

**SAY YENİLENEBİLİR ENERJİ  
EKİPMANLARI  
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
01 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023  
HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



## 1. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı                      | : Say Yenilenebilir Enerji Ekipmanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                                                                                                                                                              |
| Merkezi                     | : Kemalpaşa / İzmir                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Kuruluş Tarihi              | : 27 Ağustos 2004<br>(Şirketin limited şirketten anonim şirkete nevini değiştirme tarihidir.)                                                                                                                                                                                              |
| Şirket'in İnternet Siteleri | : Yatırımcılarımız için: <a href="http://www.sayyatirimciiliskileri.com">www.sayyatirimciiliskileri.com</a><br>Yenilenebilir enerji için: <a href="http://www.sayas-re.com">www.sayas-re.com</a><br>Endüstriyel reklamcılık için: <a href="http://www.sayreklam.com">www.sayreklam.com</a> |
| Şirket Adresi               | : Kemalpaşa O.S.B. Mah. Kuzey Sanayi Caddesi No. 318<br>Kemalpaşa İzmir                                                                                                                                                                                                                    |
| Telefon-Faks                | : (232) 878 78 00 – (232) 878 78 04                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Ticaret Sicil No            | : Kemalpaşa 708 K-9617                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı      | : 500.000.000.-TL                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Çıkarılmış Sermaye          | : 77.250.000.-TL                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Halka Arz Tarihi            | : 24 Haziran 2013                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ISIN Kodu                   | : TRESAYR00013                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| BIST Kodu                   | : SAYAS                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| İşlem Gördüğü Pazar         | : Yıldız Pazar                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Denetim Firması             | : Sun Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                     |
| Denetim Firması Adresi      | : Hürriyet Bulvarı Muslugil İş Hanı No:5 Çankaya Cd. Konak İZMİR                                                                                                                                                                                                                           |

## 2. Şirketin Faaliyet Konusu

Say Yenilenebilir Enerji Ekipmanları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Faaliyet Raporu'nda kısaca "Şirket" ya da "SAY" olarak anılabilecektir.) faaliyet konuları esas sözleşmesinde yazılı şekliyle aşağıdaki gibidir.

- A.** Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla çelik, alüminyum ve sair materyallerden aksam ve bütünleştirici parçaların (bilhassa rüzgâr türbini kulelerinin iç ve dış aksamaları, rüzgar türbini jeneratörlerinin aksamaları ve rüzgar türbini aksamaları taşıma ekipmanları olmak, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) üretimi, yurt içinde ve yurt dışında ticareti, pazarlama ve satış faaliyetlerini yapmak ve yaptırmak.
- B.** Her türlü endüstriyel reklamcılık işlerini (bilhassa ışıklı ve ışısız tabelalar, reklam panoları, totemler ve panoları, saç tabelaları, satış üniteleri, fuar stantları, serigrafi, afiş ve bez afişler olmak, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere) üretimi, yurt içinde ve yurt dışında ticareti, pazarlama ve satış faaliyetlerini yapmak ve yaptırmak.
- C.** İç ve dış mekanlarda dekorasyon işleri (madeni, ahşap vb.) yapmak, projelendirmek, taahhütlerde bulunmak, bu amaçla gerekli malzemeleri yurt içinde ve yurt dışında satın almak, satmak, pazarlama ve ticaretini yapmak.
- D.** Her türlü çelik ve betonarme yapı (satış noktası, fabrika, depo vb.), akaryakıt istasyonlarını, çelik konstrüksiyon yapıların projelendirilmesi, taahhüt edilmesi ve yapımı için her nevi mamul maddelerin ve yarı mamullerin yurt içinde ve yurt dışında alım, satımı, ithali, ihracı, pazarlamasını ve ticaretini yapmak.

### Üretim ve Ticareti Yapılan Ürünler

Şirketimiz hali hazırda dört ana alanda üretim yapmaktadır.

1. Endüstriyel reklamcılık ürünleri (özellikle akaryakıt istasyonlarına ve otomotiv bayilerine yönelik olarak tabelalar gibi kurumsal kimlik ürünleri)
2. Rüzgâr türbin kulesi iç aksamaları ve dış aksamaları
3. Rüzgâr türbin jeneratörü kutup paketleri
4. Rüzgâr türbini havalandırma üniteleri.

Şirketimiz düzenli olarak üretimini yaptığı bu ürünlerin yanı sıra proje bazlı olarak rüzgâr enerji sektörüne yönelik taşıma aparatları, teknik merdivenler ve ahşap kasalar, bunların yanı sıra dış cephe metal konstrüksiyonları ve ölçüm cihazı metal aksamaları gibi sair imalatlar da gerçekleştirmektedir.

Ayrıca bazı projeler için rüzgâr türbin kulesi iç aksamaları üçüncü taraflardan tedarik edilen ticari mallarla birlikte kit olarak sevk edilmektedir. Kitleme faaliyeti satın alma, ambalajlama ve lojistik boyutları olan katma değerli bir hizmet olarak sunulmaktadır.

### 3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in 2012 yılında başladığı halka arz süreci, 23 ve 24 Haziran 2013 tarihinde 5.000.000 adet 1 Türk Lirası nominal değerli paylarının satışı pay başına 2.20 Türk Lirası olarak belirlenmiş olup paylarının hepsinin satışı gerçekleştirilerek son bulmuştur. Gelişen İşletmeler Piyasası'nda 28 Haziran 2013 tarihinden itibaren işlem görmeye başlayan şirketimizin halka arzı sermaye artırımını ile yapılmıştır ve tescil edilmiştir. Halka arz sonrası şirket sermayesi 21.000.000 Türk Lirasına çıkmıştır. Satışa hazır hale getirilen nominal 1.250.000 Türk Lirası tutarındaki payların satışı işe 27 Ocak 2014 tarihinde 1 Türk Lirası nominal değerli payların satışı pay başına 2.80 Türk Lirası tutarından gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz 29 Mayıs 2015 tarihinde düzenlediği olağan genel kurulda 2014 hesap yılı karından karşılanmak üzere 3.500.000 Türk Lirası sermaye artırımını kararı almış olup 4 Ağustos 2015 tarihinde hak kullanımı dağıtımını yapmıştır.

Şirketimizin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 25.750.000 Türk Lirası olan sermayesi 11.573.033,71 adedi A grubu ve nama yazılı, 14.176.966,29 adedi ise B grubu ve hamiline yazılı paylar olmak üzere ayrılmış iken 16 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye sistemi içerisinde (yüzde iki yüz oranında olmak üzere) bedelsiz sermaye artışına gidilerek sermayenin 77.250.000 Türk Lirası'na çıkartılması uygun görülmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Ağustos 2022

## 2023 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

tarihinde verilen izin ertesinde 29 Ağustos 2022 tarihinde hak sahipliği belirlenerek 31 Ağustos 2022’de yeni paylar ihraç edilmiştir.

Şirketin hali hazırdaki kayıtlı sermaye tavanı 2022 yılı Genel Kurul’unda 500.000.000 Türk Lirası’na çıkartılmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen sermaye tavanı izni hali 2023 ila 2027 olmak üzere beş yıl için geçerlidir.

İşbu Faaliyet Raporunun kapsadığı dönem olan 2023 yılının başlangıç ve son durum itibariyle Şirketimiz sermayesinde yüzde beş veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip ortaklara ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| Ortağın Adı                         | 31.12.2022        | Oranı%     | Son Durum İtibariyle | Oranı%     |
|-------------------------------------|-------------------|------------|----------------------|------------|
| Erkan GÜLDOĞAN                      | 17.236.638,68     | 22,31      | 17.236.638,68        | 22,31      |
| Ercan GÜLDOĞAN                      | 15.477.778,94     | 20,04      | 15.477.778,94        | 20,04      |
| İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon | 7.727.558         | 10         | -                    | -          |
| Diğer                               | 36.808.024,38     | 48,19      | 44.535.582,38        | 57,65      |
| <b>Toplam</b>                       | <b>77.250.000</b> | <b>100</b> | <b>77.250.000</b>    | <b>100</b> |

Yukarıdaki tabloda yer alan hususlara ek olarak, son durum itibariyle, oy hakkı oranları Erkan Güldoğan için yüzde 45,66 Ercan Güldoğan için yüzde 41,21 ve diğer ortaklar için de yüzde 13,13’dür.

Şirketimiz tarafından 2023 yılı hesap dönemi içerisinde ikincil halka arz ya da tahsisli satış kararı alınmamış, birleşme veya bölünme gibi herhangi bir ticaret şirketi gerçekleştirilmemiştir. Şirketimiz 27.02.2023 tarihinde 2023/10 sayılı kararıyla pay piyasasında sağlıklı fiyat ve miktar hareketlerinin oluşumu ve fiyat istikrarının desteklenmesi suretiyle pay sahiplerimizin menfaatlerinin korunması amacıyla 772.500 TL nominal değere sahip 772.500 adet paya kadar geri alım yapılmasına ve Geri alım programı için ayrılan kaynağın azami 30.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmesine, karar tarihinden itibaren 31.12.2023 tarihine kadar olan sürede gerçekleştirilmesine ve geri alıma ilişkin konularda Yönetim Kurulu Başkanlığı’nın yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Söz konusu geri alım programı kapsamında iş bu raporun yayın tarihine kadar yapılan geri alımların toplamı 258.571 nominal pay olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz hisseleri Borsa İstanbul’da kotedir. Faaliyet raporu döneminde Ana Pazar’da işlem gören hisseler 2 Ocak 2023 tarihiyle Yıldız Pazar’da işlem görmeye paylaşmıştır. ISIN kodu SAYAS olan şirketimiz hisseleri hali hazırda izleyen endekslerde yer almaktadır: BIST METAL EŞYA, MAKİNA, BIST TUM, BIST TUM-100, BIST İZMİR, BIST KATILIM TUM, BIST KOBİ SANAYİ, BIST YILDIZ, BIST SİNAİ.

### 4. İmtiyazlı Paylar ve Oy Hakları

Şirketimizin 77.250.000.-TL olan sermayesi 34.719.101,07 adedi A grubu ve nama yazılı, 42.530.898,93 adedi ise B grubu ve hamiline yazılı paylar olmak üzere ayrılmıştır.

A grubu paylar esas sözleşme hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu üye adaylarının belirlenmesi ve oy hakkında imtiyaza sahiptir. Uygulamada yönetim kurulu üye adaylarının belirlenmesine yönelik imtiyaz kullanılmamakta ve yönetim kurulu üye adayların genel kurulun takdirine yönetim kurulu tarafından sunulmaktadır. Bu nedenle imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu toplanmamaktadır.

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (On beş), (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (bir) oy hakkına sahip bulunmaktadır.

### 5. Şirketin Yönetim Kurulu

Şirketin mevcut Yönetim Kurulu üyeleri 1 Haziran 2023 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiştir. İlgili mevzuat doğrultusunda bağımsız yönetim kurulu üyeleri bir yıl için seçilirken diğer yönetim kurulu üyeleri azami olarak üç yıllığına seçilebilmektedir. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tüm Yönetim Kurulu üyeleri bir yıllık bir dönem için seçilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından görev dağılımı ve Yönetim Kurulu komitelerinin oluşumuna ilişkin gerekli kararlar alınmış olup Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Mevcut görev dağılımı izleyen şekildedir:

| Yönetim Kurulu Üyesi<br>Adı Soyadı | Görev<br>Süresi | Yönetim Kurulu ve Komitelerdeki Görevleri                                                                                                     |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Erkan Göldoğan                     | Bir yıl         | Yönetim Kurulu Başkanı                                                                                                                        |
| Harun Yıldızhan                    | Bir yıl         | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı<br>Kurumsal Yönetim Komitesi-Üye                                                                             |
| Hüsamettin Ender                   | Bir yıl         | İcra Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                                             |
| Ferhat Fırat                       | Bir yıl         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi<br>Kurumsal Yönetim Komitesi-Başkan<br>Denetimden Sorumlu Komite-Başkan<br>Riskin Erken Saptanması Komitesi-Üye |
| Ali İlker Koç                      | Bir yıl         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi<br>Kurumsal Yönetim Komitesi-Üye<br>Denetimden Sorumlu Komite-Üye<br>Riskin Erken Saptanması Komitesi-Başkan    |

#### Erkan Göldoğan, Yönetim Kurulu Başkanı

1967 yılında Diyarbakır'da doğdu. Liseye kadar eğitimini Diyarbakır'da tamamladıktan sonra Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde eğitim hayatına devam etti. 1989 yılında iş hayatına atıldı ve aralıksız olarak SAY bünyesinde görev yaptı. Hali hazırda SAY bünyesinde aynı zamanda Genel Müdür olarak görevde bulunmaktadır. Yönetim kurulu başkanlığı ile icra başkanlığının aynı kişide toplanmasına ilişkin olarak gerekli açıklama Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır.

## 2023 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

Erkan Güldoğan aynı zamanda Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tek pay sahibi ve yönetim kurulu başkanıdır. 2022 yılında iş hayatına başlayan KGC İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nde de ortaklığı ve yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır. Bu şirketler SAY ile aynı alanda faaliyet göstermemektedir.

Başta İzmir Ticaret Odası olmak üzere birçok sivil toplum örgütünde görev aldı. Özellikle mesleki eğitim alanında yaptığı çalışmalar ile sektöre önemli katkılar sağladı.

### **Harun Yıldızhan, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

1989 yılında İzmir, Karşıyaka'da doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi İktisat Bölümünden 2012'de mezun olup 2018 yılında İzmir Katip Çelebi Üniversitesi Bağımsız Denetim ve İç Denetim alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Ayrıca 2018 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir unvanı almaya hak kazanmıştır. 2010 ila 2012 yılları arasında Ateş Çelik Mali İşler Departmanında staj yapmıştır. SAY bünyesinde 2015 yılından itibaren Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği yapmakta olup 2017 yılından itibaren bahse konu görevinin yanı sıra Finansal İşler Direktörü (CFO) görevini üstlenmektedir.

Yıldızhan SMMM faaliyet belgesinin yanı sıra izleyen SPL lisanslarına sahiptir: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Kredi Derecelendirme Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

### **Yönetim Kurulu Üyesi, Hüsamettin Ender**

1950 yılında Dobriçan'da doğdu. Ege Üniversitesi İşletme bölümünden mezun oldu. Yaşar Grubu'nda çalışmaya başlayan Ender Tansaş'ta üst düzey yönetici olarak görev aldı. İzbeton'da Genel Müdürlük görevini yürüten Ender, ardından İzfaş Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulundu.

SAY'da bir dönem Genel Müdürlük yaptıktan sonra emekli olan Hüsamettin Ender hali hazırda uzun yılları kapsayan yöneticilik deneyimiyle şirketimize icracı olmayan yönetim kurulu üyesi olarak hizmet vermeye devam etmektedir.

### **Ferhat Fırat, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1968 yılında Erzurum'da doğmuştur. Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuştur. 1998 yılında ise Gazi Üniversitesi İktisadi Gelişme ve Uluslararası İktisat alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Türk Eximbank'ta sırasıyla 1993-2004 yılları arasında uzman yardımcılığı, 2004-2011 yılları arasında müdür yardımcılığı, 2011-2015 yılları arasında şube müdürlüğü son olarak ise 2015-2019 yılları arasında Ege Bölge müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur.

### **Ali İlker Koç, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1964 yılında Diyarbakır'da doğmuştur. İzmir Karşıyaka Lisesi'ni bitirdikten sonra Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. Avukatlıktan sonra ticaret hayatına atılmıştır ve hali hazırda beyaz eşya sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin ortağı ve yöneticisi konumundadır.

Ali İlker Koç Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmanın yanı sıra spor kulüpleri ve sivil toplum örgütlerinde görev almaktadır.

### 6. Üst Düzey Yöneticiler

Raporlama dönemi sonu itibariyle üst düzey yöneticilerimiz izleyen şekildedir.

| İsmi            | Görevi                   |
|-----------------|--------------------------|
| Erkan Göldoğan  | Genel Müdür              |
| Harun Yıldızhan | Finansal İşler Direktörü |
| Behçet Günel    | Satış Direktörü          |

### 7. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Ocak - Eylül 2023 dönemi için 3.736.520 TL'dir.

### 8. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Şirketle Yaptığı İşlemler

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler tarafından şirketle şahsen yapılan ticari bir işlem bulunmamaktadır.

### 9. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Rekabet Yasağı Kapsamındaki İşlemleri

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler tarafından şirketle yapılan rekabet yasağı kapsamında olan bir işlem yoktur.

### 10. Bağımsız Denetim Firması

Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen bağımsız denetim firmasına ilişkin bilgiler izleyen şekildedir.

Denetim Firması : Sun Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Denetim Firması Adresi : Hürriyet Bulvarı Muslugil İş Hanı No:5 Çankaya Cd. Konak İZMİR

### 11. İnsan Kaynakları ve Organizasyon Yapısı

Şirketimizin merkezi ve üretim tesisleri İzmir – Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan SAYAS Yerleşkesi'ndedir. Bağlı ortaklığımız Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri Anonim Şirketi de aynı adreste faaliyet göstermektedir. Yerleşkede ilişkili taraflarımız Plaka Mobilya Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Hamax Europe Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. de yer almaktadır.

2023 yılının ilk yarısı için ortalama çalışan sayısı 205 kişi olarak gerçekleşmiştir. Bunların tamamı Kemalpaşa'da şirket merkezinde görev yapmaktadır. Bu rakama dış kaynak kullanımı aracılığıyla çalışan personeller ve icracı olmayan yönetim kurulu üyeleri dahil değildir. Bağlı ortaklığımız Say Kurumsal'da aynı dönemde ortalama çalışan sayısı 1'dir.

Dönem içerisinde örgüt şemamız revize edilerek satış direktörlüğü ve proje yönetimi birbirinden ayrılmış, süreç iyileştirme liderliği pozisyonu oluşturulmuş ve İSEÇ işlevi doğrudan Genel Müdür'e bağlanmıştır.

### 12.İlişkili Taraf Bilgileri ve İşlemleri

#### 10.1. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketimizin doğrudan pay sahibi olduğu sermaye şirketlerine bu kısımda yer verilmektedir.

#### Say Kurumsal Kimlik ve Tasarım Hizmetleri A.Ş.’nin Ortaklık Yapısı

Bağlı ortaklığımız 2015 yılının üçüncü çeyreğinde dış kaynak kullanımı (*outsourcing*) amacıyla İstanbul merkezli olarak kurulmuştur. Akaryakıt, otomotiv ve telekomünikasyon sektörlerinde tedarik projeleri yürütmüştür.

2018 itibariyle sinerji yaratılması amacıyla tüm tedarik projelerinin ana ortaklığımız tarafından yürütülmesine karar verilmiştir. Bağlı ortaklığımız ise proje yönetimi ve teknik hizmetler alanında faaliyet göstermeye başlamıştır. Ayrıca elinde bulunan sözleşmelerin yönetimine devam ederek ihracat projeleri gerçekleştirmiştir.

Say Kurumsal’ın diğer ortağı Metin Arısan şirkete olan sermaye taahhüdünü yerine getirmediğinden ilgili payları ıskat edilmiş ve Şirketimiz bu payları nominal değerleri üzerinden satın alarak ortaklık payını %95’e çıkartmıştır. Say Kurumsal tarafından Metin Arısan aleyhine başlatılan haksız rekabet, şirketten çekilen tutarların iadesi, zamanından ödenmeyen sermaye taahhüdüne ilişkin faiz alacağı gibi muhtelif nedenlerle ihtilaflar devam etmekte, ancak şirketin günlük işleyişi bu durumdan etkilenmemektedir.



### 13. Dönem İçerisindeki Önemli Satış, Üretim ve Yatırım Çalışmaları

#### 11.1. Satış ve Üretim Çalışmaları

Şirketimiz çok yönlü satış ve iş geliştirme çalışmalarını 2023 yılının üçüncü çeyreğinde de sürdürmüştür.

- Şirketimiz mevcut müşterilerinden düzenli olarak sipariş almaya devam etmektedir.
- Müşterilerimizle memnuniyet anketleri yapılmış olup, yüksek ve olumlu notlar alınmıştır.
- Katma değerli ürün üretme ve ihracat potansiyelinin artırılmasına yönelik çalışmalar yapılmaktadır.
- GE (General Electric) şirketinden sipariş alınmıştır. Amerika piyasasına da böylelikle satış yapılmaya başlanacaktır.

#### 11.2. Yatırım Çalışmaları

- Tesisimizin bulunduğu yerleşkenin imar parselizasyonuna ilişkin olarak Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi ile işbirliği içerisinde çalışmalar tamamlanmıştır.
- Dönem içerisinde 24.5.2021 tarih ve 523077 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 18.791.000 TL tutarlı makine eklenmiş olup, yatırımların önümüzdeki çeyrekte tamamlanması ve belge kapama aşamasına geçilmesi planlanmaktadır.
- Şirketimizin üretim kapasitesinin artırılmasına ilişkin fizibilite çalışmaları başlatılmıştır.
- Yeni yatırım kararı alınmış olup, fabrika binası ve makine ekipman yatırımları için toplamda 280.000.000 TL'lik bir bütçe oluşturulmuştur.

## 14. Finansal Tablolar

|                                                      | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>30.09.2023 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş<br>31.12.2022 |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                     |                                                                |                                                             |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |                                                                |                                                             |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 12.396.716                                                     | 89.951.488                                                  |
| Finansal Yatırımlar                                  | 222.809.950                                                    | 49.837.250                                                  |
| Ticari Alacaklar                                     | 234.846.500                                                    | 137.516.479                                                 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar              | 104.834.950                                                    | 72.341.795                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 130.011.550                                                    | 65.174.684                                                  |
| Diğer Alacaklar                                      | 4.225.371                                                      | 3.877.724                                                   |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar               | 3.962.219                                                      | 169.959                                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       | 263.152                                                        | 3.707.765                                                   |
| Stoklar                                              | 108.271.580                                                    | 103.412.234                                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 12.692.374                                                     | 4.520.076                                                   |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler          | -                                                              | 982                                                         |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 12.692.374                                                     | 4.519.094                                                   |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 5.261.705                                                      | 2.833.226                                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | 5.261.705                                                      | 2.833.226                                                   |
| <b>Ara Toplam</b>                                    | <b>600.504.196</b>                                             | <b>391.948.477</b>                                          |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                        | <b>600.504.196</b>                                             | <b>391.948.477</b>                                          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |                                                                |                                                             |
| Diğer Alacaklar                                      | 3.207                                                          | 3.207                                                       |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 32.882.235                                                     | 12.263.309                                                  |
| Kullanım Hakkı Varlıklar                             | 2.996.449                                                      | 1.301.501                                                   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 399.419                                                        | 504.274                                                     |
| - Diğer Haklar                                       | 336.727                                                        | 388.007                                                     |
| - Bilgisayar Yazılımları                             | 62.692                                                         | 99.378                                                      |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                | -                                                              | 16.889                                                      |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | -                                                              | 46.446                                                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | -                                                              | 46.446                                                      |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 8.361.609                                                      | 4.361.781                                                   |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                        | <b>44.642.919</b>                                              | <b>18.480.518</b>                                           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                              | <b>645.147.115</b>                                             | <b>410.428.995</b>                                          |

## 2023 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

|                                                                                                                      | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>30.09.2023 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                                                                                     |                                                                |                                                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                                     |                                                                |                                                                |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                                             | 1.147.980                                                      | 1.273.239                                                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                              | 1.147.980                                                      | 1.273.239                                                      |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                                     | 1.011.293                                                      | 561.230                                                        |
| - Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                                     | 136.687                                                        | 712.009                                                        |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                                                     | 39.587.698                                                     | 4.035.786                                                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                      | 39.587.698                                                     | 4.035.786                                                      |
| - Banka Kredileri                                                                                                    | 39.587.698                                                     | 4.035.786                                                      |
| Ticari Borçlar                                                                                                       | 36.092.302                                                     | 59.856.604                                                     |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                                                  | 1.668.616                                                      | 957.947                                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                                          | 34.423.686                                                     | 58.898.657                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                                                     | 7.199.566                                                      | 2.232.913                                                      |
| Diğer Borçlar                                                                                                        | 6.033.575                                                      | 11.724.814                                                     |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                                                   | 5.366                                                          | 2.778                                                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                                           | 6.028.209                                                      | 11.722.036                                                     |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                                                         | 7.035.637                                                      | 38.526.393                                                     |
| - Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri                                                          | 7.035.637                                                      | 38.526.393                                                     |
| Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)                                | 14.078.912                                                     | 805.163                                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) | 14.078.912                                                     | 805.163                                                        |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                                         | 13.041.177                                                     | 15.012.456                                                     |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                              | 3.247.523                                                      | 4.392.942                                                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                                     | 2.795.113                                                      | 1.948.748                                                      |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                      | 452.410                                                        | 2.444.194                                                      |
| <b>Ara Toplam</b>                                                                                                    | <b>127.464.370</b>                                             | <b>137.860.310</b>                                             |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                              | <b>127.464.370</b>                                             | <b>137.860.310</b>                                             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                                     |                                                                |                                                                |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                                             | 47.588.780                                                     | 12.244.192                                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                              | 47.588.780                                                     | 12.244.192                                                     |
| - Banka Kredileri                                                                                                    | 46.137.881                                                     | 11.822.714                                                     |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                                     | 1.450.899                                                      | 421.478                                                        |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                                              | 10.348.310                                                     | 10.124.974                                                     |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                                                     | 10.348.310                                                     | 10.124.974                                                     |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                              | <b>57.937.090</b>                                              | <b>22.369.166</b>                                              |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                                          | <b>185.401.460</b>                                             | <b>160.229.476</b>                                             |

|                                                                                           | Cari Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>30.09.2023 | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                        |                                                                |                                                                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      | <b>459.745.850</b>                                             | <b>250.185.720</b>                                             |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 77.250.000                                                     | 77.250.000                                                     |
| Geri Alınmış Paylar                                                                       | (7.408.243)                                                    | -                                                              |
| Paylara İlişkin Primler / İskontolar                                                      | 7.120.331                                                      | 7.120.331                                                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | (6.053.585)                                                    | (5.094.760)                                                    |
| -Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                              | (6.053.585)                                                    | (5.094.760)                                                    |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                | (6.053.585)                                                    | (5.094.760)                                                    |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 12.861.140                                                     | 5.232.384                                                      |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 158.049.009                                                    | 12.520.749                                                     |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                | 217.927.198                                                    | 153.157.016                                                    |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                        | <b>(195)</b>                                                   | <b>13.799</b>                                                  |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                 | <b>459.745.655</b>                                             | <b>250.199.519</b>                                             |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                   | <b>645.147.115</b>                                             | <b>410.428.995</b>                                             |

## 2023 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

|                                                            | Cari<br>Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.01.2023<br>30.09.2023 | Önceki<br>Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.01.2022<br>30.09.2022 | Cari<br>Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.07.2023<br>30.09.2023 | Önceki<br>Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>01.07.2022<br>30.09.2022 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                    | 515.925.446                                                                     | 466.200.036                                                                       | 201.545.638                                                                     | 169.502.090                                                                       |
| Satışların Maliyeti (-)                                    | (362.136.871)                                                                   | (324.676.577)                                                                     | (140.373.572)                                                                   | (115.941.094)                                                                     |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)</b>            | <b>153.788.575</b>                                                              | <b>141.523.459</b>                                                                | <b>61.172.066</b>                                                               | <b>53.560.996</b>                                                                 |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>                                  | <b>153.788.575</b>                                                              | <b>141.523.459</b>                                                                | <b>61.172.066</b>                                                               | <b>53.560.996</b>                                                                 |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                | (15.655.386)                                                                    | (7.973.409)                                                                       | (6.133.174)                                                                     | (2.979.255)                                                                       |
| Pazarlama Giderleri (-)                                    | (17.633.809)                                                                    | (23.044.151)                                                                      | (5.326.891)                                                                     | (7.447.555)                                                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                         | 76.884.445                                                                      | 38.808.391                                                                        | 16.165.092                                                                      | 6.611.444                                                                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                     | (29.222.597)                                                                    | (20.737.798)                                                                      | (8.876.871)                                                                     | (3.869.910)                                                                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                       | <b>168.161.228</b>                                                              | <b>128.576.492</b>                                                                | <b>57.000.222</b>                                                               | <b>45.875.720</b>                                                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                          | 85.074.854                                                                      | 74.288                                                                            | 13.026.600                                                                      | 19.013                                                                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                      | -                                                                               | (1.641)                                                                           | -                                                                               | (754)                                                                             |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>    | <b>253.236.082</b>                                                              | <b>128.649.139</b>                                                                | <b>70.026.822</b>                                                               | <b>45.893.979</b>                                                                 |
| Finansman Gelirleri                                        | 15.369.691                                                                      | 14.089.722                                                                        | 1.448.515                                                                       | 4.537.080                                                                         |
| Finansman Giderleri (-)                                    | (20.259.883)                                                                    | (14.153.201)                                                                      | (5.463.639)                                                                     | (3.001.332)                                                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b> | <b>248.345.890</b>                                                              | <b>128.585.660</b>                                                                | <b>66.011.698</b>                                                               | <b>47.429.727</b>                                                                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri</b>         | <b>(30.432.667)</b>                                                             | <b>(28.432.282)</b>                                                               | <b>(14.403.049)</b>                                                             | <b>(10.608.486)</b>                                                               |
| Dönem Vergi Geliri / (Gideri)                              | (34.192.785)                                                                    | (28.071.265)                                                                      | (12.838.167)                                                                    | (10.192.951)                                                                      |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)                         | 3.760.118                                                                       | (361.017)                                                                         | (1.564.882)                                                                     | (415.535)                                                                         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>        | <b>217.913.223</b>                                                              | <b>100.153.378</b>                                                                | <b>51.608.649</b>                                                               | <b>36.821.241</b>                                                                 |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                               | <b>217.913.223</b>                                                              | <b>100.153.378</b>                                                                | <b>51.608.649</b>                                                               | <b>36.821.241</b>                                                                 |
| <b><u>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</u></b>               | <b>217.913.223</b>                                                              | <b>100.153.378</b>                                                                | <b>51.608.649</b>                                                               | <b>36.821.241</b>                                                                 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                | (13.975)                                                                        | 11.363                                                                            | (6.292)                                                                         | 4.763                                                                             |
| Ana Ortaklık Payları                                       | 217.927.198                                                                     | 100.142.015                                                                       | 51.614.941                                                                      | 36.816.478                                                                        |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                   |                                                                                 |                                                                                   |                                                                                 |                                                                                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                | 2,8211                                                                          | 1,2963                                                                            | 0,6682                                                                          | 0,4766                                                                            |