



SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2023 Tarihli Konsolide Faaliyet Raporu

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2023 – 31.12.2023

b)Kayıtlı Bilgiler

Ticaret unvanı	Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	970092
Merkez Adresi	Kavacık Mahallesi Ekinciler Caddesi Elbistan Sokak, Sas Plaza No:10 Kat:3 D.9 34810 Kavacık-Beykoz/İstanbul
Telefon	(216)693 31 30
Fax	(216)693 31 17
E-posta adresi	sekuro@sekuro.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.sekuro.com.tr

c) Fiili Faaliyet Konusu:

Faaliyet konumuz Plastik Ambalaj sanayiidir. Plastik, sürdürülebilir dünyanın tehditlerinden birisi olduğu kabulünün yanında, ürün verimliliği, kullanım fonksiyonelliği ve inovasyona uygun teknoloji uygunluğu ile tüm endüstriler için çok önemli bir materyaldir ve bugünkü dünya gerçekleri ile plastikten vazgeçmektense, plastiği doğru kullanabilmenin sürdürülebilirliğe katkısının çok daha büyük olduğu kabulü daha ağır basmaktadır.

Ana ürün gruplarımız Koruyucu Ambalaj ve Gıda Ambalajları için Film üretimimizdir. Polimer hammadde eritilerek film haline getirilir ve rulo halinde müşterilerin kullanımına sunulur. Koruyucu Ambalaj Film ürünlerimiz tüm endüstriyel ürünlerin dış darbe ve etkilerden korunmasını sağlarken, Gıda Ambalaj film ürünlerimiz, hızlı tüketim mallarının ambalaj girdisi ve hammaddesidir.

İş hacmimizin yaklaşık % 75'ini Gıda Ambalaj Film ürünlerimiz ihtiva etmektedir. Kurumumuzun büyüme ve gelişme hedefleri ağırlıklı olarak bu alan içerisinde planlanmaktadır.

Film üretimi teknoloji kullanımı ve teknik bilgi ile iş ve süreç yönetimi gerektiren, inovasyona açık değerli bir endüstriyel koldur. Bu çalışmalar ile sürdürülebilirlik normlarına uygun ürün gelişimi yıllar içerisinde tasarlanmış ve 2021 yılında piyasalara sunulmuştur.

d)Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 10.885.000 TL'den 13.885.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 3.000.000 TL nominal değerli paylar, 2,69 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Gelişmekte Olan Piyasada "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 07.10.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 13.885.000 TL'dir. Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	
Ortaklar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Murat Hakan Çil	22,92	3.182.806
Halka Açık Kısım	77,08	10.702.194
Toplam	100,00	13.885.000

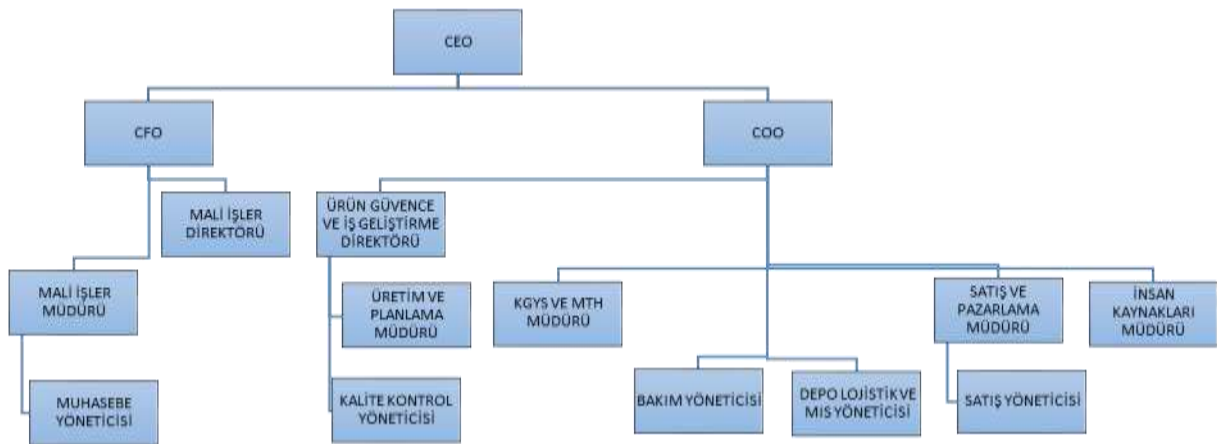
Şirket yönetim kurulunun 17.11.2023 tarihinde aldığı karar ile 200.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 13.885.000.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, 34.712.500.- TL (%250 bedelli) artırılması amacıyla 48.597.500.- TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak Şirketimizin sermaye artırımını işlemleri izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanmış ve **Şirketimizin yeni çıkarılmış sermayesi 48.597.500.- TL'ye yükselmiştir.** "SPK" (Sermaye Piyasası Kurulu) nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesinin 1. Fıkrasının (c) bendi uyarınca şirketimiz esas sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz başvuru yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.03.2024 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-51727 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Ulaşılan yeni sermaye şirketimiz esas sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil metni T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 22.04.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 22.04.2024 tarihli 11067 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak ilan edilmiştir.

Şirketimizin Organizasyon Yapısı Aşağıdaki Gibidir:



ORGANİZASYON ŞEMASI



e) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketimiz sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Ancak Şirket 5 Mart 2024 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1255083>) yapmış olduğu Kap açıklamasında yer aldığı üzere; Şirketimiz mevcut ortaklık yapısının muhtelif ele geçirme yöntemlerine açık olması sebebiyle, Şirketimiz ve yatırımcıların hak ve menfaatleri gözetilerek, 2013 yılında halka açılan Şirketimiz paylarında, yönetim kontrolünü elinde bulunduran Murat Hakan Çil'e ait payların 5.000.000.- Adet (A) Grubu pay altında, "Beheri 5 (Beş) oy haklı imtiyaz hakkı tanınması" amacıyla, Sermaye Piyasası Kanunu ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. ve "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddelerinin tadil edilmesine ilişkin kararı paylaşmıştır. Ayrılma hakkına ilişkin genel kurul süreci henüz başlamamıştır.

f) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Şirketimizin 11.07.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında; Şirket Yönetim Kurulu seçimi ve görev süreleri yeniden belirlenmiş 28 Temmuz 2023 tarihinde tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 31 Temmuz 2023 tarihli, 10882 nolu sayısı ile ilan edilmiştir. Belirlenen Yönetim Kurulu yapısına ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Üyenin Adı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Murat Hakan Çil	Yönetim Kurulu Başkanı	11.07.2023	11.07.2026
Şenel Çil	Yönetim Kurulu Başk.Yrd.	11.07.2023	11.07.2026
Mehmet Ünal	Üye	11.07.2023	11.07.2026
Murat Esen	Bağımsız Üye	11.07.2023	11.07.2024
Hatice Kara	Bağımsız Üye	11.07.2023	11.07.2024

Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil aynı zamanda Genel Müdürlük görevini yürütmektedir. Uzun yıllardır edindiği bilgi birikimi ve tecrübesi nedeniyle aynı zamanda icrada görev almaktadır.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler:**1- Denetimden Sorumlu Komite**

Murat ESEN (Başkan_Bağımsız Üye)
Hatice KARA (Üye_Bağımsız Üye)

2-Kurumsal Yönetim Komitesi

Hatice KARA (Başkan_Bağımsız Üye)
Murat ESEN (Üye_ Bağımsız Üye)
Esra MUTLU (Üye_Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

3-Riskin Erken Saptanması Komitesi

Hatice KARA (Başkan_Bağımsız Üye)
Mehmet ÜNAL (Üye_İcracı)

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Adı, Soyadı Unvanı

Murat Hakan ÇİL	Genel Müdür
Şenel ÇİL	Genel Müdür Yardımcısı
Sibel AKIN	Genel Müdür Yardımcısı
Esra MUTLU	Mali İşler Direktörü

Personel Sayısı:

31.12.2023 tarihi itibarıyla Sekuro A.Ş. ile birlikte 99,82 oranında bağlı ortaklığı olan Polifilm A.Ş. bünyesinde çalışan toplam personel sayısı 109 kişidir.

72 kişilik mavi yaka, 37 kişilik beyaz yaka ekibimiz, İstanbul merkez, Bilecik üretim tesisi ve İzmir satış ofisi olarak faaliyet göstermektedir. Kalite ve Ar-Ge bölümlerimizde mavi ve beyaz yaka olarak 13 kişi aktif görev almaktadır.

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

Faaliyet döneminin tamamında, Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri söz konusu değildir.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.01.2023 – 31.12.2023 dönemi itibari ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 6.623.431.- TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme çalışmaları faaliyetimizin ve kurumumuzun en güçlü olduğu alanlardan biri olarak devam etmektedir. Gelişen ve yenilenen tüketim alışkanlıkları ile endüstrimize yönelik gelişmeler sürekli gelişim zorunluluğunu ortaya çıkarmaktadır. Bu zorlayıcı faktör kurumun know-how birikimi sayesinde önemli bir yönetim gücü olarak kullanılmaktadır.

Döngüsel ekonomiye uygun, sürdürülebilirlik kriterlerine uygun yeni ürün gruplarımızın pazarın ihtiyaçlarına uygun geliştirmeleri için araştırma ve geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Bu ürün gruplarından oluşturulmuş bir bitmiş ürün projesi müşterimiz ve hammadde tedarikçi ortaklarımızla iş birliği içerisinde yürütülmektedir. Pazarda emsali olmayan bu ürünlerimizin kullanım başarısı sağlanması durumunda patent başvurusu öngörülmektedir.

Yine Araştırma ve Geliştirme çalışmaları doğrultusunda Almanya da yerleşik prestijli bir global müşteride bir ürünümüz onaylanmış, yakın zaman içerisinde endüstriyel denemelerine geçilecektir. Bu ürünün onaylanması ile bu ürün grubu da tamamen yeni ürün olacak ve pazar çeşitliliğine destek olacaktır.

Bununla birlikte araştırma ve geliştirme çalışmaları devam eden ürünlerimizin sürekli geliştirilmesi için çalışmalar devam etmektedir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgiler

Şirketimiz ambalaj sektöründe faaliyet göstermektedir.

Gıda Ambalajları ve Gıda Dışı Ambalajlar hedef pazarlarımızdır. Her Pazar grubu da endüstrilerin gelişimi ve büyümesi ile aynı seyirde hareket etmektedir. Gıda Ambalajları çalışma hayatındaki modern insanın hızlı tüketim ihtiyaçları, sağlık, hijyen ve çevre bilincinin artması gibi günümüz gerçeklerine uygun olarak endüstrilerin normal büyüme hızından da güçlü olarak yukarı yönlü hareket edebilmektedir. Fakat son birkaç yıl içerisinde tüm dünya ekonomilerinde görülen enflasyon etkisi ile tüketicilerin tüketim harcamaları aşağı yönlü değişmekte ve bu da tüm sektörlerde olduğu gibi ambalaj sektörüne ve pazarlarımıza olumsuz yansımaktadır.

Sürdürülebilirliğe uygun ürünlerin endüstrimiz tarafından pazarlara sunulması hızla devam etmektedir. Bu ürünlerin sürdürülebilirliğinin yanında ekonomik, işlevsel ve ihtiyaçları karşılamaya uygun olması en önemli konu olmaktadır. Bütün bu unsurları bir araya getiren ürünlerin öne çıkacağı bir dönem içerisinde çalışmalar devam etmektedir.

Artan hane halkı geliri, tüketici alışkanlıklarındaki değişim, kadınların iş gücüne katılım oranının artması, mutfakta geçen zamanın her geçen gün azalması, atıştırmalık ürünlerin porsiyonluk ölçülerde tüketiciye sunulması, süpermarket ve hipermarketlerin yaygınlaşması, yaş sebze meyve hariç açıkta gıda ürünü satışının hijyen, güvenlik ve

raf ömrü sebepleri ile her geçen gün azalması gibi faktörler, esnek ambalaj pazarının kararlı bir şekilde büyümesine imkan sağlamaktadır.

Bununla birlikte ülkemiz ambalaj endüstrisi, know-how, tecrübe ve bilgi birikimi ile genç makina parkı, güncel üretim teknolojileri sayesinde yüksek üretim verimliliklerini yakalamış olup düşük malzeme firesi ve daha az zaman kayıpları ile çalışmaktadır. Bu faktörler, konusunda uzmanlaşmış, iyi yetişmiş insan kaynaklarıyla birleştiğinde, Avrupalı sektör şirketlerine oranla yüksek rekabet gücünü de beraberinde getirmektedir. Bu güçlü yanları ile ülkemiz Ambalaj endüstrisinin yakın gelecekte de tekrar artan ivme ile büyümeye devam etmesi beklenmektedir.

Ülkemiz endüstrisi yetişmiş insan kaynakları, dinamik iş yapma anlayışı, yatırımlara olan iştahlı yönelimler, avrupa pazarına yakınlık sayesinde hep güçlü olmuştur ve bu güçlü yanları ile yakın gelecekte de olmaya devam etmesi beklenmektedir.

Faaliyetlerimizle içinde bulunduğumuz sektörümüz gelişen tüketim ihtiyaçlarını çok hızlı görmek ve hemen cevap üretmek zorundadır. Bu zorunluluk sektörün dinamizmini sürekli yukarı yönlü değiştirmektedir. Hızlı gelişen ihtiyaçlara bağlı olarak, teknolojisi hızlı ve çok boyutlu olarak gelişebilen hammadde ve yardımcı maddeler ile gelişmiş ürünler ortaya çıkarmak mümkün olmaktadır.

Bu çerçevede sektör dinamikleri sektörün gelişimine alanlar açmaktadır. Teknolojiye erişim ve güçlü endüstriyel birikim ülkemizin tüm endüstrileri için güçlüdür, ambalaj sektörü için ise daha da dinamiktir. Ülke kalkınması için endüstrinin öneminin anlaşılması ve rekabet edebilen yapılarının korunması ile Ülke endüstrisi kalkınmanın motoru olmaya devam edebilecektir.

Döngüsel ekonomi normlarına uyum sağlamış Ülke endüstrisi ekonomik geleceğimizin ve sürdürülebilir dünyamızın güvencesi olarak kabul edilmekte ve tüm yönelimler bu ihtiyaçları sağlayabilme hedefiyle planlanmaktadır. Bugün sektörümüz de bu yönde çalışmalar hızla devam etmekte ve 2025 yılında gelecek ek vergi yüküne, 2023 yılında gelecek yasaklamalara hazır hale gelmeye çalışmaktadır.

Şirketimizin sektör içindeki yeri

Şirketimiz hem esnek ambalaj tarafına hem de koruyucu ambalaj tarafında pazarlanabilir ürünler üretebilmekte ve piyasaya sürebilmektedir. Pazar çeşitliliği, know-how geliştirme imkanları ve üretim esneklikleri kazandıran bu zenginlik kurumumuzun önemli güçlü yanlarından biridir. İş dinamikleri birbirinden farklı olan bu ürün grupları ve pazarlar kurumumuza yönetim esneklikleri, hızlı düşünme becerileri ve çözüm üretme yetenekleri eklemektedir. Bu yetenekler ile pazarlarda etkinliklerimiz artarak devam etmektedir. Özellikle yurt dışı pazarlarda daha fazla tanınır olma, daha fazla sayıda müşteri ile işbirliği kurabilme yönünde ivme kazandığımızı görmekteyiz.

Kalite standartlarında süreklilik arz edebilen, ürün geliştirme becerisi yüksek, müşteri ihtiyaçlarını dinleyen, anlayan ve çözüm üreten vizyoner yönetim anlayışı kurumumuzu sektör içerisinde önemli bir oyuncu halinde tutabilmektedir.

Sektörde saygın bir ticaret hakimiyeti bu güçlü özellikler sayesinde kurulabilmiş ve sürdürülebilmiştir. Güçlü olan yanlarını doğru kullanabilen, diğer taraftan güçsüz yanlarını ise geliştirme anlayışı içerisinde olan kurumumuz zorlu rekabet şartları ve zorlu endüstriyel iş hayatı dinamiklerine rağmen 26 yıldır ileri yönde devam

ettirebilmiştir. Bu anlayışın devam ederek daha iyi noktalara gelebilme gayreti heyecanla devam etmektedir.

Sürdürülebilirliğe uygun ürün gruplarımızda sabırla verilmiş emekler ile bu ürün gruplarında kurumumuzun sürdürülebilir kalite unsurlarını yakalayabilen nadir üreticilerden bir tanesi olduğu gerçeği piyasa oyuncuları tarafından dile getirilmektedir. Bu üretim yetkinlikleri başarısının ürün gruplarının pazarda daha fazla kullanılması ile ekonomik karşılığının da alınabileceği bir dönem olması beklenmektedir.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

2021 yılında ürün firelerimizin tekrar kazanılmasını ve geri dönüşüm kapasite artışını sağlayan yeni tesisimiz devreye girmiştir. Fire ve ıskartalarımızın yeniden dönüştürülerek hammadde haline getirilmesini sağlayan geri dönüşüm kapasitemiz 2023 yılında artışa devam etmiştir. Bu yatırım ile artan üretim kapasitemizin doğuracağı fire ve ıskartaların geri dönüşüm ihtiyacı görüleceği gibi, döngüsel ekonomiye uygun ürün üretimlerinde güçlü bir destek sağlayabilecektir.

b)Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde, Yönetim Kurulu'nun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceği hükme bağlanmıştır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yönetim kurulu komiteleri kurulması zorunludur.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere **Riskin Erken Saptanması Komitesi** ile şirketin iç denetim ve iç kontrol fonksiyonlarının etkinliği ve yeterliliğinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi gibi görevleri **Şirket Denetim Komitesi** yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ortalama 2 ayda bir toplanarak yaptığı çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Denetim komitesi belirli periyotlarda Muhasebe, Finans ve Finansal planlamalarının iç kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Gerçekleşen iç kontrolün sonuçlarına göre yönetim kurulu gereken önlemleri almaktadır. **Yönetim Kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.**

c)Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket 2012 yılında Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.'nin 1.550.000.- TL olan sermayesinin %99,82'ini satın almıştır. Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş. Gıda Ambalaj Film ürünlerimizin üretim ve pazarlamasını gerçekleştirmektedir. Temmuz 2021 de bağlı ortaklığımız Polifilm Ambalaj San. A.Ş.'nin sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.550.000 TL'ndan 20.142.000 TL' na artırılmıştır.

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bu tür bir işlem yapılmamıştır.

d)Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Yoktur.

e)Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Yoktur.

f)Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Şirketimiz hem ciro hem de ihracat anlamında 2023 yılında belirlenen hedeflere ulaşmıştır.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Dönemde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h)Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirketimiz öncelikle bünyesinde görev yapan bireylerin ve ailelerin hayatlarına sağlayabileceği güvenceleri sürdürülebilir kılmayı hedeflemektedir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla 158.929,80 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

ı)Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler: Yoktur.

5-FİNANSAL DURUM

a)Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

2021 yılının son çeyreğinde meydana gelen kur artışları ve 2022 yılında devam eden kur ve hammadde piyasasındaki fiyat artışları ile bir hayli zor geçen 1,5 yılı geride bırakarak başladığımız 2023 yılında, ortak Murat Hakan Çil tarafından 2022 yılının son çeyreğinde ve 2023 yılının ilk çeyreğinde şirkete aktarılan sermaye avansları ve borç nitelikli girişler ile Şirketimiz finansal açıdan rahatlamıştır. Finansal piyasalar açısından 2023 yılının ilk yarısı seçimlerin sonuçlanması beklentisi ile parlak bir dönem olmamıştır. Yılın 2. yarısında ise yapılanan ekonomi modeli sayesinde gerek Türk Exim Bank A.Ş. gerekse kamu bankaları tarafından ihracatçılara düşük oranlı ve taksitli işletme kredileri verilmiştir. Bağlı ortaklığımız Polifilm A.Ş.'nin ihracatçı profilinde olması sayesinde selektif kredi programı kapsamında, yükselen trenddeki ihracat potansiyelimizi, başta Eximbank olmak üzere oldukça uygun fiyatlama düzeylerinde fonlama imkanı yaratmış bulunmaktayız. Bu program çerçevesinde finansal maliyetimizin sürdürülebilir düzeyde olacağı varsayımındayız. Finansmana erişilebilirlik durumuna göre elden geldiğince uygun maliyetli ve orta vadeli kredi kullanma prensibimizi devam ettirmeyi planlamaktayız.

b)Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler, Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

31.12.2023 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide finansal tablolarımıza göre;

Satışlarımız bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla % 12 oranında artarak 587 Milyon TL'den 658 Milyon TL'ye, brüt kâr ise % 8 oranında artarak 82 Milyon TL'den 89 Milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında hammadde fiyatları iki katına çıkmış ve satış fiyatını belirleyen hammadde fiyatı + kar marjı hesaplamasından kaynaklı olarak gerek hasılatta gerekse brüt kar ve faaliyet karında ciddi artışların yaşanmasına sebebiyet vermiştir. 2023 yılında hammadde fiyatları olması gereken makul düzeylere gerilemiştir. 2022_23 dönemlerini faaliyet karı açısından değerlendirdiğimizde esas faaliyet karının, beklenen kur artışlarının gerçekleşmemesi ve hammadde fiyatlarının gerilemesine bağlı olarak düşen satış fiyatlarına rağmen %4 arttığını görmekteyiz.

Esas faaliyet kârı; Bir önceki yıla oranla 1,9 Milyon TL artış ile %4 oranında yükselmiştir. Satışlar içindeki İhracat oranımız %15 seviyesinde gerçekleşmiştir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla net borç/öz kaynak oranı 2,41'dir. (31.12.2022_2,78)

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Borca batıklık sözkonusu değildir, Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

ç)Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

2021 yılı ve özellikle 2022 yılında faiz oranlarında meydana gelen artışlar dış kaynağa erişimi imkansız hale getirmiştir. Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilir olması için ortak ve aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil tarafından 2022 yılında 43.308.394 TL faizsiz olarak sermaye avansı girişi sağlanmıştır.

Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil 2023 yılının ilk çeyreğinde de şirkete 35 Milyon TL civarında borç vermiştir. Ortak tarafından sağlanmış ilgili tutarlar şirketin işletme sermayesi ihtiyacını karşılamada kullanılmıştır.

Banka kredilerinin yol açtığı finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla, Şirket 17 Kasım 2023 tarihinde bedelli sermaye artırım kararını %250 oranında revize etmiş ve süreci 2024 yılının ilk çeyreğinde tamamlayarak ödenmiş sermayesini 48.597.500.- TL'ye yükseltmiştir.

Elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin detay <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1218753> Kap bağlantısından sağlanabilir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil metni T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 22.04.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 22.04.2024 tarihli 11067 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak ilan edilmiştir.

İlişkili Taraf İşlemleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Tebliğ) ilişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemleri düzenleyen 9. Maddesi kapsamında ve Şirket ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir işlem bulunmamaktadır.

Yaygın ve süreklilik arz eden işlemler hakkında (Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş.):

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Tebliğ) 10. maddesi kapsamında; Şirketimizin ilişkili tarafları ile 2023 hesap döneminde de devam etmesi ve Tebliğ'de belirlenen %10 oranından fazlasına ulaşması öngörülen yaygın ve süreklilik arz eden işlemler için, işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak hazırlanan raporun sonuç bölümü aşağıdaki linkde duyurulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1123643>

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde **19.06.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da aşağıdaki şekilde belirlenmiş olup**, sermayeyi temsil eden pay sahipleri için kâr payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir.

“Kâr payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kâr dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi Genel Kurul onayına sunulur.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli stratejimiz, şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde kanunen ayrılması gereken yedeklerden sonra hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının azami ölçüde dağıtılması esas olarak benimsenmiştir. Şirket yönetim kurulu, şirketin mali durumunu ve piyasa beklentilerini dikkate alarak daha düşük oranda temettü dağıtılmasını veya temettü dağıtılmamasını genel kurula önerebilir. Genel Kurul'da alınacak kararla dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır. Kâr payı dağıtım tarihi, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından

yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi'nde kâr payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.“

Şirketin kâr dağıtım politikası kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

2022 hesap dönemine ilişkin olarak 11 Temmuz 2023 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurulda; Şirketimiz Yönetim Kurulunun 10.05.2023 tarihli teklifinde yer alan, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait finansal tablolarına göre 15.731.978.- TL kar, TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarına göre ise 36.269.936,59 TL zarar etmesi sebebiyle kar dağıtım yapılmayacağına ilişkin öneri oy birliği kabul edildi.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a)Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin faaliyetlerine ilişkin risklerin en etkili ve verimli şekilde yönetilmesi için ilgili departmanlar tarafından aylık raporlar hazırlanmaktadır. Bu kapsamda düzenli olarak, enflasyon, kur ve faiz dengesi ile PMI endeksinin faaliyetlere etkisi, aylık satış ve müşteri analizi, üretim rakamları, fire ve verimlilik oranları, hammadde maliyet ve miktar analizleri, sabit ve değişken maliyet analizleri, FAVÖK, özkaynak değişim dengesi ve analizi, kısa vadeli ve uzun vadeli borç dengesinin izlenmesi, dövizli borç ve alacakların analizi, kur riskinin değerlendirilmesi gibi hususlar günlük takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. Böylece Kurumun üretim, satış, finansman vb. konuları aylık olarak faaliyet ve verimlilik açısından gözden geçirilmekte, gerektiğinde önlem ve düzeltmeler yapılmaktadır.

Şirketimizin maruz kaldığı başlıca finansal riskler ise döviz, faiz, kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirketin finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket yönetim kurulu üyelerinden oluşturulan riskin erken saptanması komitesi ve denetim komitesi çalışma ve önerileri vasıtasıyla şirket faaliyetlerinde risk oluşturan hususlar sürekli olarak izlenmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, piyasalarda meydana gelebilecek olası bozulmalar nedeniyle fon kaynaklarının azalması sonucunda, Şirket'in yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimalidir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Döviz Riski

Şirket'in yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli işlemde doğan riskleri ifade eder. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli işlemde doğan riskleri ifade eder. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Kur riski yönetimi için, bilanço içi doğal hedge yöntemi kullanılmaktadır. Döviz varlıkları döviz yükümlülükleri, TL varlıklar TL yükümlülükler ile fonlanmaktadır.

Faiz riski

Faiz riski, faizlerdeki değişimin faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerden ötürü Şirket'in mali sonuçlarında yaratacağı etkidir. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, öncelikle bu riski, faiz oranına duyarlı olan vadeli alacaklarını ve vadeli borçlarını dengelemek suretiyle doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Hammadde Fiyat Riski

Ürünlerimizde kullanılan Petrokimya ürünleri arz talep ve petrol fiyatları her zaman değişim göstermiştir ve dalgalı bir seyri izlediği bilinmektedir. Bu risk henüz tamamen

ortadan kalkmamıştır. Ancak daralan ve yavaşlayan ekonomiler fiyat üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmuştur.

Hammadde Fiyat İndex Riski

Petrokimya ürünlerin alış ve satışlarında Ulusal ve Uluslararası İndeksler referans alınarak ticari anlaşmalar yapılmaktadır. Bu risk de halen devam etmektedir.

Coğrafya Riski

Ülkemizin her zaman Dünyanın merkezinde yer aldığı söylenebilmektedir ve bu çok doğru bir söylemdir. Doğu ile batının buluştuğu, ticaret kesişim noktalarının tam göbeğinde yer alan Ülkemizin bu fırsat avantajının yanında riskleri de mevcuttur. Paylaşımların yaratabileceği anlaşmazlıklar ve anlaşmazlıklarla doğabilecek gayri sulh ortamı, ticari ilişkileri siyasi gerekçelerle sınırlandırılmış ilişkiler sebebi ile Ülkemizin aynı zamanda bir coğrafya riski olduğu da kabul edilmelidir.

b)Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi hususunda yaptığı çalışmaları Yönetim Kurulu'na sunmaktır.

Komite ortalama iki ayda bir toplanmakta ve şirketin ticari, operasyonel ve finansal riskleri değerlendirilerek, yapılan öneriler ve değerlendirmeler hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır.

c)Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirketimiz kur riski ve faiz riskinin olumsuz etkilerini azaltmak için gerekli tedbirleri almakta, yurtdışından yeni pazar arayışları sürdürülmektedir. Yurtdışı satışların artırılmasının yanı sıra, yurtiçi satışlarımızda da döviz cinsinden alacaklarımızın artırılması ve tahsil kabiliyeti yüksek olan müşterilere satış yapılması yoluyla piyasa riskleri azaltılmaya çalışılmaktadır.

7- DİĞER HUSUSLAR

a)Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

Şirketimiz faaliyetlerini etkileyecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

b)Faaliyet Döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

c)Dönem içinde gerçekleşen Esas Sözleşme değişikliği hakkında bilgi: Yoktur.

8- KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

a)Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı:

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak için azami gayreti göstermekte ve uygulanması zorunlu olan tüm kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz Kurumsal Yönetimin önemine ve Şirkete katkılarına inanmakta olup zorunlu olmayan ilkelere de uyumu amaçlamaktadır. Ancak bazı ilkelerin Şirketimiz için uygulanmasında yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise Şirketimizin yapısı ile uyuşmaması gibi nedenlerle bazı ilkeler uygulanamamaktadır.

Şirketimizce 31.12.2023 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri benimsenerek uygulanmıştır. İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31.12.2023 tarihinde sona eren faaliyet dönemine ilişkin olarak hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("KURF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") na Şirketimizin internet sitesinde (www.sekuro.com.tr) Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim başlıklı bölümde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ulaşılması mümkündür. Henüz uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

KURF'de ya da KYBF'de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

b)Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Beyanı:

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde 02.10.2020 tarihinde yaptığı değişiklik doğrultusunda hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ne %100 uyum sağlamayı hedeflemekle birlikte, henüz tam uyum sağlanamayan ilkelere uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde herhangi olumsuz bir etkiye rastlanmamıştır. Bu doğrultuda, uygulanması zorunlu olmayan gönüllü ilkelere uyum durumu ve gerekli açıklamalara <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1177695> bağlantısından erişilebilir.