



SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2024_31.12.2024 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş. Genel Kurulu' na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş. ("Şirket")'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte 'Grup' olarak anılacaktır) 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Yönetim, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'ncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngürülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 27 Şubat 2025

Metin ETKİN
Sorumlu Denetçi

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ

Değerli Yatırımcılar, paydaşlar ve Değerli Dostlar,

Firmamız 2024 yılını da iş hacimlerini ve faaliyetlerini büyüterek tamamlamıştır. Grubumuz endüstri içerisinde önemli roller taşıyabilen önemli bir oyuncudur. Bu rollerini son yıllarda uluslararası alana taşımaya çalışmaktadır. Bu çerçevede sürdürülebilir ambalaj normlarına uygun ürünlerin yatırımında ve pazara sunulmasında öncü firma olabilmiş, bu ürün gruplarının pazardaki etkisi ile önemli bir tanınırlığa sahip olmuştur.

2024 yılında sadece yurt içi satışlar değil, yurt dışı satışları da artmış, yurt dışı müşterilerinde istikrarlı alımlar büyümüş ve geleceğe dair önemli adımların güveni tesis edilmiştir.

Kur ve enflasyon dengesi, maliyetlerde ve pazar rekabetinde karlılığa olumsuz etki yapmaya devam etmiştir. Ancak zor aşamalarla elde edilen pazarlarda bu olumsuz etkiye rağmen yine de büyüme hedeflenmiş ve başarıyla sağlanmıştır.

Grubumuz 2025 yılına da büyüme hedefi ile girmiş, kur ve enflasyon dengesinin, nihayetinde gerçek bir denge noktasına geleceği ve karlılık üzerindeki olumsuz etkinin ortadan kalkacağı varsayılmış ve 2025 yılında da büyüme hedefi bütçelenmiştir.

Aynı zamanda faaliyetlerde verimliliğin artırılması, katma değeri yüksek ürünlerin satış hacminde ağırlık kazandırılması hedeflenmiştir.

Bu çerçevede 2025 yılında da, her yeni dönemde olduğu gibi, bir önceki faaliyet döneminden daha başarılı olarak faaliyet edilmesine uygun organizasyon yapılmış ve hedefler oluşturulmuştur.

2025 yılının sağlıklı ve güven ortamında geçmesini; tüm iş alanlarının bereketli ve kazançlı olmasını dileriz.

Hayırlı ve uğurlu bir yıl ve olması dilekleriyle.

Saygılarımla,

Murat Hakan ÇİL

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2024_31.12.2024

b)Kayıtlı Bilgiler:

Ticaret Ünvanı	Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil 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
Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgisi	02166933122 yatirimciiliskileri@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.

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 rapor tarihi olan 31.12.2024 itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 48.597.500.-TL'dir. Şirketimizin 31.12.2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	
<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>
Murat Hakan Çil	22,92	11.139.821
Halka Açık Kısım	77,08	37.457.679
Toplam	100,00	48.597.500

Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.08.2024 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda ortak ve aynı zamanda yönetim kurulu başkanı Murat Hakan Çil'in şirketten olan alacaklarına mahsuben 70.000.000.- TL tutarında tahsisli sermaye artırımını niyetine karşılık şirket yönetimi karar almış ve Kap'ta yayınlamış olup, 05.08.2024 tarihinde ise Sermaye Piyasası Kurulu'a başvuruda bulunmuştur. Şirketimizin 200.000.000.- TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 48.597.500.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak nakden, tamamen ve her türlü muvazaadan ari olmak üzere toplam satış bedeli 70.000.000.- TL olacak şekilde Borsa İstanbul A.Ş.'nin "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür"ü çerçevesinde belirlenen 13,96 TL'lik pay satış fiyatına göre 5.014.326.- TL artışla 53.611.826.- TL'ye çıkarılması kapsamında ihraç edilen 5.014.326.- TL nominal değerli payların tamamı Murat Hakan Çil'e 02.01.2025 tarihinde tahsisli olarak satılmış olup, Şirketimizin çıkarılmış sermayesi bu doğrultuda 53.611.826 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.01.2025 tarihli toplantısında, tahsisli olarak artırılan 5.014.326.- TL nominal değerli payların ihracının ilgili düzenlemeler çerçevesinde tamamlanarak, bedellerinin nakden ve tamamen ödenmiş olması sebebiyle, sermaye artırımının 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde tamamlanmasına bağlı olarak Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye"

başlıklı 6. maddesinin yeni şekline uygun görüş verilmesi amacıyla 16.01.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) e-başvuru üzerinden başvuru yapılmıştır.

**27.02.2025 Tarihi İtibarıyla
Güncel Ortaklık Yapımız**

Ortaklar

Murat Hakan Çil
Halka Açık Kısım

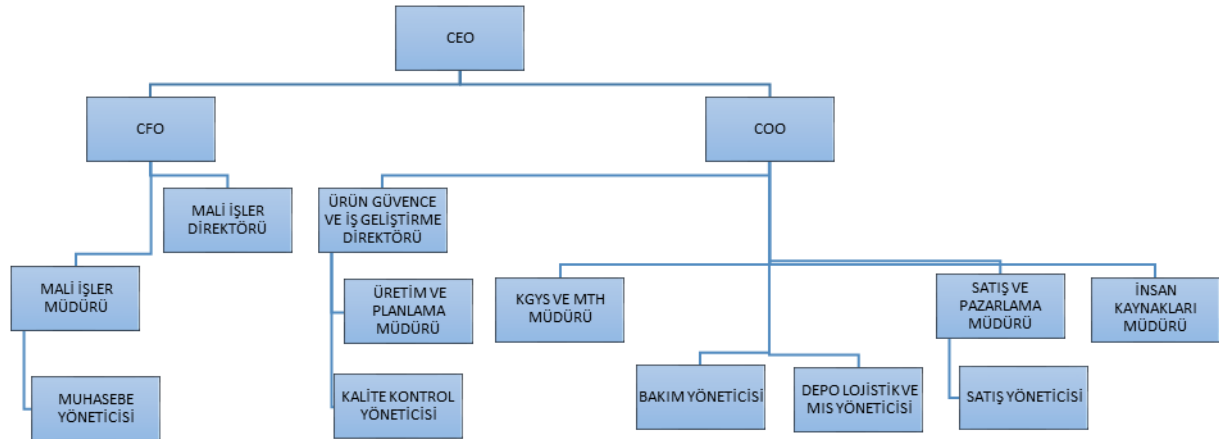
Toplam

Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
30,13	16.154.147
69,87	37.457.679
100,00	53.611.826

Şirketimizin Organizasyon Yapısı Aşağıdaki Gibidir:



ORGANİZASYON ŞEMASI



e) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketimiz sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. 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 29.11.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında; Şirket Yönetim Kurulu seçimi ve görev süreleri yeniden belirlenmiş 5 Aralık 2024 tarihinde tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 5 Aralık 2024 tarihli, 11222 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	29.11.2024	29.11.2027
Şenel Çil	Yönetim Kurulu Başk.Yrd.	29.11.2024	29.11.2027
Mehmet Ünal	Üye	29.11.2024	29.11.2027
Murat Esen	Bağımsız Üye	29.11.2024	29.11.2027
Hatice Kara	Bağımsız Üye	29.11.2024	29.11.2027

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:

31.12.2024 tarihi itibarıyla Sekuro A.Ş. ile birlikte 99,82 oranında bağlı ortaklığı olan Polifilm A.Ş. bünyesinde çalışan toplam personel sayısı 131 kişidir.

94 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 15 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

01.01.2024_31.12.2024 dönemi itibari ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri gibi üst yöneticilere (idari sorumluluğu bulunan yöneticiler dahil) sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 13.698.602.- TL'dir (2023 yılı rakamı 6.623.431.- TL)

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Polifilm Ar-ge konuları sürdürülebilirlik ve müşterilerimizin ve son kullanıcıların değişen alışkanlıklarına uyum sağlayarak en iyi çözümü sunmak üzerine kuruludur, bu bağlamda firmamız 2021 yılında sürdürülebilir Ambalaj Ürünleri olarak kabul edilen OPE Film Ürünlere (Gerdirilmiş Polietilen)) ve EVOH-PE Film ürünlere (O2 Gaz Bariyeri) yönelik bir yatırım yapmıştır, bu sayede sektörde birbirinden farklı olan OPP, PET, PE'den oluşan Paket Tiplerini sadece Polietilen malzemedен oluşabilir (Monomaterial) Ürün tiplerini sunarak sürdürülebilirliğe yatırım yapmıştır.

Bu ürün gruplarında ürün kalite başarısı uluslararası alanda yakalanabilmiş az sayıda bir seviye yakalanabilmiştir.

Bu ürün grupları ve türevleri için yapılan Ar&Ge çalışmaları ile;

- PE (Polietilen) ısı dayanımının düşük olmasından kaynaklı yaşanan orunları aşmaya yönelik çalışmalar; (PP kullanımı, vs)

- PE Oksijen bariyerini dış kat (OPE) veya iç kattan (EVOH) sürdürülebilir şartlara uygun beslemek
- Film yüzeyinde Mat görünüm sağlamak
- Rotogravür baskı tekniğine uygun mekanik dirençleri yüksek OPE film üretmek
- OPE Film üretiminde karşılaşılan kat ayrışması sorununun önüne geçmek
- EVOH'un yüksek nemli ortamlarda özelliğini kaybetmesini engelleyici nem çekici katkı geliştirme
- Sürdürülebilirliğe uygun olmayan Poliamid malzeme içermeyen EVOH-PE termoform Film üretimi
- Poliamid içermeyen PP-EVOH-PP yapı geliştirmek

Bu projeler ile sürdürülebilirlik kapsamında yapılan çalışmaların başlıcalarıdır, bundan ayrı olarak çeşitli sektörlerle yönelik başlangıç seviyesinde çalışmalar yapılmaktadır;

- Alüminyum kompozit panel yapıştırıcı Film
- Yüzey koruma Filmler
- Medikal amaçlı kullanılan çeşitli Filmler

Bu çalışmalar laboratuvarımızda bulunan cihazların yanında Üniversiteler ile iş birlikleri ile analiz cihazları ile yapılmaktadır, ayrıca Tübitak destekli projeler üretmek üzere görüşmeler de 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 seyrinde 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 sektörlerle 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.

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 görmektediriz.

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 27 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 retim 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 ışkartalarımızın yeniden dönüştürülerek hammadde haline getirilmesini sağlayan geri dönüşüm kapasitemiz 2024 yılında da artarak devam etmiştir. Bu yatırım ile artan üretim kapasitemizin doğuracağı fire ve ışkartaları geri dönüştürerek, döngüsel ekonomiye uygun ürün üretimlerinde güçlü kaynak sağlamaktayız.

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 ilerinde 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 i kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Gerçekleşen i 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:

Grup'un iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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 hedef ciro ve ihracat hacmi bakımından 2024 yılında hedeflerine ulaşmış ve müşteri portföyünü genişletmiştir. Yurtdışında gerçekleşen fuarlar ve pazarlamayı kolaylaştıran temaslar ile her geçen gün ihracat potansiyelimiz güçlenmektedir.

Şirket 2023 yılı Olağan Genel Kurulunu 29 Kasım 2024 tarihinde gerçekleştirmiş olup toplantı sonuçlarına ilişkin (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1361508>) detayları Kap'ta bildirmiştir. 2023 yılı olağan genel kurul toplantısı 05.12.2024-11222 05 Aralık 2024 tarihli, 11222 nolu TTSG'de ilan etmiştir.

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.

31.12.2024 tarihi itibarıyla çeşitli kurum ve kuruluşlara 2.400.- TL tutarında yardım ve bağışta 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:

2024 yılını TL cinsi kredilerde meydana gelen faiz artışları ile oluşan yüksek maliyetler ve bir yandan da ihracatçıların karşılanamayan kur beklentisi ile tamamlamış bulunuyoruz. Özellikle yılın 2. Çeyreğinde TL kredilerde meydana gelen yüksek faizin finansallarımız üzerindeki olumsuz etkisini 2024'ün ilk yarısında değerli yatırımcılarımıza raporlamıştık. Finansal giderlerimiz yılın 2. yarısında ihracatçı yapımız gereği kullanabildiğimiz döviz kredileri ile azalma göstermiştir. 2024 yılında finansal gelir ve giderlerin netleştirilmesi ile varılan tutarlar arasında 2023 yılına göre %14 daha az finans yüküne katlanıldığı görülmüştür.

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:

Şirketimiz 31.12.2024 tarihi itibarıyla 1.161.925.531.- TL tutarında satış hasılatı elde etmiş olup, satış tonajımız 16.003.- ton olarak gerçekleşmiştir (2023 yılında 13.303.- tondur).

	31.12.2024	2024_2023 % Değişimi	31.12.2023
SATIŞLARIN İÇİNDEKİ İHRACAT PAYI	184.576.660	1,91	96.783.097
SATIŞLAR	1.161.925.531	1,77	657.918.575
BRÜT KAR / (ZARAR)	148.168.443	1,61	91.941.960
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	49.218.850	1,03	47.743.539
DÖNEM KARI / (ZARARI)	-16.627.481	0,75	-22.045.406

Esas faaliyet kârı; %70_80 aralığında seyreden dövize bağlı satışlarımızın (yurtiçi ve yurt dışı piyasa) kurda beklenen artışın gerçekleşmemesi sebebi ile hasılataya yansımadağı ve bir önceki yıla kıyasla esas faaliyetlerden kaynaklanan enflasyon ile doğru orantıda artış gösteren sabit giderler ile pazarlamaya bağlı giderlerin büyümesi sonucunda hedeflenen faaliyet karı gerçekleşmemiştir. Satışlar içindeki İhracat oranımız %16 seviyesindedir.

31.12.2024 tarihi itibarıyla net borç/öz kaynak oranı **1,95'tir.** (31.12.2023_2,34)

Bu azalmanın sebebi ise ortak borcu olan 70 mio TL'nin tahsisli sermaye ile özkaynakta yerini almasıdır.

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.

Ortak ve aynı zamanda yönetim kurulu başkanı Murat Hakan Çil'in şirketten olan alacaklarına mahsuben 70.000.000.- TL tutarında tahsisli sermaye artırımını niyetine karşılık şirket yönetimi karar almış ve Kap'ta yayınlamıştır (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1319961> _ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1321116>).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.12.2024 tarih ve 2024/57 sayılı Bülteni'nde duyurulduğu üzere; Şirketimiz Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi AŞ (Şirket)'nin 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 48.597.500 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak, toplam satış değeri 70.000.000 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul AŞ'nin (Borsa) Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü doğrultusunda belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına ve artırılan payların tamamının ortak Murat Hakan ÇİL'e tahsis edilmesine ilişkin talebinin,

1) a) Sermaye artırımına konu payların nominal tutarının, payların satış fiyatının Şirket tarafından Borsa'ya yapılacak başvuru sonrasında belirleneceği göz önünde bulundurularak, pay satış fiyatının Borsa'nın Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin

Prosedürü çerçevesinde hesaplanacak baz fiyattan aşağı olmamak üzere belirlenmesi,

b) Belirlenen pay satış fiyatı esas alınmak suretiyle, ihraç edilecek payların nominal tutarının tespit edilmesi ve ihraç belgesinin nominal tutar ve fiyat bilgisini içerecek şekilde düzeltilmesisuretiyle olumlu karşılanmasına,

2) Murat Hakan ÇİL tarafından verilen, ihraç edilecek payların Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ (MKK) nezdindeki hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 1 yıl süreyle Borsa'da satışının kısıtlanması ve Borsa dışında yapılacak satışlarda da bu payları satın alanların söz konusu sınırlamaya tabi olacağına ilişkin taahhüt çerçevesinde gerekli işlemlerin tesis edilmesi için MKK'ya bilgi verilmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda, ihraç edilecek payların satış fiyatı, Borsa'nın Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde bildirilen baz fiyat olan 13,96 TL olarak belirlenmiş olup, sermaye artırımını sonucunda çıkarılmış sermaye 48.597.500.- TL'den 53.611.826.- TL'ye çıkacaktır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylı nihai ihraç belgesinin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 27.12.2024 tarihinde başvurulmuştur.

Şirketimizin 200.000.000.- TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 48.597.500.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak nakden, tamamen ve her türlü muvazaadan ari olmak üzere toplam satış bedeli 70.000.000.- TL olacak şekilde Borsa İstanbul A.Ş.'nin "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür"ü çerçevesinde belirlenen 13,96 TL'lik pay satış fiyatına göre 5.014.326.- TL artışla 53.611.826.- TL'ye çıkarılması kapsamında ihraç edilen 5.014.326.- TL nominal değerli payların tamamı Murat Hakan Çil'e 02.01.2025 tarihinde tahsisli olarak satılmış olup, Şirket'imizin çıkarılmış sermayesi bu doğrultuda 53.611.826 TL'ye yükseltilmiştir.

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 2024 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/1287754>

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmıyacaksa 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 dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı 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. Şirket 2023 yılı Olağan Genel Kurulunu gerçekleştirmek üzere 01.11.2024 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1352699>) Kap duyurusu yapmış ve genel kurul toplantı tarihi olan 29.11.2024 tarihine ilişkin detayları 06.11.2024 tarihli, 11201 nolu TTSG'de ilan etmiştir. 2023 yılına ait genel kurul gündeminde yer alması üzere Şirket yönetim kurulunun 1 Kasım 2024 tarihinde KAP'ta yayınladığı dönem kar/zararına ilişkin detay aşağıdaki gibidir;

“Şirketimiz Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dahilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemine ait finansal tablolarına göre 22.054.261.- TL zarar, TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablolarına göre ise 49.592.199,46 TL zarar etmesi sebebiyle kar dağıtımını yapılmayacağına ilişkin 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerine bilgi verilmesine,katılanların oy birliği ile karar verilmiştir” şeklindedir.

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 yükümlülüklerle 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 yükümlülüklerle 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 Index 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:

Şirket 2024 yılının ilk çeyreğinde %250 bedelli sermaye artırımına ilişkin rüçhan hakkı kullanım sürecini tamamlamış, Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesinde yer alan "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadili için SPK'ya başvurmuştur. İlgili tadil metninin 22.03.2024 tarihinde Kurul tarafından onaylanmasının ardından 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.

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 31.12.2024 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.

31.12.2024 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/1287752> bağlantısından erişilebilir.