu rakam % 96,30 artışla 2.544,82 TL 'ye çıkmıştır.

**2-Finansal yapıya ait bilgiler:**

a) **BİLANÇONUN AKTİF KALEMLERİ :**

Aktifteki hesap kalemlerini oluşturan Dönen Varlıklar ve Duran Varlıkların geçen seneki değerlerle karşılaştırması aşağıda verilmektedir.

**Dönen ve Duran Varlıklardaki Değişim (TL)**

| | 2020 | 2021 | Değişim | Oran% |
|---|---|---|---|---|
| Dönen Varlıklar | 51.885.749,00 | 87.576.755,00 | 35.691.006,00 | 68,78 |
| Duran Varlıklar | 11.141.922,00 | 28.076.240,00 | 16.934.318,00 | 151,98 |
| **Aktif Toplamı** | **63.027.671,00** | **115.652.994,00** | **52.625.323,00** | **83,49** |

Bir yıl öncesine göre 2021 yılında bilançomuzun aktif toplamı % 83,49 oranında artışla 115 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklar % 68,78 oranında, duran varlıklar da % 151,98 oranında artış olmuştur.

Aşağıdaki tabloda ise Dönen Varlıklar ile Duran varlıkların aktif toplamı içindeki payları görülmektedir.

**Toplam Aktif İçindeki Paylar (%)**

| | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| Dönen Varlıklar | 82 | 76 |
| Duran Varlıklar | 18 | 24 |

### a1) Dönen Varlıklar

Dönen varlıklardaki değişmeler ve bunların yapısı aşağıdaki tabloda geçmiş yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmektedir.

**Dönen Varlıklardaki Değişim (TL)**

| | 2020 | 2021 | Değişim | % |
|---|---|---|---|---|
| Hazır Değerler | 32.300.702,00 | 64.395.109,00 | 32.094.407,00 | 99,36 |
| Finansal Yatırıml. | 206.595,00 | 1.047.917,00 | 841.322,00 | 407,23 |
| Ticari Alacaklar | 2.101.021,00 | 4.744.570,00 | 2.643.549,00 | 125,82 |
| Diğer Alacaklar | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Stoklar | 12.305.901,00 | 17.000.115,00 | 4.694.214,00 | 38,14 |
| Peşin Öden. Gid. | 4.892.765,00 | 195.281,00 | -4.697.484,00 | -96,01 |
| Diğer Dönen Var. | 78.765,00 | 193.763,00 | 114.998,00 | 146,00 |
| **Dönen Var. Topl.** | **51.885.749,00** | **87.576.755,00** | **35.691.006,00** | **68,78** |

Dönen varlıkları oluşturan hesaplar içinde hazır değerler bir önceki yıla göre % 99,36 artmış ve finansal yatırımlarda % 407,23 oranında artış göstermiştir. Ticari alacaklar kalemide bir önceki yıla göre % 125,82 artmıştır.

**Stoklar**, kaleminde bir önceki yıla göre % 38,14 oranında artış gerçekleşmiştir.

**Peşin Ödenen Giderler,** kaleminde bir önceki yıla göre % 96,01 azalış gerçekleşmiştir.

**Diğer döner varlıklar,** kalemindeki artış % 146,00 oranında gerçekleşmiştir.

### a2) Duran Varlıklar

Duran varlıklar ve bunların bir yıl öncesine göre değişimleri aşağıdaki tabloda ayrıntılı olarak görülmektedir.

**Duran Varlıklardaki Değişmeler (TL)**

| | 2020 | 2021 | değişim | % |
|---|---|---|---|---|
| Finansal Yatırıml. | 70.116,00 | 70.116,00 | -.- | -.- |
| Diğer alacaklar | 99,00 | 99,00 | -.- | -.- |
| Peşin Ödenmiş Gid. | 56.536,00 | 3.730.119,00 | 3.673.583,00 | 6.497,77 |
| Maddi duran varlıklar | 9.946.054,00 | 21.681.219,00 | 11.735.165,00 | 117,99 |
| Madd.olm.diğer dur.v. | 50.296,00 | 67.474,00 | 17.178,00 | 34,15 |
| Ertelenmiş vergi varl. | 1.018.821,00 | 2.527.213,00 | 1.508.392,00 | 148,05 |
| Diğer Duran Varl. | -.- | -.- | -.- | -.- |
| DuranVarlıklar Top. | **11.141.922,00** | **28.076.240,00** | **16.934.318,00** | **151,98** |

**Peşin ödenmiş giderler kalemi,** bir önceki yıla göre % 6.497,77 artmıştır.

**Maddi duran varlıklar kalemi,** bir önceki yıla göre % 117,99 artmıştır.

**Maddi olmayan duran varlıklarda**, % 34,15 oranında artış gerçekleşmiştir.

**Ertelenmiş vergi varlıkları,** bir önceki yıla göre % 148,05 artmıştır**.**

Genelde ise,**duran varlıklarda** % 151,98 düzeyinde artış gerçekleşmiştir.

### a3) Aktif Toplamı ve Aktif'teki Büyüme

Bilançomuzun aktif değerler toplamı, 115,65 milyon TL'dir. Geçen yıla göre % 83,49 oranında bir artış meydana gelmiş bulunmaktadır.

### b) BİLANÇONUN PASİF KALEMLERİ :

Bilançomuzun pasifinde, işletmenin kullandığı kaynaklar görülmektedir. Burada, öz kaynaklarla, yabancı kaynaklar ayrı ayrı yer almış bulunmaktadır. Bunlar, pasif kalemleri içinde; Kısa Vadeli (KV) Yabancı Kaynaklar, Uzun Vadeli (UV) Yabancı Kaynaklar ve Öz kaynaklar olmak üzere üç ana hesapta toplanmıştır. Bu ana hesaplardaki değişim ve gelişmeler, aşağıdaki tabloda geçmiş yıllar ile mukayeseli olarak yer almaktadır.

**Pasif Hesaplardaki Gelişme ve Değişim (TL)**

| | 2020 | 2021 | Değişim | Oran % |
|---|---|---|---|---|
| KV yabancı kay | 13.903.452,00 | 23.077.188,00 | 9.173.736,00 | 65,98 |
| UV yabancı kay | 4.412.662,00 | 4.518.606,00 | 105.944,00 | 2,40 |
| Öz kaynaklar | 44.711.557,00 | 88.057.200,00 | 43.345.643,00 | 96,94 |
| **Pasif toplamı** | **63.027.671,00** | **115.652.994,00** | **52.625.323,00** | **83,49** |

**KV yabancı kaynaklar** önceki yıla göre % 65,98 artmıştır.

**UV yabancı kaynaklar** ise, kıdem tazminatı karşılığı olarak ayrılan bedellerin toplamından oluşmaktadır ve geçen yıla göre % 2,40 artış göstermiştir.

**Öz kaynaklar**, % 96,94 oranında artmıştır.

Bir yıl öncesine göre 2021 yılında bilançomuzun pasif toplamı % 83,49 oranında artmıştır.

Aşağıdaki tabloda ise kısa vadeli yabancı kaynaklar, Uzun vadeli yabancı kaynaklar ve öz kaynakların pasif toplamı içindeki payları görülmektedir.

**Toplam Pasif İçindeki Paylar (%)**

| | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| KV yabancı kay | 22 | 20 |
| UV yabancı kay | 7 | 4 |
| Özkaynaklar | 71 | 76 |

## b1) Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar

Kısa vadeli yabancı kaynakların yapısı ve burada yer alan hesaplar geçmiş yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda incelenmiştir

**Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklardaki Değişim (TL)**

| | 2020 | 2021 | değişim | % |
|---|---|---|---|---|
| Finansal borçlar | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Ticari borçlar | 4.645.093,00 | 5.718.423,00 | 1.073.330,00 | 23,10 |
| Diğer kv. borçlar | 956.588,00 | 1.098.032,00 | 141.444,00 | 14,78 |
| Ertelenmiş gelirl. | 5.907.077,00 | 10.622.141,00 | 4.715.064,00 | 79,82 |
| Diğer kv. yüküml. | 2.394.694,00 | 5.457.329,00 | 3.062.635,00 | 128,89 |
| KVBorçlar Top. | **13.903.452,00** | **23.077.188,00** | **9.173.736,00** | **65,98** |

Kısa vadeli yabancı kaynaklar tablosu incelendiğinde,

**Ticari borçlar** kaleminde % 23,10 artış görülmektedir.

**Diğer borçlar**, bir önceki yıla göre % 14,78 artış göstermiştir.

**Ertelenmiş gelirler**,% 79,82 oranında artmıştır.

**Diğer kv. yükümlülükler,** kaleminde % 127,89 artış görülmektedir.

Sonuç olarak, **Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar** toplamı, bir önceki yıla oranla % 65,98 artış göstermiştir.

**Toplam KV Yabancı Kaynaklar İçindeki Paylar (%)**

| | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| Finansal borçlar | - | - |
| Ticari borçlar | 33 | 25 |
| Diğer kv. borçlar | 7 | 5 |
| Diğer kv. yüküml. | 17 | 46 |
| Ertelenm.gelirl. | 43 | 24 |

### b2) Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar

Uzun vadeli yabancı kaynaklarının önemli kısmı kıdem tazminatı karşılıkları olarak ayrılan bedelden oluşmaktadır.

**Uzun Vadeli Kaynaklardaki Değişim (TL)**

| | 2020 | 2021 | değişim | % |
|---|---|---|---|---|
| Uzun vd.borçl. | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Uzun vd.karşılıkl. | 4.412.662,00 | 4.518.606,00 | 105.944,00 | 2,40 |
| **UV Borçlar Top.** | **4.412.662,00** | **4.518.606,00** | **105.944,00** | **2,40** |

## 3) Özkaynaklar

Öz kaynaklar ve öz kaynaklardaki gelişmeler bir yıl öncesi ile karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

**Öz kaynakların Yapısı ve Değişmeler (TL)**

| | 2020 | 2021 | değişim | % |
|---|---|---|---|---|
| Sermaye | 6.224.400,00 | 6.224.400,00 | - | - |
| Geri al.hisse sen. | -1.351.238,00 | -1.351.238,00 | - | - |
| Sermaye düz.farkl. | 50.404,00 | 50.404,00 | - | - |
| Kar-zar.sıfırl.değer | -801.792,00 | 1.421.682,00 | 2.223.474,00 | 277,31 |
| Kardan ayr.kıs.yedek. | 3.405.932,00 | 3.654.908,00 | 248.976,00 | 7,31 |
| Geçmiş yıllar karları | 26.322.622,00 | 33.493.203,00 | 7.170.581,00 | 27,24 |
| Net dönem kârı | 10.861.229,00 | 44.563.842,00 | 33.702.613,00 | 310,30 |
| **Öz sermaye toplamı** | **44.711.557,00** | **88.057.200,00** | **43.345.643,00** | **96,94** |

**Öz kaynak Hesaplarının Toplama Oranı (%)**

| | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| Sermaye | 13.93 | 7,06 |
| Geri al.hisse sen. | -3,03 | -1,53 |
| Sermaye düz.farkl. | 0,12 | 0,05 |
| Kar-zar.sıfırl.değer | -1,82 | 1,61 |
| Kardan ayr.kıs.yedek. | 7,62 | 4,15 |
| Geçmiş yıllar karları | 58,88 | 38,03 |
| Net dönem karı | 24,30 | 50,63 |

## GELİR TABLOMUZ İLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR

Şirketimizin 2021 yılına ait Gelir Tablosu'nu oluşturan hesaplar, bir önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

**Gelir Tablosu Yapısı ve Değişim (TL)**

| | 2020 | 2021 | değişim | % |
|---|---|---|---|---|
| Net satışlar | 66.855.932,00 | 130.301.035,00 | 63.445.103,00 | 94,89 |
| Satışların maliyeti | (50.532.738,00) | (72.763.307,00) | 22.230.569,00 | 43,99 |
| Faaliyet giderleri | (3.954.120,00) | (4.913.248,00) | -959.128,00 | 24,25 |
| Diğer faal.gelir ve kârları | 1.738.006,00 | 3.530.036,00 | 1.792.030,00 | 103,10 |
| Diğer faal.gider ve zararı | (1.575.891,00) | (2.345.116,00) | -769.225,00 | 48,81 |
| Finansal gelirler | 1.936.203,00 | 4.031.757,00 | 2.095.554,00 | 108,23 |
| Finansman giderleri | (504.365,00) | (790.205,00) | 285.840,00 | 56,67 |
| Ertel.vergi gider-gelirleri | 120.232,00 | 1.982.286,00 | 1.862.054,00 | 1.548,71 |
| Olağ.dışı gider ve zarar | - | - | - | - |
| Vergi ve yükümlülükler | (3.222.028,00) | (14.469.397,00) | 11.247.369,00 | 349,07 |
| Dönem net kâr /zararı | 10.861.229,00 | 44.563.842,00 | 33.702.613,00 | 310,30 |

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, mamul satışlarında % 94,89 lik artış, satış maliyetinde de % 43,99 'luk artış olmuştur.

**Faaliyet giderleri** minimal düzeyde tutulmaya çalışılmıştır. 2020 yılına oranla % 24,25'lük artış görülmektedir.

**Diğer faaliyetlerden olağan gelir ve karlar** kaleminde % 103,10 seviyesindeki artış görülmektedir.

**Diğer faaliyetlerden olağan gider ve zararlar,** kıdem tazminat karşılıkları, diğer gider ve zararlar, kambiyo zararları ve reeskont faiz giderlerinden oluşmaktadır. 2020 yılına oranla % 48,81 artış görülmektedir.

**Finansman giderleri**, 2021 yılında direk gider yazılmıştır. **Finansman gelirleri de** % 108,23 artmıştır.

**Ertelenmiş vergi gelirleri,** bir önceki döneme göre % 1.548,71 artış göstermiştir.

**Olağandışı gider ve zararlar** ,yoktur.

**Vergi ve yükümlülükler**, 2021 döneminde 14.469.397,00 TL vergi ve yükümlülük karşılığı ayrılmıştır.

**Dönem net kârı,** 44,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Gelir tablomuzda kâr 44,5 milyon TL olup, gerçek durumu tespit edebilmek için kârı oluşturan hesap kalemlerini yakından görmek gerekir. Gelir

tablomuzda yer alan gider gurubu hesapların bir bölümü gerçekten işletmeden fiilî çıkışları gösteren gider hesaplarıdır. Ancak giderler arasında yer alan bir başka grup hesap vardır ki bunlar işletmeden gerçek çıkışları ifade etmez, ancak hesaben gider anlamında olan hesaplardır.

Bu durum aşağıda görülmektedir:

- Amortisman karşılıkları = 1.416.882,00- TL
- Kıdem tazminatı karşılıkları = 105.994,00- TL

olmak üzere toplam 1.522.876,00- TL işletmeden gerçek çıkışlar, fiilen teşekkül etmiş gerçek zararlar olmadığı halde bunlar Gelir Tablomuzda gerçek gider gibi ele alınmıştır.

## 3-İDARİ FAALİYETLER

### 1. Üst yönetim

Üst yönetimde görev yapanlar, bu kişilerin görevleri ile mesleki tecrübeleri ve isimleri aşağıda verilmiştir:

- Dr. Hilmi Evin Ertür : Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür / Ekonomist
- Naci Şener : Fabrika müdürü/Makine Mühendisi

Bu kişiler, Şirketimiz çalışmaya başladığı günden beri bu görevlerdedirler.

### 2. Personel ve İşçi Durumu

Personel ve işçi kadrolarımızda önemli değişiklik olmamıştır.

### 3. Toplu Sözleşme Uygulaması

Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

### 4. Kıdem Tazminatı Yükümlülük Durumu

Kıdem tazminatları ile ilgili karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan kıdem tazminat miktarı bilançomuz kalemlerinde belirtilmiştir.

### 5. Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Her yıl mart ayında ücretler yeniden ayarlanmakta ve genel fiyat artışlarına uygun zam yapılmaktadır. Normal ücret dışında; yemek parası, yılda dört maaş ikramiye, bayram harçlığı, yakacak parası, iş elbisesi ve ulaşım için servis sağlanmaktadır.

**c)- Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığı**:
Şirket sermayemiz karşılıksız kalmış değildir.

ç)- İçinde bulunduğumuz şartlar altında şirketimizin finansal durumu güçlüdür. Bu yüzden finansal durumu düzeltecek herhangi bir tedbir almaya gerek yoktur.

d)- Geçmiş yıllardan kalan zararımız yoktur.

## KAR DAĞITIM POLİTİKASI:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin 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 karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

**a)** % 5 i kanuni yedek akçeye ayrılır.

**b)** Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

**c)** Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

**d)** Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanununun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

**e)** Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK' nın 519. maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına

karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ayrıca; TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtılabilir.

Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınamaz. Kar payı avansı dağıtımı halinde kârın geri çağırılması hali bunun istisnasıdır.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

## RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

**a)- Risk Yönetimi**: Ancak risklerden korunabilmek için genel yönetim faaliyetleri içinde risklerden kaçabilmek için bir takım tedbirler alınmaktadır. Özellikle vadeli satışlarda alıcının banka bilgilerine başvurulmakta, firma hakkında piyasada araştırmalar yapılmakta ve ayrıca özel risk takibi yapan bir firmadan hizmet alınmaktadır.

**b)- Riskin erken saptanması ve Yönetimi Komitesi**: Şirketimiz 9 Şubat 2018 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamış olup,28 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulunca riskin erken saptama komitesi kurulmuş olup, Komite 2 ayda bir Şirket hakkında hazırladığı rapor ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

**c)- İleriye dönük riskler**: Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda her firma için, piyasa koşullarından başlayarak, Devlet'in ekonomik konulardaki politikalarına, genel siyasi ortam koşullarına kadar pek çok etken risk oluşturmaktadır.

## DİĞER HUSUSLAR:

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan olay meydana gelmemiştir.
Şirketin normal faaliyeti devam etmektedir.