



PC İLETİŞİM ve MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2022 – 31.03.2022 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1. Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine İstinaden Hazırlanmıştır.

PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2022 – 31.03.2022 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı	: PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	: Balmumcu Mah. Barbaros Bulvarı Morbasan Sok. Koza İş Merkezi C Blok No: 14 K:9-10 Beşiktaş, İstanbul
Tel	: 0212 708 23 23
Fax	: 0212 708 23 10
Ticaret Sicil Numarası	: 716933
Vergi Dairesi	: Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi Sicil No	: 7230397182
Mersis No	: 0723039718200013
Faaliyet Konusu	: Reklam ajanslarının faaliyetleri (kullanılacak medyanın seçimi, reklamın tasarımı, sözlerin yazılması, reklam filmleri için senaryonun yazımı, satış noktalarında reklam ürünlerinin gösterimi ve sunumu vb.)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 175.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye	: 45.000.000 TL
Kurumsal İnternet Sitesi	: https://www.pciletisimmedya.com/
Elektronik Posta Adresi	: yatirimci.iliskileri@pciletisimmedya.com
İşlem Gördüğü Pazar	: Ana Pazar

2- ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş. ("PC İletişim" ve/veya "Şirket"), reklamcılık sektörü içinde uzmanlaşan şirketleri ile medya planlama ve satın alma alanında faaliyet göstermektedir. Medya planlama ve satın alma bir ürünün veya hizmetin pazarlanmasını etkin kılan araçların başında gelmektedir. Medya planlama ve satın alma, mecra sayısı giderek artan medya ortamında çok daha önemli hale gelmiştir. Az mecranın bulunduğu, çevrimiçi mecraların olmadığı dönemlerde yaratıcı reklam hedef kitleye mesajı taşımak ve onları harekete geçirmek için yeterli olabilirken, içinde bulunduğumuz dönemde artan veri ve çoğalan seçenekler ile sadece yaratıcı reklam hedef kitleyi harekete geçirmek için yeterli değildir.

Medya planlama ve satın alma, temelde, verilmek istenen mesajın en düşük kişi başı maliyet ile doğru zaman ve doğru yerde ulaşılması istenen hedef kitleye eriştirilebilmesine olanak sağlayan bir dizi karar alma sürecidir. Medya planlama sürecinde yapılabilecek hatalar reklam bütçelerinin verimsiz kullanılmasına sebep olmaktadır. Verimliliğini artırmak ve gelecekte de var olabilmek isteyen markaların bu tür kararlarını, alanında uzmanlaşan medya planlama ve satın alma ajanslarının yetkin analizleri ile vermeleri gerekmektedir. Medya planlama ve satın alma ajansları, stratejik medya planlama süreciyle marka ürün ve hizmetlerinin verilmek istenen mesajlarını; doğru kitle, zaman, yer ve fiyatta bir araya getirerek, markaların büyümesine olanak sağlar. Medya planlama doğru iletişim araçlarını etkin yatırım seviyeleri ile kullanarak hedef kitleye en etkili ve verimli biçimde ulaşılmasını sağlarken, iletişim ve pazarlama bütçelerinin israfını engellemeyi hedefler ve markaların büyümesine katkı sağlar. Marka iletişim kampanyalarının ürün, hizmet ve mesajının, hedef kitlesini ve rakip analizini doğru belirleyip, en uygun şekilde kitle erişim mecralarında satın alınmasını, rezervasyonunu, yayımlanmasını, yayın kontrolü ve raporlamasını gerçekleştirir. Bu ajanslar markaların bütçelerini yönetir, reklam ve markaya göre analizler yaparak medya stratejisini oluşturur, hedefler belirler ve belirli periyotlarda detaylı raporlama yapar.

Medya satın alma tarafında ise yapılan analiz ve stratejik planlamalar sonucunda markanın yer almak istediği mecralara girebilmesi ve daha önemlisi en iyi fiyatla anlaşma yapabilmesi sağlanır. Markanın ve medya planlama ajansının yer almak istediği mecralar ile kolayca iletişim kurabilmesine imkân sunar, zaman ve iş gücünden tasarruf sağlar, markanın bütçesinin en verimli şekilde kullanılmasına yardımcı olur.

PC İletişim, People markası ile Maya Medya ise Maya Medya markası ile medya planlama ve satın alma, tüm çevrimdışı mecraların planlaması ve satın alınması; UP İletişim, Forward Media markası ile tüm çevrim içi mecraların planlaması ve satın alınması; BL İletişim, 3dots markası ile belirli içerik alanlarının yaratılması, planlanması ve satın alınması; SM Medya, Sound Media markası ile tüm radyo planlama ve satın alınması alanlarında hizmet vermektedir.

3- ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, 175.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 45.000.000 TL'dir. Hesap dönemi içinde sermaye artışı olmamıştır.

Ortağın Adı, Soyadı/Unvanı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
1-İLBAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	3.505.000 (A) grubu nama yazılı 19.277.500 (B) grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 22.782.500	22.782.500,00 TL
2-BANUN ERKİRAN ÇITAK	10.725.439 (B) grubu Hamiline yazılı pay	10.725.439,00 TL
3- DİĞER	11.492.061 (B) grubu Hamiline yazılı pay	11.492.061,00 TL
Toplam	45.000.000	45.000.000.00 TL

3.1- SERMAYEDEKİ VEYA TOPLAM OY HAKKI İÇİNDEKİ DOĞRUDAN PAYLARI %5 VE FAZLASI OLAN GERÇEK VE TÜZEL KİŞİ ORTAKLARIN SAHİP OLDUKLARI FARKLI OY HAKLARINA İLİŞKİN BİLGİ

Şirket sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan iki ortak bulunmaktadır. Bu minvalde sermayede yüzde %23,83 payı bulunan Banun Erkiran Çitak (B) grubu payları elinde bulundurmakta olup, (B) grubu paylar oy hakkında herhangi bir imtiyaz sağlamamaktadır.

Bununla beraber Şirket sermayesinde %50,63 payı bulunan İlbak Holding A.Ş. aşağıdaki tabloda yer aldığı şekilde (A) grubu payların tamamını ve 19.277.500 adet (B) grubu payları elinde bulundurmaktadır. Bu çerçevede İlbak Holding A.Ş.'nin yönetim kuruluna aday göstermede (yönetim kurulu üyelerinin 1/2'sinin A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi) ve oy hakkında (Şirket genel kurulunda her bir pay başına 5 oy hakkı) imtiyazı bulunmaktadır.

3.2- SERMAYEYİ TEMSİL EDEN PAYLAR HAKKINDA BİLGİ:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetime aday gösterme imtiyazı Genel kurulda oy imtiyazı	1	3.505.000	%8
B	Hamiline	-	1	41.495.000	%92
			Toplam	45.000.000	%100

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 175.000.0000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl için) geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı

alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 45.000.000 (Kırk Beş Milyon) Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 45.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 3.505.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 41.495.000 Adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin ilgili yerlerinde belirtilmiştir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, (A) Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (B) Grubu pay çıkarılacaktır.

Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

3.3- PAYLAR ÜZERİNDEKİ İMTİYAZLAR HAKKINDA BİLGİ

A Grubu Paylar	B Grubu Paylar
Yönetime Aday Gösterme İmtiyazı	Yoktur.
Genel Kurulda Oy İmtiyazı	

Şirket sermayesi (A) grubu ve (B) grubu paylar olmak üzere iki pay grubuna ayrılmıştır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. Şirket'in genel kurullarında her bir (A) grubu pay sahibine 5 oy hakkı vermektedir.

Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si (A) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheyi mahal vermemek adına, 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi ve 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Payların Devri" başlıklı 20. maddesi uyarınca (A) grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket'te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde, söz konusu paylar öncelikli olarak diğer (A) Grubu pay sahiplerine önerilecektir. Yönetim kurulu, Şirket'in faaliyet konusunun gerçekleşmesi işletme konusu veya ekonomik bağımsızlık bakımından Şirket'in, bağlı ortaklıklarının veya iştiraklerinin ticari faaliyetlerine zarar verme potansiyeli bulunan kişilere veya tüzel kişilere yapılan imtiyazlı pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle reddetme hakkına sahiptir. Anılan halde, devredene, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya Şirket hesabına veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek Türk Ticaret Kanunu'nun 493. maddesi hükmüne uygun olarak onay istemi reddedilebilir. (A) ve (B) Grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. (A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple Borsa'da işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların (B) grubu paya dönüşümü için esas sözleşme değişikliği yapılması ve esas sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir.

Borsa'da işlem gören ve görececek olan (B) Grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.maddesi uyarınca Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, (A) Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (B) Grubu pay çıkarılacaktır.

4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

4.1.- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirket'in 08.04.2021 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısı ile Şirket'in 07.04.2022 tarihli ve 2022/04 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde aşağıdaki kişiler yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir:

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu Görevleri	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Banun Erkıran Çıtak	YK Başkanı	08.04.2021 tarihinde üç yıl için seçilmiştir, 08.04.2024 tarihine kadar görev süresi kalmıştır
Hasan Selçuk Salman	YK Üyesi	08.04.2021 tarihinde üç yıl için seçilmiştir, 08.04.2024 tarihine kadar görev süresi kalmıştır
Fatma Gülçin Ulutürk	YK Üyesi Başkan Vekili	Yönetim kurulu üyeliğinden istifa eden Murat İlbak'ın yerine Türk Ticaret Kanunu Madde 363 uyarınca 07.04.2022 tarihinde geçici olarak seçilmiştir, genel kurulun söz konusu seçimi onaylaması halinde 08.04.2024 tarihine kadar görev süresi kalmıştır
Mete İkiz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2021 tarihinde üç yıl için seçilmiştir, 08.04.2024 tarihine kadar görev süresi kalmıştır
Kazım Âli Kiremitçioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2021 tarihinde üç yıl için seçilmiştir, 08.04.2024 tarihine kadar görev süresi kalmıştır

4.2- ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler
İbrahim Şahin	CEO - PC İletişim – BL İletişim	COO
Atakan Kural	CEO - UP İletişim	CBDO

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

Grup üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarını içermektedir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	31.03.2022	31.03.2021
Ücretler*	1.176.492	621.926
Toplam	1.176.492	621.926

(*)Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

4.4- PERSONEL SAYISI

	31.03.2022	31.12.2021
Personel Sayısı	180	173

5- ŞİRKETİN DÖNEM İÇERİSİNDEKİ FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

5.1- ŞİRKETİN FİNANSAL VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİ

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Sermaye	Şirket'in Sermayedeki Payı (%)	İlişki Niteliği
SM Medya ve İletişim Hizm. A.Ş.	Radyo Medya Ajansı	5.000.000	100	Bağlı Ortaklık
BL İletişim ve Medya Hizm. San. Tic. A.Ş.	İçerik Üretim	22.500.000	100	Bağlı Ortaklık
Up İletişim ve Medya Hizm. A.Ş.	İnternet Medya Ajansı	10.250.000	100	Bağlı Ortaklık

Maya Medya Hizmetleri ve İletişim Danışmanlığı A.Ş.	Medya Ajansı	500.000	50	Bağlı Ortaklık
---	--------------	---------	----	----------------

5.2- ŞİRKET ALEYHİNE VE LEHİNE DEVAM EDEN DAVALARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket aleyhine açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

Davanın Konusu	31.03.2022	
	Dava/icra Sayısı	Dava(icra tutarı)
İşçi davaları	1	74.223,65 TL
Alacak davaları ve icra takipleri	2	35.000,00 TL
Diğer davalar	-	-
Toplam	3	109.233,65 TL

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

Davanın Konusu	31.03.2022	
	Dava/icra Sayısı	Dava(icra tutarı)
Alacak davaları ve icra takipleri	5	242.659,83 TL
İptal ve itiraz davaları	-	-
Tazminat davaları	-	-
Diğer davalar	-	-
Toplam	5	242.659,83 TL

5.3- BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Dönem içinde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

5.4- SATIŞ MİKTARLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

	31.03.2022	31.03.2021
Yurt İçi Satışlar	330.880.264	148.866.233
Net Satışlar	330.880.264	148.866.233

Dönem içinde satışlar geçen yılın aynı dönemine göre %61 artmıştır.

6- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Şirket'te çalışanlar Sosyal Güvenlik bakımından 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununa, İş Hukuku bakımından 4857 sayılı İş Kanunu hükümlerine tabi olarak çalışmaktadır. Şirket'te Toplu İş Sözleşme uygulaması ve sendikali işçi bulunmamakta olup, özlük hakları Şirket ile çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre yürütülmektedir. Şirket'te personele pozisyon ve vasıflarına göre teknik, finansal, idari eğitim imkanları ile GSM hattı, özel sağlık sigortası, yemek yardımı gibi yan haklar sağlanmaktadır. Finansal Tablolarda Sermaye Piyasası mevzuatı ve Uluslararası Muhasebe Standartları çerçevesinde hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğü bugünkü değere göre yer almaktadır.

7- TEMEL FİNANSAL BİLGİLER VE PERFORMANS GÖSTERGELERİ

Özet Finansal Durum Tabloları

	31.03.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	471.846.248	447.901.937
Duran Varlıklar	138.838.061	132.664.773
TOPLAM VARLIKLAR	610.684.309	580.566.710
Kısa Vadeli Yükümlülükler	404.154.356	382.823.340
Uzun Vadeli Yükümlülükler	44.351.803	45.424.078
Özkaynaklar	162.178.150	152.319.292
TOPLAM KAYNAKLAR	610.684.309	580.566.710

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Hasılat	330.880.264	148.866.233
Satışların Maliyeti (-)	(307.277.272)	(132.693.478)
BRÜT KAR/ZARAR (+/-)	23.602.992	16.172.755
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI (+/-)	11.989.235	8.065.191
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET K/Z	12.885.551	8.065.191
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ DÖNEM K/Z	13.545.370	6.490.677
DÖNEM NET KARI/ZARARI (+/-)	10.237.584	5.148.536

Pay Başına Kazanç

0,23

0,11

Şirket'in satış hasılatı geçen yılın aynı dönemine göre %122 oranında artmıştır fakat Şirket'in ödenmiş sermayesi geçtiğimiz yılın aynı döneminde 35.050.000 TL iken 2021/12 döneminde sermaye 45.000.000 TL olmuştur. Pay başına kazanç artışının daha düşük kalmasının sebebi bu gelişmeden kaynaklanmaktadır.

Özet Nakit Akış Tablosu Bilgileri

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
(A) Esas Faaliyetlerden Nakit Akışları	(34.070.189)	(43.160.397)
(B) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(275.105)	(38.517.819)
(C) Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	(12.668.446)	72.316.722
Kur Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Safi Artış (A+B+C)	(47.013.740)	(9.361.494)
(D) Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Safi Artış (A+B+C+D)	(47.013.740)	12.922.576
(E) Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	105.165.302	18.217.608
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	58.151.562	8.856.114

7.1- TEMEL PERFORMANS GÖSTERGELERİ VE ORANLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2022	31.12.2021
Cari Oran	1,17	1,17
Asit Test Oranı	1,17	1,17
Nakit Oran	0,14	0,28

MALİ ORANLAR	31.03.2022	31.12.2021
Kaldıraç Oranı	0,73	0,74
Kısa vadeli yükümlülükler/Toplam varlıklar	0,66	0,66
Uzun vadeli yükümlülükler/Toplam varlıklar	0,07	0,08
Özkaynaklar/Toplam varlıklar	0,27	0,26
Alacak devir gün sayısı	372,04	118,47
Stok devir gün sayısı	0	0
Borç devir gün sayısı	395,62	158,97

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Hasılat	330.880.264	148.866.233
Brüt Kar	23.602.992	16.172.755
Brüt Kar Marjı %	7,1%	10,9%
FAVÖK	11.989.235	8.065.191
FAVÖK Oranı %	4,0%	5,8%
Dönem Net Karı	10.237.584	5.148.536
Dönem Net Karı Oranı %	3,1%	3,5%

8- DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Faaliyet dönemi içerisinde Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla esas sözleşme tadil edilmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.03.2021 tarih ve 13/404 sayılı izni ile onaylanmış, 16.04.2021 tarih ve 10311 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

9- ŞİRKET VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup'un önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Grup yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Grup likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Yabancı Para Riski

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Bu çerçevede, Grup, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

Faiz Oranı Riski

Riski Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Grup, söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

10- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin kar dağıtımına ilişkin esaslar, Şirket Esas Sözleşmesinin 15.maddesinde düzenlenmiştir.

Şirket karının tespiti, kullanım yerlerinin belirlenmesi ve dağıtımı konusunda genel kurul yetkili olup, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i, çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

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

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının; %5'inin yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

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

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata uymak şartı ile ilgili faaliyet dönemi ile sınırlı olmak üzere pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği faaliyet dönemi ile sınırlıdır. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bir faaliyet döneminde verilecek toplam kâr payı avansının ile bir önceki yıla ait net dönem kârının yarısından ve ilgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem kârı hariç kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanı aşamaz ve önceki dönemde ödenen kâr payı avansları mahsup edilmeden ilave kâr payı avansı verilmesine ve kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

11- DİĞER HUSUSLAR

Şirket paylarının halka arzı 24 – 25 Kasım 2021 tarihlerinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleşmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 35.050.000 TL'den 45.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle Şirket tarafından ihraç edilen 9.950.000 TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı paylar ile Şirket ortaklarından Banun ERKIRAN ÇITAK'a ait 1.540.659 TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı paylar olmak üzere, toplam 11.490.659 TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı paylar halka arz edilmiş olup, 01 Aralık 2021 tarihinde Şirket paylarının %25,53'ü Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

