

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



KOZA
POLYESTER

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2024 – 31 MART 2024
HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2024 - 31.03.2024
Ticaret Ünvanı	:	Koza Polyester Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	:	Başpınar (Organize) OSB Mah. O.S.B. 4.Bölge 83414 Nolu Cad. No:30 - Şhitkamil / Gaziantep
Telefon / Faks	:	(342) 337 20 60 / (342) 337 19 25
Ticaret Sicil Numarası	:	37249
Mersis Numarası	:	0582047681500028
Vergi Dairesi/No	:	Gazikent / 5820476815
BİST’te İşlem Gördüğü Pazar	:	Yıldız Pazar
BİST İşlem Kodu	:	KOPOL
İnternet Adresi	:	www.kozapolyester.com
E-Posta Adresi	:	yatirimci@kozapolyester.com.tr
Şube Adresi	:	Yumurtalık Serbest Bölgesi Adana No:01920 Ceyhan / Adana

ŞİRKETİN MİSYON ve VİZYONU

Şirketimizin misyonu;

Lokal ve global müşterilerine yüksek katma değerli ürünler teslim etmek/sunmak

Şirketimizin vizyonu;

Sürdürülebilir büyüme için katma değerli ürünler üretmek ve geliştirmek olarak belirlenmiştir.

ŞİRKETİN SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 900.000.000.- TL olup, her biri 1 TL itibari değere sahip 57.900.000 adet A Grubu nama ve 158.260.000 adet B grubu hamiline paydan oluşmak üzere toplam çıkarılmış sermayesi 216.160.000 TL’dir.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ortaklığın yapısı anonim şirket olup, halka arz edilmiş olan payları 13.04.2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarında işlem görmektedir.

Şirketin 31.03.2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Saim Akınal	%36,16	78.165.000
Suat Akınal	%36,16	78.165.000
Şakire Şeker Filiz Akınal	%3,57	7.720.000
Esra Akınal	%3,57	7.720.000
Halka açık olan kısım	%20,54	44.390.000
TOPLAM	%100,00	216.160.000

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi : Hakan Baştürk
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı : Yahya İncetahtacı
Mail : yatirimci@kozapolyster.com.tr
TLF : 0 (342) 337 20 60 Dahili (234)

2024 yılının ilk üç aylık döneminde yatırımcılardan gelen 23 adet bilgi talebi telefon ya da elektronik posta yolu ile yanıtlanmıştır. Bunun yanı sıra, Şirketimizin web sitesinin yatırımcı ilişkileri bölümü yenilenmiş ve tüm finansal raporlar, halka arza ilişkin izahname bilgileri ve diğer bilgiler yatırımcılara sunulmuştur.

ŞİRKET PAYLARININ BORSADAKİ FİYAT PERFORMANSI

Şirketimiz pay senetleri 13.04.2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de Yıldız Pazarda "KOPOL.E" kodu ile 24,50 TL fiyatla işlemlere başlamış olup; 31.03.2024 tarihindeki kapanış rakamlarıyla bir payın fiyatı 46,66 TL olmuştur. İki tarih arasındaki dönemde değer artışı yaklaşık %90 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılı başında ise paylarımız 39,80 TL olup, 3 aylık dönemdeki artış yaklaşık %17 seviyesinde gerçekleşmiştir.

İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6, 8 ve 12. maddeleri uyarınca A Grubu nama yazılı paylar yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy kullanma yönünden imtiyaza sahiptirler. B Grubu payların ise herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Esas sözleşmeye göre yönetim kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin belirleyeceği adaylar arasından seçilecektir. Ayrıca genel kurul oylamalarında A Grubu pay sahiplerinin 5, B Grubu pay sahiplerinin 1 oy hakkı bulunmaktadır.

Esas sözleşmenin ilgili maddelerine www.kozapolyester.com.tr adresinden ulaşılabilir.

Nama yazılı A Grubu imtiyazlı paylara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Hissedarlar	İmtiyazlı Hisse tutarı (TL)
Saim Akınal	28.950.000
Suat Akınal	28.950.000
TOPLAM	57.900.000

YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER ve KOMİTELER

Şirket'in 28.07.2023 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulu uyarınca 1 yıl süre ile oluşturulan yönetim kuruluna ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Görev Süresi
Saim AKINAL	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	2023 – 2024
Suat AKINAL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı	2023 – 2024
İbrahim AKINAL	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	2023 – 2024
Ali Aydın PANDIR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	2023 – 2024
Salim Can KARAŞIKLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	2023 – 2024

Şirket'in üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Suat AKINAL	Genel Müdür
Ersin SARIOĞLU	Fabrika Müdürü

Faaliyet raporunun geçerli olduğu dönem itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.728.569 TL'dir. Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket Genel Kurulu’nca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri ise bulunmamaktadır. Şirket’in 28.07.2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar uyarınca oluşturulan komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak bu komite için öngörülen görevleri yerine getirmek üzere kurulmuştur. Bu kapsamda, Şirketin muhasebe sisteminin işleyişi, kamuya açıklanacak finansal bilgilerin uygunluğu, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve çalışmaları ile ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yerine getirmekle yükümlüdür.

Şirketimizin Denetim Komitesi Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş olup; Komiteye ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite Adı	Komitede Görevli Kişi	Görevi
Denetimden Sorumlu Komite	Ali Aydın PANDIR	Başkan
	Salim Can KARAŞIKLI	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla değerlendirmeler yapmak ve Yönetim Kurulu’na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite icracı olmayan iki Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır:

Komite Adı	Komitede Görevli Kişi	Görevi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Salim Can KARAŞIKLI	Başkan
	İbrahim AKINAL	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi, genel olarak Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu değerlendirmek ve bu konularda öneriler ortaya koymak, yönetim kurulu üyelikleri ve üst düzey yönetim için adaylar belirlemek, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna yardımcı olmak amacıyla oluşturulmuştur.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Komite Adı	Komitede Görevli Kişi	Görevi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ali Aydın PANDIR	Başkan
	İbrahim AKINAL	Üye
	Hakan BAŞTÜRK	Üye

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Yoktur.

DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET SERMAYESİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Yoktur.

KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI ve DÖNEM İÇİNDE DAĞITILAN KAR PAYLARI

Şirketimiz 2024 yılının ilk üç aylık döneminde kar payı dağıtmamıştır.

İŞTİRAK ve BAĞLI ORTAKLIKLAR ile GRUP ŞİRKETLERİ

Şirketimizin herhangi bir iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmamakta olup, hakim ortaklara ait olan diğer şirketlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

ŞİRKETLERİN ORTAKLIK YAPISI

Şirketin Ünvanı	Ülke	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Pay Tutarları	Hisse Oranları
					Saim Akınal	Saim Akınal
Akınal Sentetik Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	Türkiye	12.11.1999	Dokumasız Kumaş	67.000.000	30.575.000	45,67%
Akınal Enerji Üretim ve Yatırım A.Ş.	Türkiye	19.02.2016	Faaliyetsiz	100.000	50.000	50,00%
Akınal Holding A.Ş.	Türkiye	16.03.2016	Faaliyetsiz	100.000	50.000	50,00%
Aston Synthetics OÜ	Estonya	12.10.2016	Dokumasız Kumaş	50.000 EUR	25.000 EUR	50,00%

Şirketin Ünvanı	Ülke	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Suat Akınal	Suat Akınal
Akınal Sentetik Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	Türkiye	12.11.1999	Dokumasız Kumaş	67.000.000	30.575.000	45,67%
Akınal Enerji Üretim ve Yatırım A.Ş.	Türkiye	19.02.2016	Faaliyetsiz	100.000	50.000	50,00%
Akınal Holding A.Ş.	Türkiye	16.03.2016	Faaliyetsiz	100.000	50.000	50,00%
Aston Synthetics OÜ	Estonya	12.10.2016	Dokumasız Kumaş	50.000 EUR	25.000 EUR	50,00%

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin Ünvanı	Ülke	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Ş.Ş.Filiz Akınal	Ş.Ş.Filiz Akınal
Akınal Sentetik Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	Türkiye	12.11.1999	Dokumasız Kumaş	67.000.000	2.925.000	4,33%

Şirketin Ünvanı	Ülke	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Esra Akınal	Esra Akınal
Akınal Sentetik Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	Türkiye	12.11.1999	Dokumasız Kumaş	67.000.000	2.925.000	4,33%

İlişkili taraf şirketleri ile Şirketimiz arasında ticari ve ticari olmayan işlemler mevcut olup, söz konusu işlemlerin detayına 31.03.2024 tarihli finansal raporlarımızın 3 nolu dipnotunda yer verilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE ÇIKARILMIŞ MENKUL KIYMETLER

Şirketimiz tarafından ihraç edilmiş herhangi bir menkul kıymet bulunmamaktadır.

FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

a) Şirketin üretim faaliyetlerine ilişkin bilgiler:

Şirketimizin merkezi Başpınar (Organize) OSB Mah. O.S.B. 4.Bölge 83414 Nolu Cadde No:30 Şehitkamil / Gaziantep olup, aynı adreste bulunan toplam 72.607 m2 açık ve 52.746 m2 kapalı alana sahip fabrikada üretimlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in fabrika binasında bulunan merkez ofisine ek olarak Adana'da bir adet şubesi, Gaziantep ve İstanbul'da iki adet irtibat bürosu bulunmaktadır. Şirketimizin başlıca faaliyet alanı polyester elyaf, polyester cips ve plastifiyan üretimi ve satışının yapılmasıdır. Ürünlerin üretimi için başta PTA (Purified Terephthalic Acid) olmak üzere MEG (Mono Etilen Glikol), DEG (Di Etilen Glikol), 2EH (2-Ethylhexanol), Titandioksit ve Spinfinish hammaddeleri kullanılmaktadır. Üretilen ürünler hem yurt içinde satılmakta hem de yurt dışına ihraç edilmektedir. Şirketimizin 31.03.2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 294 olmuştur.

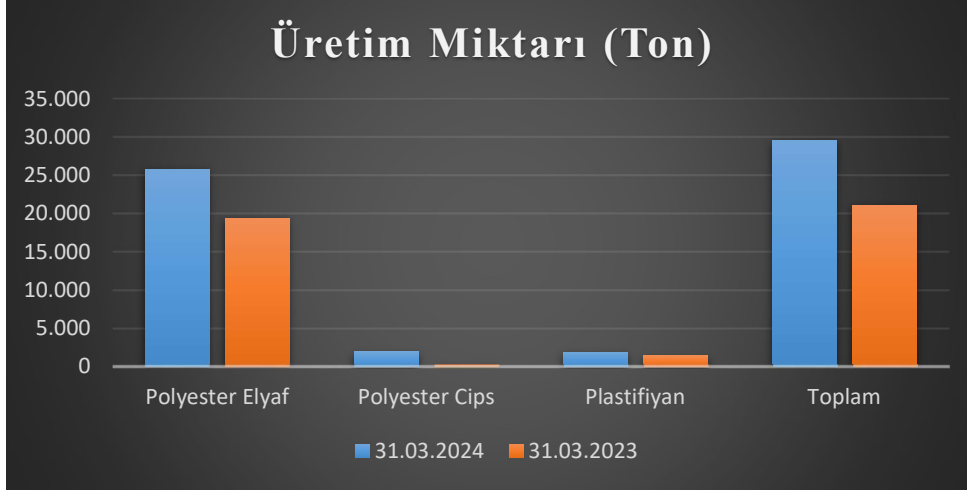
Gaziantep Sanayi ve Ticaret Odası'nın 4 Ocak 2023 tarihli ve 201.1/006 numaralı kapasite raporuna göre Şirketimizin günlük 3 vardiyadan oluşan 24 saatlik faaliyetlerine göre hesaplanan yıllık ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

Ürün Adı	Birim	3 vardiya (24 saat)
Polyester Cipsi/Polimer	Kg/yıl	113.190.000
Polyester Elyaf (*)	Kg/yıl	107.531.000
Plastifiyan	Kg/yıl	7.125.000

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(*) Şirket'in polyester elyaf hattının üretim kapasitesi 142.183.000 kg/yıl olmakla beraber, kapasite raporunda belirtilen üretim kapasitesi hesaplanırken, azami ürettiği polyester cips/polimerin %95'i kadar elyaf üretebileceği varsayılmıştır.

Şirketimizin üretim miktarı 31.03.2024 ve 31.03.2023 tarihli karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:



Tablodan da görüleceği üzere, 2024 yılının ilk 3 aylık döneminde geçmiş yıla göre toplam üretim miktarı ton bazında %40 artış göstermiştir. Bu karşılaştırmada gözden kaçırılmaması gereken husus 2023 yılının ilk çeyreğinde üretim tesislerimizin deprem felaketi nedeniyle 13 gün üretim yapmamış olmasıdır.

Şirketimizin fabrikasında 330 ton/gün kapasiteli 1 adet polimerizasyon hattı, polimerizasyon tesisine entegre ve toplam kapasitesi 415 ton/gün olan 4 adet elyaf üretim hattı bulunmaktadır. Toplam polyester elyaf üretim kapasitesi 415 ton/gün olmasına rağmen, elyaf üretim sürecinin girdisi olan polyester polimerin üretim kapasitesinin 330 ton/gün olması sebebiyle, Şirket'in efektif elyaf üretim kapasitesi 330 ton/gün olmaktadır. İlave olarak Koza Polyester Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde 20 ton/gün kapasiteli plastifiyan üretim hattı da mevcuttur.

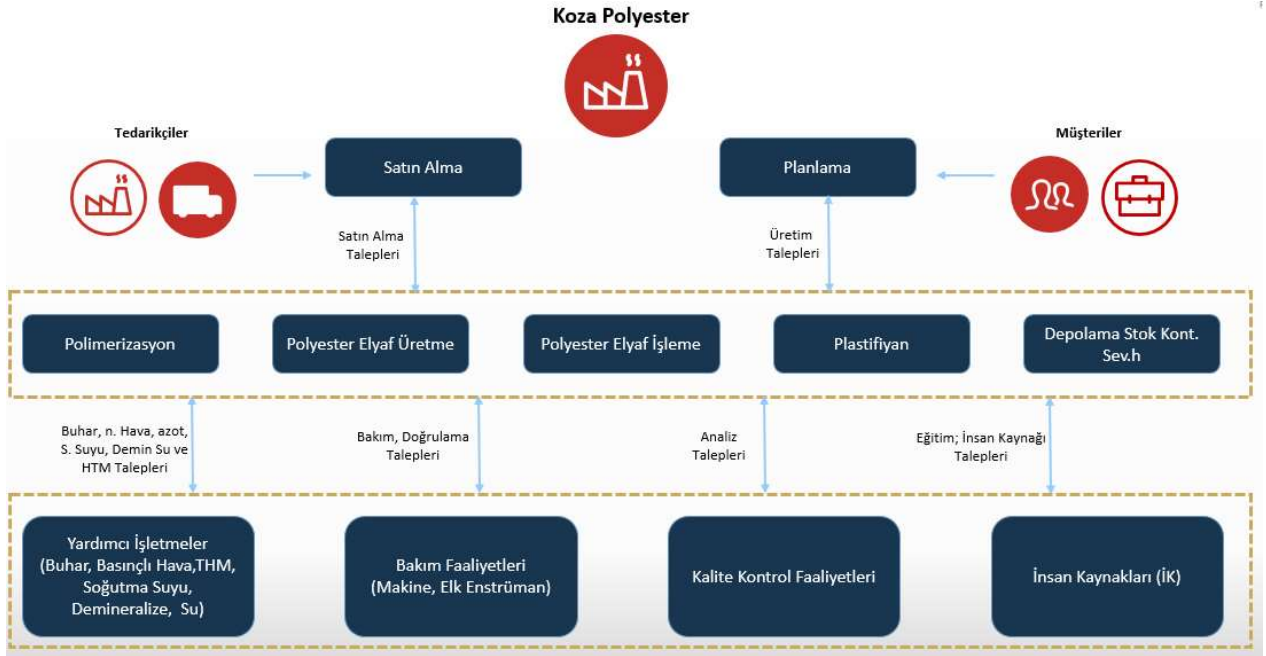
Şirketimiz, üretim için ihtiyaç duyulan hammaddelerin çoğunu yurt dışından temin etmektedir. Bunun sebebi üretimde hammadde olarak kullanılan PTA ve MEG'in yurt içindeki üretiminin Türkiye'deki polyester üreticilerinin talebini karşılayamamasıdır.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

c) Şirketin satışlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz mevcut ürünlerinin çeşitliliği ile birçok farklı endüstride faaliyet gösteren müşterilere satış yapmaktadır. Üretimi gerçekleştirilen polyester elyaf ürünü; giyim, ev tekstili (iplik üretimi), geniş yelpazeli nonwoven (dokumasız) kumaş ürünleri ve dolgu malzemeleri (vatka, dolgu vb.) üretimi yapan şirketlere satılmaktadır. Ayrıca üretimi gerçekleştirilen polimer/cips ile POY, BCF spunbond, film, plastik ve masterbatch üreticilerine; üretimi yapılan plastifiyan ile PVC bazlı ürün üreten kablo, kauçuk, suni deri ve diğer plastik endüstrilerine girdi ürün temin edilmektedir.

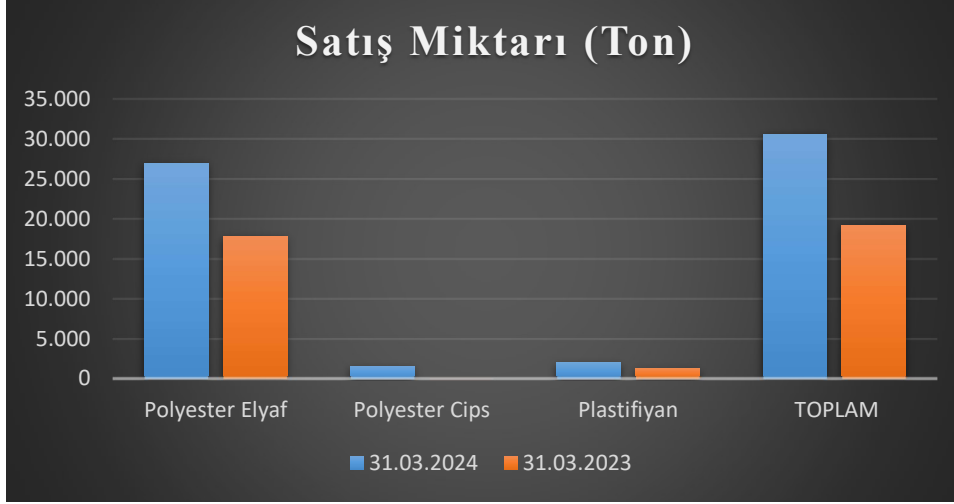
Şirketimizin süreç akış şeması aşağıda gösterilmektedir.



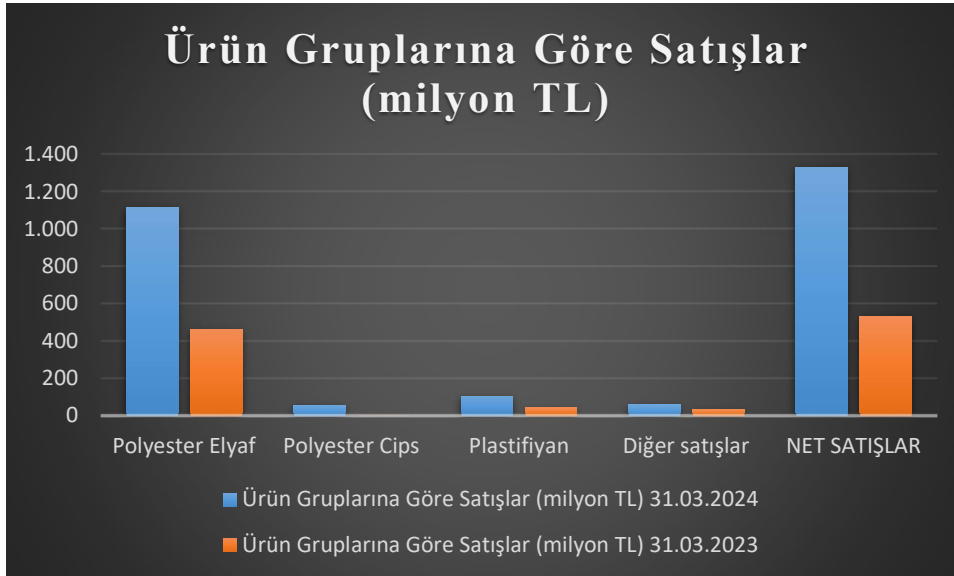
Şirketimizin satışlarında en çok pay alan ürün polyester elyafıdır. Polyester elyafı sırasıyla plastifiyan ve polyester cips takip etmektedir.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yapılan satışların miktar bilgileri aşağıda yer almaktadır:



31.03.2024 ve 31.03.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlerine ilişkin ana ürün grupları ile net satışlarının gelişimi ve ürünlerin yurt içi ve yurt dışı satış dağılımı aşağıdaki tablolarda verilmektedir.



Görüleceği üzere polyester elyaf satışları geçmiş dönemlerde olduğu gibi satışlar içindeki ağırlığını sürdürmektedir. Ürün grupları bazında önemli bir değişim gözlenmemektedir.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

NET SATIŞLAR (milyon TL)	01.01.2024 31.03.2024	Satış Payı (%)	01.01.2023 31.03.2023	Satış Payı (%)
Yurtiçi	1.329	99,77%	535	100,00%
Yurtdışı	3	0,23%	--	0,00%
Toplam	1.332	100%	535	100%

- Satışlar iadeler sonrası net satış tutarı üzerinden gösterilmiştir.

Türkiye elyaf sektörü yeterli yerli üretici ve üretim olmaması sebebiyle ihtiyacını ithalat ile karşılamaktadır. Bu sebeple Koza Polyester üretmekte olduğu ürünlerin çok büyük bir kısmını yurt içi talebi karşılamak amacıyla iç pazara satmaktadır. Şirketimizin yurt dışı satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı 2024 yılının ilk çeyreklik bölümünde %1'e yakın seviyede gerçekleşmiştir. İlerleyen dönemlerde Türkiye'deki üreticilerin iç talebi karşılayarak üretim fazlası oluşturması ve Koza Polyester'in ihracatı artırması için uygun şartların sağlanması durumunda (ürün fiyatları, lojistik maliyetleri, karlılık, vb) şirketin ihracat tutarlarının artması olasılık dahilindedir.

Şirketimizin üretim süreçleri, tesisler, satış süreçleri, faaliyet gösterilen sektördeki yeri ve sektördeki gelişmelere ilişkin daha detaylı bilgilere 31.03.2023 tarihli halka arz izahnamesinin 7. Bölümünde yer verilmiş olup; onaylı izahnameye www.kozapolyester.com.tr adresinden ulaşılabilir.

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Şirketimizin 01.01.2024-31.03.2024 dönemine ilişkin finansal raporu Faaliyet Raporu tarihi itibarıyla yayımlanmış olup; ekte yer almaktadır.

31.03.2024 tarihli finansal durum raporuna göre 2023 yılsonu değerleri ile karşılaştırmalı olarak yer alan özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

		(milyon TL)
Hesap Grubu	31.03.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	3.030	3.378
- Likit Değerler	296	49
- Ticari Alacaklar	1.739	1.292
- Diğer Alacaklar	72	1.182
- Stoklar	495	512

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Diğer Varlıklar	428	343
Duran Varlıklar	3.185	2.921
- Maddi Duran Varlıklar	2.462	2.261
- Diğer Duran Varlıklar	723	660
TOPLAM VARLIKLAR	6.215	6.298
KV Yükümlülükler	1.810	2.268
- Finansal Borçlar	361	477
- Ticari Borçlar	1.244	1.722
- Diğer Borçlar	209	69
UV Yükümlülükler	1.033	926
- Finansal Borçlar	388	386
- Diğer Borçlar	645	540
Özkaynaklar	3.371	3.104
TOPLAM KAYNAKLAR	6.215	6.298

Tablodan da görüleceği üzere 2024 yılının ilk çeyreği sonunda Şirketimiz varlıkları %1,32 azalış göstermiş olup, en büyük artış kalemleri nakit ve nakit benzerleri, peşin ödenmiş giderler ve ticari alacaklar kalemlerinde gerçekleşmiştir. Stoklar %3,29 azalırken Maddi Duran Varlıklardaki artış ise %8,89 olmuştur.

Şirketimizin Finansal Borçları %13,18 oranında artış göstermiştir. Toplam yükümlülüklerimizin azalış oranı %10,86 seviyesinde gerçekleşmiş olup, azalışın büyük kısmı ticari borçlardaki azalıştan kaynaklanmıştır.

Şirketimizin 2024 yılının ilk çeyreğinde hasılatı (1.332 milyon TL) geçmiş yılın aynı döneminde elde edilen hasılatı (535) göre %149,01 artış göstermiş olup; satılan malın maliyetinde de oransal olarak yakın bir artış (%152,27) oluşmuştur. Bu kapsamda brüt kar marjında %19'dan %18'e sınırlı bir gerileme gözlenmiştir.

Esas faaliyet karı 2024 yılının ilk 3 ayında geçen yılın aynı dönemine göre 105 milyon TL'den 208 milyon TL'ye artarak %98,68'lik bir yükseliş göstermiştir. Önemli oranda halka arz gelirlerinin oluşturduğu etki ile yatırım ve finansman gelirlerinde önemli bir artış gerçekleşmiş, ancak 2024 yılındaki finansal gelişmelerin etkisiyle yükselen finansman giderleri nedeniyle sürdürülen faaliyetlerin vergi öncesi karı 69 milyon TL'den 185 milyon TL'ye yükselmiş ancak kar marjında bir değişiklik olmamıştır (%17). Ertelenmiş vergideki önemli artışın etkisiyle net dönem karı 2024

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yılı ilk çeyreği sonundaki 59 milyon TL’lik değerinden 153 milyon TL’ye %158,08’lik bir artış gerçekleşmiştir.

Öte yandan, dönem içinde sosyal güvenlik sisteminde yapılan değişiklikler ve kurumlar vergisinde yapılan değişiklik ile dövizdeki hareketlilik finansal hesaplamalar üzerinde etkili olmuştur. Bu etkilerin ortaya çıkardığı değişiklikler ile Şirketimizin kapsamlı gelir toplamı 2024 yılının birinci çeyreğindeki 78 milyon TL’lik değerinden %239,86’lık bir artışla 264 milyon TL’ye yükselmiştir.

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024, 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Dene- tim'den Geçmemiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
		Cari dönem 31.03.2024	Geçmiş dönem 31.12.2023
		3.029.630.366	3.377.413.454
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	295.585.977	48.786.810
Ticari Alacaklar	6	1.739.050.262	1.292.067.591
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		921.558.842	531.944.986
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		817.491.420	760.122.605
Diğer Alacaklar	7	72.363.463	1.182.079.117
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	1.155.451.175
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		72.363.463	26.627.942
Stoklar	9	494.981.996	511.797.562
Peşin Ödenmiş Giderler	11	340.190.937	218.477.427
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	42.262	8.947.476
Diğer Dönen Varlıklar	10	87.415.469	115.257.471
Duran Varlıklar		3.185.096.703	2.920.358.994
Diğer Alacaklar	7	46.491	42.391
Maddi Duran Varlıklar	14	2.461.583.665	2.260.525.143
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	222.940.405	225.674.125
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	3.870.406	3.600.646
Peşin Ödenmiş Giderler	11	156.249.520	141.450.639
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	340.406.216	289.066.050
TOPLAM VARLIKLAR		6.214.727.069	6.297.772.448

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.813.711.511	2.267.737.395
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	164.619.510	350.088.053
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		164.619.510	350.088.053
- Banka Kredileri		163.596.579	350.055.112
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.022.931	32.941
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	196.404.970	126.566.981
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		1.376.816	1.228.653
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.376.816	1.228.653
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		195.028.154	125.338.328
- Banka Kredileri		166.214.699	98.540.636
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		23.965.452	22.422.489
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		4.848.003	4.375.203
Ticari Borçlar	6	1.243.527.873	1.721.991.160
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.243.527.873	1.721.991.160
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	15.453.310	9.921.145
Diğer Borçlar	7	4.432.433	2.005.578
- İlişkili taraflara diğer borçlar		5.133	4.857
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.427.300	2.000.721
Ertelenmiş Gelirler	12	175.530.393	43.209.596
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	9.328.963	10.708.646
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.414.059	3.246.236
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	2.727.341	1.559.518
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	1.686.718	1.686.718
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.033.371.905	926.114.322
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	388.291.178	386.382.323
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		239.937.997	240.422.720
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		239.937.997	240.422.720
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		148.353.181	145.959.603
- Banka Kredileri		127.424.662	120.387.372
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		18.848.959	22.553.430
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.079.560	3.018.801
Diğer Borçlar	7	59.620.480	54.362.641
Uzun Vadeli Karşılıklar		25.535.911	17.571.573
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	25.535.911	17.571.573
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	559.924.336	467.797.785
Özkaynaklar		3.367.643.653	3.103.920.731
Ödenmiş Sermaye	20.1	216.160.000	216.160.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		452.386.051	530.885.211
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20.3	(945.929)	(116.912)
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Yabancı para çevrim farkları	20.4	1.480.661.881	1.368.685.017
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20.5	108.080.000	-
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	20.2	958.726.575	646.206.773
Net Dönem Karı / Zararı	28	152.575.075	342.100.642
TOPLAM KAYNAKLAR		6.214.727.069	6.297.772.448

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2024 VE 2023 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	Sınırlı Dene- tim'den Geçmemiş Cari dönem 01.01.- 31.03.2024	Sınırlı Dene- tim'den Geçmemiş Önceki dönem 01.01.- 31.03.2023
Hasılat	21.1	1.332.268.150	535.015.732
Satışların Maliyeti	21.2	(1.088.894.570)	(431.644.918)
BRÜT KAR		243.373.580	103.370.814
Genel Yönetim Giderleri	22.1	(11.992.275)	(3.627.016)
Pazarlama Giderleri	22.2	(8.925.184)	(3.805.538)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.1	42.499.103	20.758.523
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	24.2	(56.754.773)	(11.902.402)
ESAS FAALİYET KARI		208.200.451	104.794.381
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.1	34.572.634	6.810.096
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		242.773.085	111.604.477
Finansman Gelirleri	26.1	8.973.036	-
Finansman Giderleri (-)	26.2	(67.106.653)	(42.143.747)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		184.639.468	69.460.730
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(32.064.393)	(10.341.006)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	27	(9.328.963)	(6.451.704)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	27	(22.735.430)	(3.889.302)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		152.575.075	59.119.724
DÖNEM KARI	28	152.575.075	59.119.724
Pay Başına Kazanç	28	0,71	0,31

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2024 VE 2023 DÖNEMLERİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari dönem	Önceki dö- nem
	Dipnot Referans- ları	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
DÖNEM KARI		152.575.075	59.119.724
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(829.017)	(50.882)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(1.105.356)	(63.603)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ver- giler	27	276.339	12.721
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		276.339	12.721
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		111.976.864	18.529.112
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		111.147.847	18.478.230
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER		263.722.922	77.597.954

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 MART 2024 VE 2023 DÖNEMLERİNE AİT

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referans-ları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflan-dırılmayacak Bi-rikmiş Diğer Kap-samlı Gelir veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflan-dırılmayacak Bi-rikmiş Diğer Kap-samlı Gelir veya Giderler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)			
				Tanımlanmış Fayda Planları Ye-niden Ölçüm Ka-zançları (Kayıp-ları)	Yabancı para çev-rim farkları	Kardan Ayrılan Kı-sıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem									
31 Aralık 2022 bakiyeleri (Dö-nem Başı)		193.000.000	-	212.590	881.192.695	-	201.068.600	445.138.173	1.720.612.058
Transfer		-	-	-	-	-	445.138.173	(445.138.173)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	(50.882)	18.529.112	-	-	59.119.724	77.597.954
- Dönem Karı (Zararı)	28	-	-	-	-	-	-	59.119.724	59.119.724
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(50.882)	18.529.112	-	-	-	18.478.230
31 Mart 2023 bakiyeleri		193.000.000	-	161.708	899.721.807	-	646.206.773	59.119.724	1.798.210.012
31 Aralık 2023 bakiyeleri		216.160.000	530.885.211	(116.912)	1.368.685.017	-	646.206.773	342.100.642	3.103.920.731
Transfer		-	(78.499.160)	-	-	108.080.000	312.519.802	(342.100.642)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	(829.017)	111.976.864	-	-	152.575.075	263.722.922
- Dönem Karı (Zararı)	28	-	-	-	-	-	-	152.575.075	152.575.075
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(829.017)	111.976.864	-	-	-	111.147.847
31 Mart 2024 bakiyeleri		216.160.000	452.386.051	(945.929)	1.480.661.881	108.080.000	958.726.575	152.575.075	3.367.643.653

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2024 VE 2023 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari dönem	Önceki dö- nem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)	28	152.575.075	59.119.724
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		152.575.075	59.119.724
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		106.444.210	51.084.920
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-15-16	27.409.605	14.997.664
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.728.868	(40.817)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	3.728.868	(40.817)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		8.110.808	4.735.647
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	8.110.808	4.735.647
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		26.132.205	31.223.011
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26.1	15.084.311	40.134.391
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26.2	11.047.894	(8.911.380)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	24.2	53.025.905	11.052.632
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	24.1	(41.978.011)	(19.964.012)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-	(3.019.962)
- Kur korumalı mevduat hesabı gerçeğe uygun değer farkı geliri	25.1	-	(3.019.962)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	41.062.724	3.189.377
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		230.739.460	(138.872.261)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	-	744.866
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(408.733.528)	220.839.496
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(389.613.856)	162.912.956
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(19.119.672)	57.926.540
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.109.711.55	(447.562.876)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		4	()
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.155.451.17	(394.580.565)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	16.815.566	(72.544.257)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(136.512.391)	39.978.651
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	10	36.789.478	98.385.536
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(531.489.192)	58.661.386
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		-	(1.733.949)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		(531.489.192)	60.395.335
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	8	5.532.165	6.424.410
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	6.305.011	(49.487.501)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		276	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		6.304.735	(49.487.501)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	132.320.797	5.688.028
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(126.265)	(405.023)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	13	(42.262)	(48.382)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(84.003)	(356.641)

KOZA POLYESTER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 31.03.2024 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İşletme Faaliyetlerinden (Kullanılan)/Elde Edilen Net Nakit		489.632.480	(29.072.640)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.372.650)	(7.921.375)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.811.601)	(7.921.375)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(7.811.601)	(7.866.300)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	-	(55.075)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(561.049)	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	(561.049)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(128.806.010)	58.420.919
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	77.233.060	152.806.461
- Kredilerden Nakit Girişleri	5	42.884.186	146.747.688
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		34.348.874	6.058.773
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(190.954.759)	(54.251.151)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(156.792.874)	(47.442.272)
- Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(34.161.885)	(6.808.879)
Ödenen Faiz	26.2	(15.952.005)	(40.134.391)
Alınan Faiz	26.1	867.694	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		352.453.820	21.426.904
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(105.654.653)	(17.898.775)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		246.799.167	3.528.129
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	48.786.810	86.910.970
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	295.585.977	90.439.099