

INGRAM MICRO BİLİŞİM SİSTEMLERİ A.Ş.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

01.01.2024 – 31.03.2024

10 Mayıs 2024

İÇİNDEKİLER

Bölümler

Sayfa No:

1.	Şirket Bilgileri ve Faaliyet Konusu	3
2.	Vizyon-Misyon	4
3.	Sermaye ve Ortaklık Yapısı	4
4.	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeleri	5
5.	Yönetim Kadrosu	5
6.	Kar Dağıtım Politikası	6
7.	Alınan Ödüller ve İmzalanan Distribütörlük Anlaşmaları	7
8.	Yatırımcı Bilgileri	8
9.	Finansal Performans Değerlendirmesi	9-14
10.	Kurumsal Yönetim Uyum Raporu	15-23

ŞİRKET BİLGİLERİ VE FAALİYET KONUSU

Ticari unvan : Ingram Micro Bilişim Sistemleri A.Ş.
Ticaret sicil numarası : 297294
Yapılandırılmış işletme : Supernet Distribution DMCC-Dubai
Merkez adresi : Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2B No:3 K Kapı No:21 Sarıyer -İstanbul
Personel sayısı : 191

1993 yılında kurulan Ingram Micro Bilişim Sistemleri A.Ş.(“Ingram”) (Eski Ünvanımız Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 26.05.2023 Tarihinde Ingram Micro Bilişim Sistemleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir), Bilişim Teknolojileri ürünlerini ve teknolojideki en son gelişmeleri pazarımızda tanıtan ve sunan bir dağıtım şirkettir.

Ingram, Bilişim Teknolojileri (BT) sektöründe notebook, bilgisayar, sunucu, performans, birleştirme, optimizasyon, veri güvenliği, depolama, sanallaştırma, ağ iletişim, yedekleme, iş sürekliliği, bulut bilişim teknolojileri, tümleşik iletişim, IP PBX, video konferans, ağ güvenliği ve altyapı ürünleri, yazıcılar, el terminalleri, yazılım ve bilgisayar üreticilerinin üretim aşamasında kullandıkları ürün ve parçaların katma değerli dağıtıcılığını yapmaktadır.

Ingram dağıtıcılığını yapmakta olduğu ürün ve çözümleri birbirlerinden farklılaşmış ve Bilgi Teknolojileri alanında faaliyet gösteren şirketlerden oluşan satış kanalları üzerinden son kullanıcılara ulaştırmaktadır.

Ingram, distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, Aruba, HP Enterprise, Lenovo, Vmware, Extreme, Polycom, Riverbed, Symantec, Veeam, Zebra, Honeywell, Commscope, HCS, Jabra, Kaspersky, Axis, Nvidia, Pure Storage, RSA ve Palo Alto markalarının Türkiye distribütörüdür. Ingram, 191 deneyimli çalışanı ile gelişen çözüm ve teknolojileri yakından takip etmekte ve sektörümüze sunmaktadır. Müşteri ve ürün odaklı iş süreçleri, yeni teknolojilere hakimiyetinin sağladığı güvenilirliği ve bilgi birikimi, Ingram’ı pazarda farklılaştıran faktörler arasındadır.

Ingram, Bilişim Teknolojilerini dünya ile eşzamanlı Türkiye pazarına başarıyla sunarak büyümekte ve yaygınlaşmaktadır. Uzmanlık alanlarını da sürekli genişleterek, üreticiler, iş ortakları ve son kullanıcıların tercih ettiği distribütör olma hedefini gerçekleştirmek için yatırımlarını sürdürmektedir. Tüm operasyonunu ve iş süreçlerini Kurumsal Kaynak Planlama yazılımı olan SAP üzerinden yürüten Ingram, her geçen gün bu süreçleri daha da geliştirip dünya standartlarında yenilemektedir. Sahip olduğu yüksek teknoloji iletişim alt yapısı ve uzman kadrosu ile Türkiye bilişim sektöründe lider konumdadır.

VİZYON - MİSYON

Ingram, Bilişim Teknolojileri alanında teknolojiyi yakından takip eden ve katma değer katan bir dağıtım şirkettir. Faaliyetlerini deneyimli ve uzman kadrosu, gelişmiş alt yapısı ile uluslararası standartlarda, T.C. kanun, mevzuat, yönetmelik ve iş etik kurallarına uygun olarak sürdürmeyi değişmez ilke edinmiştir.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31 Mart 2024 tarihi itibariyle sermayemizi temsil eden ortaklarımız, payları ve sermayedeki oranları aşağıdaki gibidir (TL):

Ortak Adı	Tutar	%
Aptec Holdings Limited	21.980.145	91,58
Halka açık	2.019.855	8,42
Toplam	24.000.000	100,00

Şirket'in hisseleri A ve B olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Şirket ana sözleşmesindeki 8. madde gereği yönetim kurulunun 5 veya 6 üyeden oluşması durumunda en az 4 üye, 7 üyeden oluşması durumunda en az 5 üye A grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261

Şirket, bilgisayar yazılım, donanım ve bileşenlerinin dağıtımını yapan Ingram Micro'nun %100 oranındaki hisselerini 31.654.998 TL karşılığında ilişkili şirket olan Aptec Distribution SA Ltd'den 8 Eylül 2022 tarihinde satın almıştır.

YÖNETİM KURULU VE DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ

19 Nisan 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulumuzda göreve getirilen,

Yönetim Kurulu Üyelerimiz;

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ferenc Zoltán Lázár	Yönetim Kurulu Başkanı	1 Yıl
Mustafa Sulhi Güven	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	1 Yıl
Kris Emile P. Mees	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl
Desislava Stankova	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl
Ali Murat Sevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl
Yasemin Yücel Karasu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl

Adı Soyadı	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Ferenc Zoltán Lázár	CEE Bölge Başkanı
Mustafa Sulhi Güven	Yoktur
Kris Emile P. Mees	Ingram Micro Orta Doğu, Türkiye ve Afrika Finans Direktörlüğü
Desislava Stankova	Orta Doğu, Türkiye ve Afrika Hukuk Yöneticisi
Ali Murat Sevi	Hukuk Fakültesi Öğretim Üyesi
Yasemin Yücel Karasu	Akademisyen-Danışman

Denetim Komitesi Üyelerimiz;

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Ali Murat Sevi	Başkan	1 Yıl
Yasemin Yücel Karasu	Başkan Yardımcısı	1 Yıl

YÖNETİM KADROSU

Mustafa Sulhi Güven, Genel Müdür: Mustafa Sulhi Güven kurucu ortağı olduğu Ingram'ın Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir. Mustafa Sulhi Güven İTÜ'den Yüksek Elektronik Mühendisi olarak mezun olmuştur.

Kürşad Öztürk, Genel Müdür Yardımcısı: 1997 yılında Ingram'da çalışmaya başlayan Kürşad Öztürk, 2004 yılından bu yana Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Kürşad Öztürk İTÜ Bilgisayar Mühendisliği mezunudur.

Serdar Yılmaz, Finans Direktörü: İş hayatına 2000 senesinde Arthur Andersen Denetim firmasında başlamıştır. 2003-2018 seneleri arasında İskandinav telekomünikasyon firması TeliaSonera kapsamında İsveç, Azerbaycan, Kazakistan ve Türkiye'de değişik üst düzey finans yöneticiliği rollerinde bulunmuştur. 2019-2023 seneleri arasında ise Azerbaycan'da 22 bin kişiye iş olanağı sağlayan parekende, dağıtım ve lojistik alanlarında hizmet veren Veyselöglü Holding'te Grup CFO'luk rolünde çalışmıştır. 2023 senesi sonunda Ingram'da CFO rolünde çalışmaya başlamıştır. İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği mezunudur. Ayrıca Birleşik Krallık Strathclyde Üniversitesi Finans master derecesi vardır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Yönetim Kurulumuz, 19 Nisan 2023 tarihinde yaptığı toplantıda, Ortaklar Genel Kuruluna sunulmak üzere Kar Dağıtım Politikasının aşağıdaki şekilde olmasına oybirliği ile karar vermiştir.

- Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, şirket pay sahiplerinin beklentileri ile şirketin mevcut ekonomik koşullar içinde sağlıklı büyümesi ve finansal verimliliği arasındaki hassas dengeler ile karlılık durumuna uygun bir kar dağıtım politikası şeklinde hazırlanmaktadır.
- Şirket Sermayesi içinde kardan pay alma konusunda imtiyazlı pay bulunmamaktadır.
- Şirket Ana Sözleşmesinin 14 no'lu Kar Dağıtım maddesinde, Genel Kurul Kararı ile Yönetim Kurulu Üyeleri ile çalışanlara, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kar payı verilebilir hükmü ile SPK düzenlemelerine uygun olarak kar payı avansı dağıtılabilir hükümleri yer almaktadır.
- Kar Payı ödemelerinin yasal süreler içerisinde en kısa sürede yapılmasına özen gösterilecektir.
- Bu şekilde tespit edilen kar dağıtım politikamız şirket hedefleri ve fonlara göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Yönetim Kurulumuz aynı tarihli toplantılarda Genel Kurula teklif edilmek üzere;

-Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2022 – 31.12.2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; 66.886.745 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Kârı" oluşmuş olup; 31.12.2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara göre; 61.302.685 Türk Lirası tutarında "Geçmiş Yıllar Karı" oluşması nedeniyle, 2022 ve geçmiş yılların hesap dönemlerine ilişkin bu tutarların tamamının kâr dağıtımını yapılması hususu görüşüldü. Aptec Holdings Limited, kar dağıtımının 08.05.2023 tarihinde yapılmasını teklif etti. Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Aptec Holdings Limited'in teklifi doğrultusunda, Şirketimizin 2022 ve geçmiş yıl faaliyet yıllarına ilişkin kar paylarının 08.05.2023 tarihinde dağıtılması katılanların oybirliği ile kabul edildi.

Şirketimizin son beş yıl içerisinde dağıtmış olduğu kar payı bilgileri aşağıda yer almaktadır:

(TL)	Nakit Temettü	Bedelsiz Hisse	Bedelsiz Hisse %	Sermaye	Özkaynaklar (*)
2020	-	-	-	24.000.000	370.857.656
2021	-	-	-	24.000.000	642.307.139
2022	-	-	-	24.000.000	978.596.296
2023	128.189.430	-	-	24.000.000	1.342.009.490
2024	-	-	-	24.000.000	1.530.448.641(**)

(*) Yıl sonu değerlerini göstermektedir.

(**) 31.03.2024 değerini göstermektedir.

ALINAN ÖDÜLLER VE İMZALANAN DİSTRİBÜTÖRLÜK ANLAŞMALARI

Alınan Ödüller

Alınan Ödül : "HPE" Tarafından verilen ödüller
Tarih : 26 Şubat 2024

Şirketimiz, 2023 yılında göstermiş olduğu performansından dolayı HPE Partner Kick Off 2024 etkinliğinde, En Yüksek Ciro ve En Yaygın Bayi Ağı ödülleri ile "HPE Yılın Distribütörü" ve "HPE Aruba Networking Yılın Distribütörü" olmak üzere iki ödül birden kazanmıştır.

YATIRIMCI BİLGİLERİ

Kuruluş	: 16.03.1993
Hisse sayısı	: 2.400.000.000 (Payın nominal değeri 1 Kuruş'tur)
Halka açılma tarihi	: 02.06.2006
Halka açıklık oranı	: %8,42
Yapılandırılmış işletme	: Supernet Distribution DMCC
İştirak	: Ingram Micro Bilgisayar ve Ticaret Limited Şirketi

2024 Yılı Hisse Performansı

Hisse		31.12.2023	31.03.2024	Değişim %	En Düşük*	En Yüksek*
INGRM	↑	468,75	594,50	26,83%	468,00	841,50
BİST 100	↑	7.470,18	9.142,40	22,39%	7.411,81	9.450,48
USD	↑	29,4382	32,2854	9,67%	29,4382	32,3294
EURO	↑	32,5739	34,8023	6,84%	32,4987	35,2734

*Seçilen tarihler arasındaki en düşük/yüksek değer.



Bağımsız Denetçi:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat :1-5 34398 Sarıyer-İstanbul

İletişim:

Ingram Micro Bilişim Sistemleri A.Ş.
Ayazağa Mah. Azerbaijan Cad. 2B No:3 K Kapı No:21 Sarıyer -İstanbul
Tel: 0 212 467 38 00 Faks: 0 212 493 00 82

FİNANSAL PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ

2024 Yılına İlişkin Gelişmeler

- Şirketin bu yıl gerçekleşen net satışları bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %32,93 artışla 4 milyar 663 milyon 810 bin TL olmuştur.
- Brüt kar, geçen yıla göre %80,79 oranında artış göstererek 298 milyon 499 bin olmuştur.
- Faaliyet karı geçen yıla göre %55,61 artışla 185 milyon 893 bin TL olarak gerçekleşmiştir. FAVÖK (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) ise geçen yıla göre %61,78 artışla 200 milyon 315 bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2023 Mart sonunda 48 milyon 301 bin TL olan net kar rakamı, bu yılın aynı döneminde %31,58 artışla 63 milyon 552 bin TL net kar olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Detaylar

Borç Yapısı

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1 milyar 906 milyon 797 bin TL olan konsolide toplam finansal borç rakamı, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 2 milyar 538 milyon 412 bin TL'dir. Toplam borcun %74,2'sinin vadesi 2024, %19,4'ünün vadesi 2025 ve %6,4'ünün vadesi 2026'dır.

31 Mart 2024 itibarıyla mevcut borcun vade yapısı şu şekildedir:

Vade Tarihi	2024	2025	2026
Borç Yüzdesi	%74,2	%19,4	%6,4

FİNANSAL GÖSTERGELER

A. Bilanço ve Gelir Tablosu Ana Kalemleri

GELİR TABLOSU	31 Mart 2024	Değişim	31 Mart 2023
Net Satışlar	4.663.809.688	32,93%	3.508.465.474
Brüt Kar	298.498.777	80,79%	165.104.571
Faaliyet Karı	185.893.151	55,61%	119.464.378
Net Dönem Karı	63.552.124	31,58%	48.301.061

BİLANÇO	31 Mart 2024	Değişim	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar	8.251.801.322	5,69%	7.807.502.909
Duran Varlıklar	325.508.468	(6,98%)	349.943.805
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.243.901.793	2,73%	6.077.873.152
Uzun Vadeli Yükümlülükler	802.959.356	8,87%	737.564.071
Özsermaye	1.530.448.641	14,04%	1.342.009.491

B. Başlıca Finansal Göstergeler

KARLILIK ORANLARI	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Brüt Kar Marjı (Brüt Kar/Hasılat)	6,40%	4,71%
Faaliyet Karı Marjı (Esas Faaliyet Karı/Hasılat)	3,99%	3,41%
Net Kar Marjı (Dönem Karı/Hasılat)	1,36%	1,38%
Özsermaye Karlılığı (Dönem Karı/Özkaynaklar)	5,54%	18,42%

FAALİYET ORANLARI	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi (gün)	131,07	125,39
Stokların Ortalama Dönüş Süresi (gün)	18,87	23,77
Borçların Ortalama Ödeme Süresi (gün)	90,00	98,06

MALİ ORANLAR	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal Kaldıraç (Yabancı Kaynaklar / Aktif Toplam)	82,16%	83,55%
Özsermaye / Yabancı Kaynaklar	21,72%	19,69%
Kısa Vadeli Yabancı Kaynak / Toplam Kaynak	72,80%	74,51%

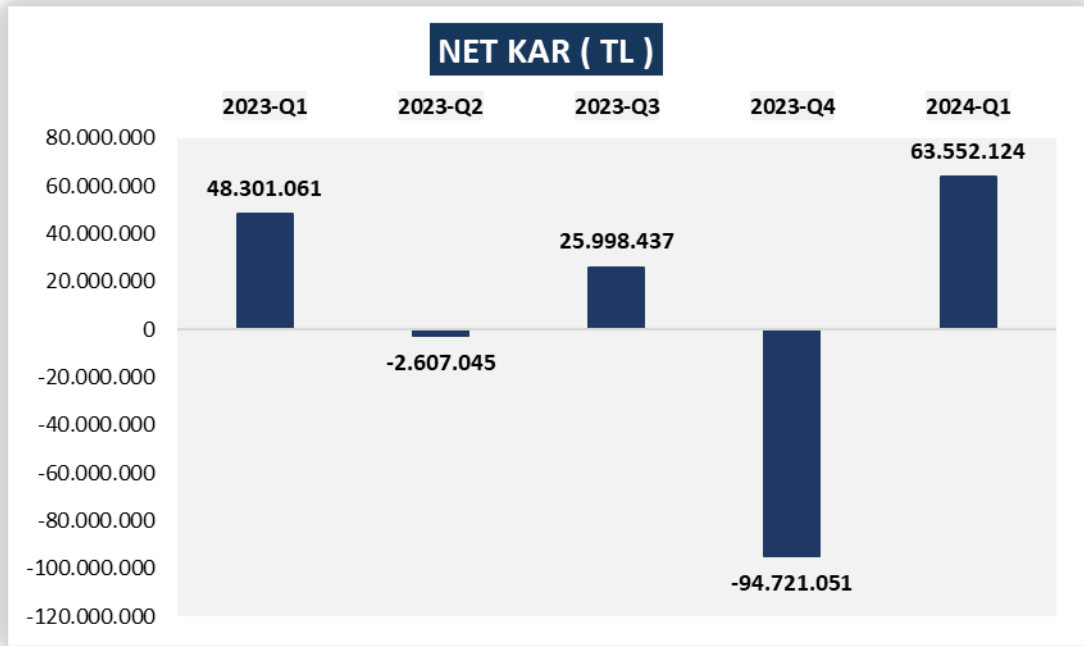
C. Bilanço Analizi

Karşılaştırmalı Bilançolar Dikey ve Yatay Analizi

VARLIKLAR	31 Mart 2024	%	31 Aralık 2023	%	Değişim
Dönen Varlıklar	8.251.801.322	96,21%	7.807.502.909	95,71%	5,69%
Nakit ve Nakit Benzerleri	228.668.487	2,67%	382.802.812	4,69%	(40,26%)
Ticari Alacaklar					
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.187.030	0,01%	2.521.821	0,03%	(52,93%)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7.153.614.964	83,40%	6.426.404.610	78,78%	11,32%
Diğer Alacaklar					
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.190.065	0,06%	214.492	0,00%	2319,70%
Stoklar	849.083.320	9,90%	981.666.802	12,03%	(13,51%)
Diğer Dönen Varlıklar	14.057.456	0,16%	13.892.372	0,17%	1,19%
Duran Varlıklar	325.508.468	3,79%	349.943.804	4,29%	(6,98%)
Maddi Duran Varlıklar	97.967.274	1,14%	90.395.320	1,11%	8,38%
Kullanım Hakkı Varlıkları	155.291.664	1,81%	149.029.086	1,83%	4,20%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar					
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.365.579	0,56%	45.430.149	0,56%	6,46%
Ertelenmiş vergi varlığı	23.883.951	0,28%	65.089.249	0,80%	(63,31%)
Toplam Varlıklar	8.577.309.790	100,00%	8.157.446.713	100,00%	5,15%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.243.901.793	72,80%	6.077.873.152	74,51%	2,73%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	648.189.584	7,56%	186.793.842	2,29%	247,01%
Kiralama işlemlerinden borçlar	27.505.055	0,32%	24.940.301	0,31%	10,28%
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.234.557.509	14,39%	1.122.275.132	13,76%	10,00%
Ticari Borçlar					
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	41.721.097	0,49%	56.371.944	0,69%	(25,99%)
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	4.237.916.050	49,41%	4.394.287.368	53,87%	(3,56%)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10.925.690	0,13%	35.661.285	0,44%	(69,36%)
Kısa Vadeli Karşılıklar					
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	40.698.790	0,47%	34.954.284	0,43%	16,43%
Türev araçlar	1.349.530	0,02%	632.842	0,01%	113,25%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.038.488	0,01%	221.956.154	2,72%	(99,53%)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	802.959.356	9,36%	737.564.071	9,04%	8,87%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	655.416.318	7,64%	597.728.267	7,33%	9,65%
Kiralama işlemlerinden borçlar	140.111.982	1,63%	133.903.423	1,64%	4,64%
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.431.056	0,09%	5.932.381	0,07%	25,26%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.489.576.548	17,37%	1.307.250.911	16,03%	13,95%
Ödenmiş Sermaye	24.000.000	0,28%	24.000.000	0,29%	0,00%
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	(31.517.998)	(0,37%)	(31.517.998)	(0,39%)	0,00%
Kıdem Tazminatı Karşılığı Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(9.024)	0,00%	(495.736)	(0,01%)	(98,18%)
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.459.053.016	17,01%	1.336.283.471	16,38%	9,19%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.609.528	0,08%	6.609.528	0,08%	0,00%
Geçmiş Yıllar Karları	(27.628.354)	(0,32%)	-	-	-
Net Dönem Karı/Zararı	59.069.380	0,69%	(27.628.354)	(0,34%)	313,80%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	40.872.093	0,48%	34.758.579	0,43%	17,59%
Özkaynaklar	1.530.448.641	17,84%	1.342.009.490	16,45%	14,04%
Toplam Kaynaklar	8.577.309.790	100,00%	8.157.446.713	100,00%	5,15%

D. Gelir Tablosu Analizi

GELİR TABLOSU	1 Ocak 2024 31 Mart 2024	%	1 Ocak 2023 31 Mart 2023	%	Değişim
Hasılat	4.663.809.688	100,00%	3.508.465.474	100,00%	32,93%
Satışların Maliyeti (-)	(4.365.310.911)	(93,60%)	(3.343.360.903)	(95,29%)	30,57%
Brüt Kar	298.498.777	6,40%	165.104.571	4,71%	80,79%
Pazarlama Giderleri (-)	(62.912.614)	(1,35%)	(33.353.098)	(0,95%)	88,63%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(71.710.630)	(1,54%)	(32.383.768)	(0,92%)	121,44%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	70.343.025	1,51%	106.696.330	3,04%	(34,07%)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(48.325.407)	(1,04%)	(86.599.657)	(2,47%)	(44,20%)
Esas Faaliyet Karı	185.893.151	3,99%	119.464.378	3,41%	55,61%
Finansman Gelirleri	58.570.343	1,26%	6.874.299	0,20%	752,02%
Finansman Giderleri (-)	(120.918.342)	(2,59%)	(56.320.327)	(1,61%)	114,70%
Vergi Öncesi Kar	123.545.152	2,65%	70.018.350	2,00%	76,45%
Dönem Vergi Gideri	(14.571.637)	(0,31%)	(43.533.849)	(1,24%)	(66,53%)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(45.421.391)	(0,97%)	21.816.560	0,62%	(308,20%)
Dönem Karı	63.552.124	1,36%	48.301.061	1,38%	31,58%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	4.482.744	0,10%	4.316.233	0,12%	3,86%
Ana Ortaklık Payları	59.069.380	1,27%	43.984.828	1,25%	34,29%
Hisse Başına Kar	0,02650		0,02010		



E. USD Bilanço Dikey ve Yatay Analizi

VARLIKLAR	31 Mart 2024	%	31 Aralık 2023	%	Değişim
Dönen Varlıklar	255.797.085	96,21%	265.216.722	95,71%	(3,55%)
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.082.721	2,66%	13.003.608	4,69%	(45,53%)
Ticari Alacaklar					
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	36.767	0,01%	85.665	0,03%	(57,08%)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	221.782.132	83,41%	218.301.547	78,78%	1,59%
Diğer Alacaklar					
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	160.756	0,06%	7.286	0,00%	2106,37%
Stoklar	26.299.297	9,89%	33.346.699	12,03%	(21,13%)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	0	0,00%	-	0,00%	
Türev araçlar	0	0,00%	-	0,00%	
Diğer Dönen Varlıklar	435.412	0,16%	471.917	0,17%	(7,74%)
Duran Varlıklar	10.082.219	3,79%	11.887.405	4,29%	(15,19%)
Maddi Duran Varlıklar			3.070.681	1,11%	
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.034.414	1,14%	5.062.439	1,83%	(1,18%)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.809.966	1,81%			(4,99%)
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar			1.543.238	0,56%	
Ertelenmiş vergi varlığı	1.498.063	0,56%	2.211.047	0,80%	(2,93%)
	739.776	0,28%			(66,54%)
Toplam Varlıklar	265.879.304	100,00%	277.104.127	100,00%	(4,05%)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	193.397.071	72,74%	206.460.071	74,51%	(6,33%)
Kısa Vadeli Borçlanmalar			44.468.377	16,05%	
Kiralama işlemlerinden borçlar	58.315.743	21,93%	847.209	0,31%	31,14%
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	851.935	0,32%	-	0,00%	0,56%
Ticari Borçlar	0	0,00%			(100,00%)
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar			1.914.556	0,69%	
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	1.292.259	0,49%	149.857.459	54,08%	(32,50%)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	131.264.164	49,37%	1.211.339	0,44%	(12,41%)
Kısa Vadeli Karşılıklar	338.410	0,13%			(72,06%)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			600.053	0,22%	
Türev araçlar	1.260.594	0,47%	21.497		110,08%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32.166	0,01%	7.539.581	2,72%	(99,57%)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.870.665	9,35%	25.054.659	9,04%	(0,73%)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	20.300.703	7,64%	20.304.511	7,33%	(0,02%)
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.339.794	1,63%	4.548.628	1,64%	(4,59%)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	230.168	0,09%	201.520	0,07%	14,22%
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	0	0,00%	-	0,00%	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	44.963.251	16,91%	43.130.438	15,56%	4,25%
Ödenmiş Sermaye	18.777.997	7,06%	18.777.997	6,78%	0,00%
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	(1.732.406)	(0,65%)	(1.732.406)	(0,63%)	0,00%
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonundaki Değişim	(3.927)	0,00%	(3.927)	0,00%	0,00%
Geçmiş Yıllar Karları	26.088.774	9,81%	26.594.743	9,60%	(1,90%)
Net Dönem Karı	1.832.813	0,69%	(505.969)	(0,18%)	462,24%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.648.317	1,00%	2.458.959	0,89%	7,70%
Özkaynaklar	47.611.568	17,91%	45.589.397	16,45%	4,44%
Toplam Kaynaklar	265.879.304	100,00%	277.104.127	100,00%	(4,05%)

F. USD Gelir Tablosu Dikey ve Yatay Analizi

GELİR TABLOSU	1 Ocak 2024 31 Mart 2024	%	1 Ocak 2023 31 Mart 2023	%	Değişim
Hasılat	149.860.885	100,00%	186.033.547	100,00%	-19,4%
Satışların Maliyeti (-)	-140.173.758	(93,5%)	(177.301.768)	(95,31%)	-20,9%
Brüt Kar	9.687.127	6,5%	8.731.779	4,69%	10,9%
Pazarlama Giderleri (-)	(2.026.258)	(%1,4)	(1.768.264)	(0,95%)	14,6%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.306.279)	(%1,5)	(1.714.664)	(0,92%)	34,5%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.277.222	%1,5	5.655.472	3,04%	(59,7%)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.565.411)	(%1,0)	(4.593.576)	(2,47%)	(65,9%)
Esas Faaliyet Karı	6.066.401	4,0%	6.310.747	3,39%	(3,9%)
Finansman Gelirleri	1.958.933	1,3%	335.176	0,18%	484,4%
Finansman Giderleri (-)	(4.057.168)	(2,7%)	(2.962.678)	(1,59%)	36,9%
Vergi Öncesi Kar	3.968.166	2,6%	3.683.245	1,98%	7,7%
Dönem Vergi Gideri	(474.725)	(0,3%)	(2.307.395)	(1,24%)	(79,4%)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(1.471.272)	(1,0%)	1.157.383	0,62%	(227,1%)
Dönem Karı	2.022.169	1,3%	2.533.233	1,36%	(20,2%)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	189.358	0,1%	230.866	0,12%	(32,2%)
Ana Ortaklık Payları	1.832.811	1,2%	2.302.367	1,24%	(10,9%)

Finansal tablolara ve dipnotlara aşağıdaki adresten ulaşabilirsiniz:

<https://www.armada.com.tr/raporlar.aspx?m=3>

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Şirketimiz, SPK tarafından 03.01.2014 tarihinde 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” kapsamında uyulması zorunlu olan yükümlülüklerle uyum için gerekli çalışmaları yapmıştır. Bu doğrultuda, Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan prensiplerden uygulanması zorunlu olanlara uyum sağlanmıştır. Uygulanması zorunlu olmayan prensiplerin uygulanması için gerekli özen ve dikkat gösterilmekte olup, uyum sağlanamayan konularda ise gerekçeleri, var ise çıkar çatışmaları raporun ilgili bölümlerinde açıklanmaktadır. Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum konusunda, eksikliklerin giderilmesi ve uyum seviyesinin artırılması hususunda gelişen koşullara bağlı olarak çalışmalarına devam etmektedir. Şirketimiz ilişkide olduğu pay sahipleri, çalışanları ve tüm ilgili olduğu kurum ve kuruluşlar ile olan ilişkilerini bu prensipler çerçevesinde yürütmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.01.2019 Tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)” ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)” 23.02.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıklanmıştır. Söz Konusu bildirimlere <https://www.kap.org.tr/tr/sirketbilgileri/ozet/4028e4a241462fd80141556f6a9308a2> internet bağlantısından erişilebilir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde, pay sahipleri ile ilişkiler, Genel Müdür Mustafa Güven’e bağlı olarak çalışan “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” tarafından yürütülmektedir.

Yatırımcı ilişkileri bölümünün iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Fatma Betül Akova
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Tel: +90 212 467 38 00
Faks: +90 212 493 47 27
E-posta: raporlama.tr@ingrammicro.com
Lisans Belge No: 113511

Erhan Altıntaş
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Üyesi
Tel: +90 212 467 38 00
Faks: +90 212 493 47 27
E-posta: raporlama.tr@ingrammicro.com

2024 yılı Ocak-Mart dönemi içinde yatırımcılardan gelen 15 adet bilgi talebi telefon ya da elektronik posta yolu ile yanıtlanmıştır. Bunun yanı sıra, Şirketimizin web sitesinde borsa duyurularının tümü ile halka açıklanan finansal raporlar ve diğer kurumsal bilgiler yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimize ulaşan sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, gerek telefon gerekse elektronik posta yolu ile yanıtlanmaktadır. Yıl içerisinde pay sahiplerini ilgilendirecek her türlü bilgi Kamu Aydınlatma Platformu aracılığı ile yapılan özel durum açıklamaları ile duyurulmuş ve www.armada.com.tr adresinde yayınlanmıştır. Web sitemizde ayrıca Şirket bilgileri, finansal tablolar, özel durum açıklamaları da yer almaktadır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak ayrıca düzenlenmemiştir. Faaliyet döneminde yatırımcılar tarafından Şirketimize iletilen özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin, 19 Nisan 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı, Şirket'in genel merkezinde, toplam 2.400.000.000 adet hissenin 2.198.014.452 (%91,58) adetinin temsili ile toplanmıştır. Toplantılara pay sahipleri ve Genel Kurula bilgi verilmesi ve genel kurulun ilgili kanun ve mevzuata uygun bir şekilde yönetilmesi için hazır bulunması uygun görülen şirket personeli dışında katılım olmamıştır.

Genel Kurul esnasında pay sahipleri soru sorma hakkını kullanmamışlardır ve gündem maddeleri haricinde bir öneri verilmemiştir. Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz sermayesi içinde herhangi bir sermayeyi temsil eden hisse senedi bulunmamaktadır. Bununla birlikte paylar (A) ve (B) grubuna ayrılmıştır. (A) grubu paylar nama, (B) grubu paylar hamiline yazılıdır. (A) grubu payların Yönetim Kurulu seçiminde imtiyaz hakkı vardır. Söz konusu imtiyaza göre; yönetim kurulunun 5 veya 6 üyeden oluşması durumunda en az 4 üye, 7 üyeden oluşması durumunda en az 5 üye A grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

6. Kar Payı Hakkı

Pay sahiplerinin kara katılım konusunda herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket pay sahipleri, genel kurulda kar dağıtım kararı verildiğinde, hisse oranına göre kardan pay almaktadır.

Şirket hedefleri ve fonlara göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilen kar dağıtım politikası Genel Kurul'un onayına sunulmakta olup faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır.

Kar dağıtımı; TTK ve SPK'nın düzenlemeleri doğrultusunda gerçekleştirilmektedir. Şirket ana sözleşmesinin "Karın tespiti ve dağıtımını" düzenleyen 14. maddesinde kar dağıtımının, TTK ve Sermaye Piyasası Kurumu düzenlemeleri doğrultusunda gerçekleştirileceği ifade edilmiştir.

Dağıtılmasına karar verilen karın, dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır ve yasal süreler içinde gerçekleştirilir.

Kar dağıtımına ilişkin detay bilgiler "kar dağıtım politikası" bölümünde yer almaktadır.

7. Payların Devri

Payların devrine ilişkin ana sözleşme maddesi aşağıdaki gibidir:

“(A) grubu nama yazılı payların devredilebilmesi için, öncelikle devredilmek istenen payların mevcut diğer (A) grubu pay sahiplerine satın alınması için teklif edilmesi zorunludur. Teklif konusu payların devir bedelinin belirlenmesinde; Şirket’in Borsa İstanbul’da işlem gören paylarının, teklif tarihinden bir gün önceki borsa kapanış fiyatı dikkate alınır. Teklifin noter kanalıyla (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin tamamına resmi olarak iletilmesi esastır. Teklifi alan (A) grubu pay sahiplerinden herhangi biri teklif tarihinden itibaren otuz gün içerisinde söz konusu payları işbu maddede belirlenen bedel üzerinden satın almayı kabul etmezse, (A) grubu nama yazılı paylar üçüncü kişilere satılabilir. Teklif edilen paylar aynı anda birden fazla (A) grubu pay sahibi tarafından satın alınmak istenirse, söz konusu paylar bu pay sahiplerine eşit adetlerde paylaştırılmak suretiyle satılır.

(B) grubu hamiline yazılı paylar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.”

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz, SPK düzenlemelerinin öngördüğü şekil ve sürelerde kamuyu aydınlatmak için yapılan özel durum açıklamaları ile, Şirket faaliyet sonuçlarını gösteren dönemsel mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının yayınlanması için gerekli önem ve hassasiyeti göstermektedir.

Şirketimiz bu politika doğrultusunda, gerektiği durumlarda kamuoyuna bir önceki senenin değerlendirmesi ile gelecek yıllara yönelik hedef ve projeksiyonlar hakkında bilgiler vermektedir. Bilgilendirme politikasının bir gereği olarak yapılan basın açıklamaları, Şirketimiz Genel Müdürlüğünce yürütülmektedir. Şirketimiz bu doğrultuda, internet sitemizde de yayınlanan bir “Bilgilendirme Politikası” oluşturmuştur.

Şirketimiz, kamuya yapılacak açıklamaların şeffaf, doğru, kolayca anlaşılabilir, tarafsız, zamanında ve tutarlı olmasını ilke edinmiş ve bunları yürürlükteki yönetmeliklerde açıklandığı koşullarda yapmaktadır.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu kişiler aşağıdadır:

Adı Soyadı	Ünvanı
Mustafa Sulhi Güven	Genel Müdür
Kürşad Öztürk	Genel Müdür Yardımcısı
Serdar Yılmaz	Mali İşler Direktörü
Betül Akova	Finansal Raporlama ve İç Denetim Müdürü

Şirketimiz Ocak-Mart 2024 dönemi içinde 2 özel durum açıklaması yapmıştır. Şirketimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından SPK ve BİST dışında özel durum açıklama yapma zorunluluğu yoktur. Özel durum açıklamaları, SPK düzenlemelerine uygun süreler içinde yapıldığından SPK tarafından herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

Şirketimiz SPK mevzuatı çerçevesinde 2024 yılı içerisinde içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesini ayrıca kamuya duyurmamıştır. Ancak Şirketimiz internet sitesinde “www.armada.com.tr” üst düzey yöneticileri ile kamuya iletişim kuracak personel bilgilerini yayınlamıştır.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişiler Aşağıdadır:

Adı Soyadı	Ünvanı
Ferenc Zoltan Lazar	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Sulhi Güven	Genel Müdür /Yönetim Kurulu Üyesi
Kris Emile P. Mees	Yönetim Kurulu Üyesi
Desislava Stankova	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Murat Sevi	Yönetim Kurulu Üyesi
Yasemin Yücel Karasu	Yönetim Kurulu Üyesi
Kürşad Öztürk	Genel Müdür Yardımcısı
Serdar Yılmaz	Mali İşler Direktörü
Betül Akova	Finansal Raporlama ve İç Denetim Müdürü
Volkan Ateş	Muhasebe Müdürü
Erhan Altıntaş	Finansal Raporlama Müdür Yardımcısı
Mehmet Demirhas	Yazılım Uzmanı

9. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.armada.com.tr’dir. İnternet sitemizde Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda; SPK standartlarına göre hazırlanmış periyodik mali tablolar, faaliyet raporları, güncel ortaklık ve yönetim kurulu yapısı, hisse hareketlerine ilişkin genel bilgiler, özel durum açıklamaları, genel kurul tarih ve tutanakları, halka açılmaya ilişkin izahname ve sirküler seti ile Şirketin ana sözleşmesi yer almaktadır. Ayrıca İngilizce finansal raporlar da internet sitemizde yer almaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporları kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, ilgili mevzuatta ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususları içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkanları ölçüsünde korunmasına azami özen gösterir. Şirketimiz menfaat sahipleriyle ilişkilerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hareket etmekte ve bunun için gerekli tüm mekanizmaları oluşturmuş bulunmaktadır.

Menfaat sahipleri düzenli olarak kendilerini ilgilendiren konularda yürürlükteki mevzuata uygun olarak yapılan açıklamalarla, Şirket tarafından bilgilendirilmektedir. Bilgilendirmelerin çoğu Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla, internet sitemiz üzerinden veya elektronik posta ile yapılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmalar Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından oluşturulmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı, genel kurul toplantılarında ve çeşitli iletişim kanalları vasıtasıyla şirket faaliyetlerini ilgilendiren her konuda gelişimi sağlayacak teklif ve önerilerin ilgili birimlerce değerlendirilmesi ile gerçekleştirilmektedir.

Müşteriler ve tedarikçiler tarafından çeşitli iletişim araçları vasıtasıyla sağlanan geri bildirimler yönetim tarafından değerlendirilmekte ve uygun görüldüğü takdirde gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

Yapmış olduğumuz düzenli bayi ziyaretleriyle, Şirketimize ulaşan şikayetler titizlikle dikkate alınmakta ve müşteri memnuniyetinin en üst düzeyde tutulması hedeflenmektedir.

Şirketimiz tedarikçilerle yapılan sözleşmelerde belirtilen koşul ve hedefleri zamanında gerçekleştirmek için gereken her türlü çabayı azami şekilde göstererek tüm iş akış ve organizasyonunu, bu hedefler doğrultusunda şekillendirir.

Menfaat sahipleri olarak Şirket çalışanlarının karar süreçlerine katılımlarının en üst düzeyde tutulması için gayret edilmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Ingram'da İnsan Kaynakları Politikasını, “Çalışanlarımız Şirketimizi farklılaştıran ana unsur olarak kabul edilir” ilkesi oluşturur. Şirketimiz bu anlayışla, sorumluluklarını yerine getiren, T.C. kanun, yönetmelik ve iş etiği kurallarına tam uyumlu ve sosyal sorumluluk sahibi çalışan profilinin oluşturulması ve “tercih edilen şirket” olmayı amaçlar. Hedeflerine bağlı, katma değeri yüksek, iç ve dış müşterilerin beklentilerine ve ihtiyaçlarının çözümüne odaklı çalışanlar Şirketin kilit varlığı olarak görülür.

Şirket, çalışanlarının gelişebilecekleri ve verimli çalışabilecekleri huzurlu bir iş ortamı sunmayı hedeflemektedir.

Çalışanlar ile ilişkiler İnsan Kaynakları Birimi tarafından yürütülmekte olup ayrıca bir çalışan temsilcisi atanmasına; Şirket'in tek bir lokasyonda faaliyet göstermesi ve çalışanların yönetime ulaşımının Şirket kültürü açısından kolay olması nedeniyle gerek duyulmamıştır.

Çalışanların hedeflerinin ve başarı kriterlerinin belirlenmesinde ve ölçülmesinde açıklık ve dürüstlük ilkesine uyulur. Şirket, çalışanların performans ölçümlerinin şeffaf ve sorgulanabilir olmasına özen gösterir ve geri bildirimlerle çalışanların kişisel gelişimlerine katkıda bulunmaktadır. Çalışanların görev tanımları, performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulmaktadır.

Şirket faaliyet veya sorunlarıyla ilgili olarak çalışanların yönetime kolay ulaşabilme ve düşüncelerini söyleyebilme olanağı sağlanmıştır.

Şirketimiz işe alma, terfi ve diğer konularda ayrımcılık yapmamaktadır. Dönem içerisinde, çalışanlardan ayrımcılık konusunda şikayet alınmamıştır.

Şirketimiz İnsan Kaynakları sorumlusu, adaylar arasından işe uygun kişilerin seçimi, çalışanların kişisel gelişiminin planlanması ve sorunlarının çözümü ile görevlidir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Ingram, Bilgi Teknolojileri sektöründe genç insanların eğitilmesini ve sektöre kazandırılmasını ilke edinmiştir. Ingram çalışanları, edindikleri teknik bilgi ve beceriyi, sektöre ve son kullanıcılara aktarmak için eğitim, seminer ve tanıtım faaliyetleri düzenler. Şirketimiz, sektördeki görevlerini ve faaliyetlerini yerine getirirken iş ahlakı, etik değerlere saygılı, güvenilir ve dürüst işletme davranışı sergilemeyi taahhüt eder. Ingram çalışmalarında çevreye duyarlı olmayı ve zarar vermemeyi ilke edinmiştir. 2023 yılı Ocak-Haziran dönemi içerisinde, faaliyetlerimize ilişkin olarak herhangi bir kamu otoritesinden çevreye verdiğimiz zarar dolayısıyla açılmış bir dava söz konusu değildir. Şirketimiz toplumun gelişmesine katkıda bulunacak sağlık ve eğitim projelerine destek olmayı ilke edinmiştir.

Yönetim tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuştur. Bu kurallar internet sitemizde (www.armada.com.tr) ve Halka Arz'da yayımlanan izahnamede yer almıştır. Tüm bu etik kurallar ile Şirketin insan kaynakları politikaları, personel yönetmeliğinde de açıklanmaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda yer almakta olup görev süreleri 1 yıldır. Üyeler arasında akrabalık bağı mevcut değildir ve beraber hareket eden üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizden Mustafa Sulhi Güven, Genel Müdür sıfatıyla icracı üye olarak görev yapmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsız YK Üyesi Olup Olmadığı
Ferenc Zoltán Lázár	Yönetim Kurulu Başkanı	Üye
Mustafa Sulhi Güven	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Kris Emile P. Mees	Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Desislava Stankova	Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Ali Murat Sevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Yasemin Yücel Karasu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu üyelerimizin Şirket dışında başka görevler almasını bağlayan kurallar bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi bölümünde yer almaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri ve bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları Şirket internet sitemizde yer almaktadır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu toplantı tarihi, önceki Yönetim Kurulu toplantısında üyelerin mutabakatı ile belirlenir. Yönetim Kurulu Başkanı ve diğer Yönetim Kurulu Üyeleri Yönetim Kurulu toplantılarının gündemini belirler. Yönetim Kurulu gündemi, ortaya çıkan gerekler doğrultusunda oluşturulmaktadır. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim Kurulu Toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce Yönetim Kurulu Üyeleri'nin incelemesine sunulur. Yönetim Kurulu 2024 yılı içerisinde 11 defa toplanmıştır ve toplantılara çoğunluğun katılımı sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu Toplantı ve karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Yönetim Kurulu üyeleri eşit oy hakkına sahip olmakla birlikte, olumsuz veto hakları bulunmamaktadır.

Şirketin önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. 2024 yılında bu kapsamda bir işlem bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat uyarınca denetim komitesi, kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi kurmuştur.

Denetim komitesi icrada görevli olmayan bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Komite başkanlığını Ali Murat Sevi yürütmekte olup, Yasemin Yücel Karasu ise başkan yardımcısıdır. 2024 yılında denetim komitesi 1 toplantı gerçekleştirmiştir ve Şirket'in mali tabloları, dipnotları ve açıklamalarının doğruluğu, muhasebe sisteminin uygulanması ve etkinliği, iç denetiminin uygulanması ve etkinliği alanlarında faaliyet göstermiştir.

Kurumsal yönetim komitesi Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek ve henüz uygulamaya konulmamış ilkelerin uygulanamama gerekçelerini incelemek ve Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunmak üzere oluşturulmuştur. Mevcut durumda bağımsız üyelerden Ali Murat Sevi başkan, Yasemin Yücel Karasu başkan yardımcısı ve Karel Viktor H. Everaet ise üye olarak bulunmaktadır. Komite, kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'ne verilen görevler halihazırda Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin erken saptanması komitesi üç üyeden oluşmaktadır. Komite başkanlığını bağımsız üye Ali Murat Sevi yürütmekte olup, Yasemin Yücel Karasu başkan yardımcısı, Desislava Stankova ise komite üyesidir. Komitenin amacı; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

Yönetim Kurulu'nun üye sayısının 7 ve bağımsız üye sayısının 2 olması nedeniyle bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede yer almaktadır.

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz, stoklama, borç yönetimi, teknolojik değişim, rekabet, tahsilat ve kur değişimleri risklerini taşıdığını öngörmekle birlikte, sözkonusu risklerin yaratabileceği etkileri en aza indirebilmek için gerekli kontrol mekanizmaları oluşturmuştur.

- a) Sermaye Riski: Şirket, sermayesini bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak operasyonlarından sağladığı nakit ve ticari alacak ve mali ve ticari borçlarının vadelerinin incelenmesi yoluyla yönetmektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.
- b) Stok Riski: Pazar taleplerini zamanında ve doğru şekilde takip edecek, rekabet analizlerini de stok politikası içinde değerlendirebilecek sipariş ve satış yönetimi oluşturulmuştur. Şirketimiz, stoklarını sürekli gözden geçirerek etkin stok yönetimini gerçekleştirmekte ve SPK mevzuatı gereği ayrılması gereken stok değer düşüklüğü karşılığını mali tablolarına yansıtmaktadır.

Şirket stokları yurtdışından satın alındığı andan müşteriye teslim edilme anına kadar sigortalanmıştır.

- c) Borç, Tahsilat Yönetimi ve Kur Riski: Şirketimiz satın alımlarını büyük ölçüde yurtdışından yapmakta ve döviz cinsinden (büyük çoğunluğu ABD Doları) borçlanmaktadır.

Buna karşılık, müşterilerimize yapmış olduğumuz satışlar, üreticiden almış olduğumuz para birimi ve vadeye uygun olarak belirlenerek, kur riski en aza indirilmeye çalışılmaktadır. Alacakların tahsil edilmeme riskine karşılık, kuvvetler ayrılığı prensibine uygun olarak, tahsilat ve kredi kontrol birimi ile satış ve pazarlama biriminin yönetim ve sorumlulukları birbirinden ayrılmıştır. Bununla birlikte şirketin satış yöneticilerinin müşterilerin kredi tespitinde söz hakları vardır.

- d) Diğer Riskler: Şirketin tüm sabit kıymet ve taşınabilir değerleri her türlü maddi hasara karşı sigortalanmıştır.

Şirketimizin web sitelerine karşı yapılacak saldırılara yönelik olarak güvenlik önlemleri alınmıştır.

- e) Diğer Operasyonel Denetimler: Şirketin hazır değerleri (kasa ve çek portföyü), her ay fiziki sayımlar ve banka mutabakatları ile denetlenir. Ayrıca ticari mal deposunun, üçer aylık dönemlerde fiziki sayımı yapılarak muhasebe kayıtlarıyla kontrolü sağlanır. Bunun yanı sıra, satış fiyatları ve karlılıklarında, personel tarafından yapılabilecek her türlü suistimal ve hataları önlemek için mali işler ve ilgili departman yönetimleri, Şirketin "SAP" Kurumsal Kaynak Yönetimi programı yardımıyla, raporlama, denetim ve kontrol yaparlar.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Bilişim Teknoloji ürün ve çözümleri, etkinlik ve verimliliklerini artırmak isteyen birey ve kurumların önceliklikleri arasında ilk sıralarda yer almaktadır. Ses, data ve görüntünün aynı bilgisayar ve ağ sistemleri üzerinde yakınsaması bilişim teknolojilerinin günlük yaşamımız ile bütünleşmesine neden olmuştur.

Ingram, Bilişim Teknolojileri alanında gelişen teknolojiyi yakından takip eden ve bilişim sektörüne katma değer ekleyerek satış ve pazarlamasını yapan bir dağıtım şirkettir.

Ingram, Bilişim Teknolojileri sektörünün ön yatırım, finansman ve uzmanlık gerektiren ürün ve teknolojilerini dünya pazarlarıyla eş zamanlı Türkiye pazarında başarıyla sunarak, iş hacmini büyütmeyi ve yaygınlaşmayı amaçlamıştır. Bu nedenle uzmanlık alanlarını artırarak, teknoloji üreten uluslararası firmalar ve BT sektöründeki şirketler arasında güçlü ekip ve alt yapısı sayesinde yarattığı katma değerler ile tercih edilen bir rolü vardır.

Yaratıcı ve yenilikçi dünya çapında önde gelen lider firmaların geliştirdikleri ağ donanım, yazılım, depolama, sunucu ve kişisel bilgisayar (masaüstü, taşınabilir ve sunucu) bileşenleri ürünlerini Ingram, uzman ve deneyimli iş ortaklarıyla birlikte kurumsal ve bireysel pazarda eşzamanlı sunmayı ve en çok tercih edilen katma değerli bilişim teknoloji ürünleri dağıtıcısı görevini başarıyla sürdürmeyi hedeflemektedir.

Şirketin misyon ve vizyonu yönetim kurulu tarafından belirlenmiş olup Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin hazırladığı stratejik iş planı gelir, gider ve yapılacak yatırımları içerir. Hazırlanan plan her ay yönetim kuruluna raporlanmakta ve yönetim kurulu toplantılarında değerlendirilmektedir. Aynı toplantılarda Şirketin faaliyetleri ve geçmiş performansı gözden geçirilmektedir.

20. Mali Haklar

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan huzur hakkı bedeli, Şirket ana sözleşmesine göre Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirketimiz, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya yöneticilerine borç vermemiş olup, herhangi bir kredi kullanımı ya da kefalet verilmesi de söz konusu olmamıştır.

1 Ocak - 30 Mart 2024 döneminde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler 8.071.760 TL'dir. Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar maaş, prim, huzur haklarını içermekte olup bu tutar yönetim kurulu, genel müdür, genel müdür yardımcısı ve mali işler direktörüne yapılan ödemeleri içermektedir.