

**DOFER YAPI MALZEMELERİ SANAYİ VE
TİCARET A. Ş. 01.01.2025 –30.09.2025
DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU**





**FİRMA PROFİLİ
ÜRÜNLER
YATIRIMLAR
KALİTE**

FİRMA PROFİLİ

Dofer Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 23.01.1985 tarihinde Ankara'da kurulmuştur. Kuruluşunun ilk yıllarında yalnızca ticaret yaparak faaliyet gösterir iken güncel dönemde Ankara ve Karabük Organize Sanayi Bölgelerinde 44.400 m2 açık 19.721 m2 kapalı alanda kurulu 2 adet fabrikasında faaliyet göstermektedir. Söz konusu tesisler 96.606 ton kapasite ile Çubuk ve Çelik Hasır, 37.200 ton kapasite ile Hazır Demir ve 2.800 ton kapasite ile Mesnet Sehpası üretimi yapmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu soğuk çekme yöntemi ile çekilerek nervürlenerek üretilen yüksek dayanım gücüne sahip olan çelik hasır, çelik hasır üretiminde ve betonarme yapılarda kullanılan düz ve nervürlü çelik çubuk, yüksek karbonlu çelik tel, inşaat demirinin ince hali olan soğuk çekilmiş kangal, hasır, düz telin belli ölçülerde sarmallar halinde dokunması sonucu oluşan örgü teli, fens teli, inşaat çeliğinin bükülmesiyle elde edilen kolon ve kiriş gibi taşıyıcı sistem elemanlarının boyuna donatılarını saran etriye kolon veya perdelerde kullanılan karşılıklı düşey donatıları birbirine bağlayan ve mesafeyi sabit tutarak aynı uzaklıkta durmasını sağlayan çiroz ve hazır demir mamûllerinin üretimini gerçekleştirme imkanına sahiptir.

Hesap Dönemi	01.01.2025 – 30.09.2025
Ticaret Unvanı	Dofer Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Ticaret Sicili ve Sicil No	Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü-56065
Merkez Adresi	Örnek Mahallesi Turgut Özal Bulvarı 2 No: 34, 06080 Altındağ/ANKARA
Fabrika-1	Başkent OSB Üretim Şube, Başkent Org. San. Böl. Malıköy, Temelli/ANKARA
Fabrika-2	Karabük OSB Üretim Şube, Karabük OSB, Org. San. Yolu Caddesi, No:1/3 KARABÜK
Merkez Telefon	312 319 46 71
Merkez Faks	312 362 41 86
e-posta adresi	dofer@dofer.com.tr
İnternet Sitesi	www.dofer.com.tr
Kayıtlı Sermaye Tavanı	200.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermayesi	55.750.000.-TL

Şirket payları 2023 yılının Ekim ayında halka arz edilmiş olup, 16 Ekim 2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazar'ında işlem görmektedir. Bu bağlamda, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesi uyarınca, Şirketimiz ikinci grupta yer alan ortaklıkların kurumsal yönetim yükümlülüklerine tâbidir.

Şirketimizin 2024 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 08 Mayıs 2025 tarihinde yapılmış olup anılan Tebliğ'de yer verilen düzenlemeler çerçevesinde ilgili hususlar Genel Kurulun bilgi ve/veya onayına sunulmuştur.

1985-2013	1985 yılında Dofer Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. her türlü inşaat malzemelerinin pazarlamasını, dağıtımını ve ticaretini yapmak amacıyla kurulmuştur. 2005 yılında Sincan Başkent Organize Bölgesinde bulunan 7.200 m ² 'lik alan üzerinde 1.500 m ² 'lik kapalı alanda hazır demir ve muhtevi ürünler üretimine başlamış, 2006 Yılında 7.200 m ² 'lik alan üzerinde üretim yapılan hazır demir ve muhtevi ürünler üretim alanı 3.000 m ² 'ye çıkarılmıştır. 2010 Yılında Turgut Özal 2 Bulvarı No:34 merkez adresinin bulunduğu arsa satın alınarak 2011-2013 yılları arasında inşaatının tamamlanması üzerine, Şirket hali hazırda kullanılan ve aktifine kayıtlı merkez binasına taşınmıştır.
2014-2016	Sincan Başkent Organize Bölgesinde bulunan 7.200 m ² 'lik alan üzerinde üretim yapılan hazır demir ve muhtevi ürünler üretim alanı 14.400 m ² 'ye çıkarılarak 8.600 m ² 'ye kapalı alanda hazır demir ve muhtevi ürünler üretiminin yanı sıra Çelik Hasır üretimine başlanmıştır. Üç adet tam otomatik kesme ve bükme makinesi yatırımı çerçevesinde hazır demir üretim kapasitesi iki kat artırılmıştır. İki hat olarak kurulan fabrikamıza bir hat daha ilave makine yatırımı yapılmış olup, çelik hasır üretim kapasitemiz %50 artırılarak 34.525 tona çıkarılmıştır.
2017-2019	Sektörde sağladığı "güven" duygusu, kurumsallaşmaya, tasarım yatırımlarına ve toplam kalite yönetimine verdiği önem doğrultusunda artan pazar payı ile Dofer Yapı yeni yatırımlar için karar alarak Karabük Organize Sanayi Bölgesinde 18.854.999 TL'lik ikinci çelik hasır fabrika yatırımı yapmıştır. Üretimini yaptığımız ürünlerin ihracatı için şirket bünyesinde birim oluşturulmuş, yurtdışı pazar araştırması ve teknik yeterlilik analizleri yapılmış, ihracat belgeleri alınmış; İhracata yönelik yapılan çalışmalar neticesinde 2018 yılında 296.250 TL ihracat gerçekleşmiştir 17.01.2019 itibarıyla Karabük Organize Sanayi Bölgesinde 30.000 m ² 'lik alan üzerinde 8.780 m ² 'lik kapalı alanda üretim hatlarını devreye sokmuştur.
2020-2022	2020 yılında Covid-19 pandemi etkisine rağmen çelik hasır satışları tonaj bazında %42 artmış; ihracat sevkiyatlarımız ise 2019 yılına kıyasla aynı kalarak 1,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir Üretim kaynaklı satışlarımızın ciro içerisindeki payı %31'den %40'a ulaşmış ve uygulanan fiyat ve satış politikası, üretime dayalı ürünlerin satışında artışa sebep olurken, İhracat sevkiyatlarımız 2020 yılına kıyasla %43 artarak ihracat tutarımız 2,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin satışları 2021 yılına kıyasla %51'lik artışla 927 milyon TL'den 1.402 milyon TL'ye ulaşmıştır. İhracat sevkiyatımız 2,70 milyon TL'den 13,2 milyon TL'ye ulaşarak %388 seviyesinde artmıştır. Karabük Organize Sanayi Bölgesi üretim tesisimizin üretim kapasitesini artırmak amacıyla 10 milyon TL tutarında yatırım yapılmıştır. Üretim tesislerinin elektrik ihtiyacını karşılamak için 1,5 milyon dolar tutarında GES başvurusu planlanmış olup 2023 yılında sözleşmesi imzalanarak Karabük Üretim hattı için TEDAŞ onayı alınmıştır.
2023	Şirket payları 2023 yılının Ekim ayında halka arz edilmiş olup, 16 Ekim 2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazar'ında işlem görmektedir.
2024-2025	Karabük Organize Sanayi Bölgesi bünyesinde 30.000 m2 alan içerisinde 8.780 m2 kapalı alanda çelik hasır üretimi yapan mevcut fabrikamıza ek olarak yapımına başlanan 2.341 m2 betonarme prefabrik yeni hol inşaatı ve çelik hasır mesnet sehpaş makinenin ithalat işlemleri tamamlanarak, yatırım çerçevesinde siparişi verilen kangal çekme makinası ile eş zamanlı kurulum süreci tamamlanmıştır. Kurulum sonrası makinaların testleri başarı ile gerçekleştirilmiş ve 28.07.2025 tarihinde ilk siparişi alınarak üretime başlanmıştır.

ÜRÜNLERİMİZ

Çelik Hasır

Çelik hasır, yatay (döşeme) ya da dikey (perde) geniş satırlı betonarme elemanlarının yüksek kaliteli (S 500bs veya S 500bk) donatı malzemesidir. Soğuk çekilerek mukavemeti artırılmış çelik çubukların (St IVb) birbirlerine elektrik nokta kaynağı ile bağlanmaları suretiyle imal edilirler.



Düz ve Nervürlü Çelik Çubuk

Kullanım alanı Çelik hasır üretimi ve betonarme yapılar.



Hazır Demir

Hazır demir, inşaatlarda proje çizimlerine göre belirlenen ölçülerde firesiz bir şekilde üretilmesidir. Hazır Demir şantiyelerde firesiz kullanımının yanında işçilik maliyeti, hızlı üretim, yerden tasarruf ve enerji tasarrufu sağlamaktadır. Hazır demir üretimi tedarikçilerden gelen TS 708 standartlarında S420 ve B420 kalitesindeki nervürlü demirlerin üretim sahamıza gelmesiyle ve proje ölçülerine göre cins, adet ve boylarına göre üretilip sevk edilmektedir. Hazır Demir üretim aşamasında kesme ve bükme olarak iki etaptan oluşur.



Demir Ticareti

Başkent Organize Sanayi Bölgesinde ve Karabük Organize Sanayi Bölgesinde mevcut fabrikaların yanı sıra Merkez Ofis'ten Nervürlü İnşaat Demiri ve Kangal Demir satışları yapılmaktadır.



Yeni Ürün ve Makine Yatırımı

Mesnet Sehpası

Kangal çekme makinasında SAE-1008 kalitesinde kangal hammaddesi kullanılarak soğuk çekme yöntemi ile yeniden makaralanmaktadır.

Bu makaralar çelik hasır mesnet sehpası makinasında kullanılarak mesnet sehpası imal edilmektedir.

Bu ürün tüm tünel kalıp projelerinde yüksekliği değişken olarak kullanılmak zorunluluğundadır. Bu ürünün bir muadili olmamakla birlikte kullanıcıya hem parasal hem de zaman açısından %50'ye yakın tasarruf sağlamaktadır.

Yeni kurulan üretim hattında 2.800 ton/yıl kapasiteli Çelik Hasır mesnet sehpası üretimi yapılacaktır.





Karabük Organize Sanayi Bölgesi bünyesinde 30.000 m2 alan içerisinde 8.780 m2 kapalı alanda çelik hasır üretimi yapan mevcut fabrikamıza ek olarak yapımına başlanan 2.341 m2 betonarme prefabrik yeni hol inşaatı tamamlanarak, yeni alınan çelik hasır mesnet sehpa ve kanga çekme makinasının kurulumu yapılmıştır. Kurulum sonrası makinaların testleri başarı ile gerçekleştirilmiş ve 28.07.2025 tarihinde ilk siparişi alınarak üretime başlanmıştır.

Yeni tesiste 2.500 ton/yıl kapasiteli çelik hasır ürünleri ve 5.000 ton/yıl kapasiteli soğuk çekim nervürlü kanga üretimi ve 2.800 ton/yıl kapasiteli Çelik Hasır mesnet sehpa üretimi yapılacaktır.

Karabük Çelik Hasır Fabrikasının 960 kWe olan GES üretim kapasitesinin 1.400 kWe'ye çıkarılması için 03.12.2024 tarihinde Karabük Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü'ne resmi başvuru yapılmıştır.

Sertifika/Kalite Belgesi Adı	Alındığı Tarih	Sertifika Numarası	Geçerlilik Tarihi
TSE	14.01.2020	G-145602-TSE-02/03	14.01.2026
TSE	19.01.2016	G-145602-TSE-01/08	20.01.2026
TSE	14.01.2020	145602-TSE-02/03	14.01.2026
TSE	19.01.2016	145602-TSE-01/08	20.01.2026
TUV AUSTRIA TURK	19.06.2025	CAS-TAT-00126	18.06.2026
ISO 45001:2018	25.12.2023	GCR/CERT-12.2023.4477	24.12.2025
ISO 10002:2018	25.12.2023	ISO-04805	24.12.2025
ISO 14001:2015	25.12.2023	EMS-12184	24.12.2025
ISO 9001:2015	25.12.2023	QMS-12184	24.12.2025
YERLİ MALİ BELGESİ (Çelik Hasır)	4.04.2025	2025101310366143075	4.04.2026
YERLİ MALİ BELGESİ (Hazır Demir)	4.04.2025	2025101310366143073	4.04.2026
YERLİ MALİ BELGESİ (Karabük)	2.05.2025	2025101310366143522	2.05.2026
SANAYİ SİCİL BELGESİ (Ankara)	3.02.2025	573853	03.02.2027
SANAYİ SİCİL BELGESİ (Karabük)	24.04.2025	732994	19.02.2027
KAPASİTE RAPORU (Ankara)	8.01.2024	1112	8.01.2026
KAPASİTE RAPORU (Karabük)	17.03.2025	151975	11.03.2027



Şirket T.C. Türk Patent Enstitüsü'nün 2015 58528 marka numaralı Marka Tescil belgesi ile müşterileri için özel markalı olarak ürünler üretmektedir.



**YÖNETİM KURULU
YÖNETİCİLER
ORTAKLIK YAPISI
GENEL KURUL**

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI

Şirket'in işleri ve idaresi genel kurulca Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş) en fazla 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Buna göre yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 2 üyesi, 6 üyeden oluşması halinde 3 üyesi ve 7 üyeden oluşması halinde 3 üyesi A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Yönetim kurulu üyeliklerinden birinin boşalması halinde Yönetim Kurulu, yapılacak bir sonraki genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, bir üyeyi geçici olarak atar. A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş yönetim kurulu üyesi yerine, yine A grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulunun onayı ile atanır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen usullere uyulur.

Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen zorunluluklar saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul lüzum gördüğü takdirde, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında kendi üyeleri arasından görev yapmak üzere bir başkan, bir başkan vekili seçer.



YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mustafa DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 7 Ay
Yağmur DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	3 Yıl / 2 Yıl 7 Ay
Mert DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 7 Ay
M.Coşkun KARADENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 7 Ay
Halit KIRATLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 7 Ay

01.01.2025 – 30.09.2025 Faaliyet döneminde Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye ve benzeri malî hakların toplamı 21.944.157 TL.'dir. (2024'ün aynı dönemi için söz konusu rakam 20.993.086 TL.'dir)

Yönetim Organı Üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar vb. teminatlar bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu faaliyet dönemi içinde 10 kez toplanmış olup, katılım tüm üyeler bazında %100'dür.

MUSTAFA DOĞAN
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

YAĞMUR DOĞAN
YÖNETİM KURULU BAŞKAN
YARDIMCISI

MERT DOĞAN
YÖNETİM KURULU BAŞKAN
YARDIMCISI

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa DOĞAN 1949 Ankara doğumludur. Ankara Üniversitesi Eczacılık Fakültesi mezunudur. Beypazarı'ndan Ankara'ya büyükbabasıyla kereste getirerek iş hayatına başlamıştır. Elli yıldır aktif olarak ticari hayatını devam ettirmektedir. Ankara Ticaret Odası Meclis Üyesi ve Ankara Tenis Kulübü Başkanlığı yapmış, veteran milli tenisçisidir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Yağmur DOĞAN 1976 Ankara doğumludur. İlk/orta ve lise öğrenimini Ankara Koleji'nde tamamlamıştır. Bilkent Üniversitesi İç Mimarlık Fakültesi mezunu olan Yağmur DOĞAN, üniversite yıllarından itibaren tam zamanlı olarak Dofer Yapı bünyesinde çalışmaktadır. İyi derecede İngilizce bilmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Mert DOĞAN 1980 Ankara doğumludur. Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur ve bu bölümden yüksek şeref listesi derecesi almıştır. Ereğli Demir Çelik Fabrikası satış planlama ve pazarlama bölümünde çalışmasının ardından, Boston College Master of Science in Finance programını yüksek başarı listesinde bitirmiştir. Amerika'da Boston şehrinde Deloitte and Touche firmasında danışman olarak çalışmıştır. Burada finansal risk yönetimi ve operasyonel risk yönetimi konularında edinmiş olduğu deneyimi, 2005 yılında çalışmaya başladığı Dofer Yapı bünyesine katmıştır. Yurtdışındaki profesyonel iş deneyimi sürecinde kurumsal yapılarla çalışmış, onları incelemiş ve şirkete entegre etmiştir. Medikal sektöründe ve gıda sektöründe yatırımları bulunmaktadır ve bu sektörlerde çalışan firmaların yönetim kurullarında aktif olarak çalışmaktadır. Türkiye klasman tenis birinciliği sahibidir. İyi derecede İngilizce bilmektedir. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

MUSTAFA COŞKUN
KARADENİZ
BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU
ÜYESİ

Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi M. Coşkun Karadeniz 1978 yılı Samsun doğumludur. 2001 yılında Uludağ Üniversitesi İktisat Bölümünü, akabinde Atılım Üniversitesi İşletme Bölümünde yüksek lisansını tamamlamıştır. Otomotiv sektöründe iş hayatına başlamış olup, 2004 yılında bankacılık sektörüne girmiştir. Yıllar itibari ile çeşitli bankalarda görev yapmış ve son olarak Odea Bank Ankara Ticari ve Kurumsal Şube'de Müdür olarak çalışmıştır. 2013 yılında kendi şirketini kurmuş ve yıllar itibari ile finans / muhasebe alanında danışmanlık faaliyetinde bulunmuştur. Mevcut durumda farklı şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

HALİT KIRATLI
BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU
ÜYESİ

Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Halit Kıratlı, 01.01.1961 tarihinde Şanlıurfa'da doğmuştur. 1983 yılında Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuş ve 1984 yılında hakimlik stajını tamamlamıştır. Hakimlik mesleğinden istifa ederek 1986 yılında serbest avukatlık yapmaya başlamıştır. Kurucusu olduğu Kıratlı Hukuk Bürosu'nda çalışmaya devam etmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONEL

- Sedat Orçunsel
Fabrika Müdürü
- Muharrem Kaplan
Hazır Demir Üretim Müdürü
- Beyhan Arslan
Finans Müdürü
- Levent Yiğiter
Muhasebe Müdürü

ORTAKLIK YAPISI

Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	Nominal Sermaye (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mustafa Doğan	A	4.240.000,00	7,61%
Mustafa Doğan	B	16.297.500,00	29,23%
Yağmur Doğan	A	1.840.000,00	3,30%
Yağmur Doğan	B	7.072.500,00	12,69%
Mert Doğan	A	1.840.000,00	3,30%
Mert Doğan	B	6.687.825,00	12,00%
Yasemin Doğan	A	80.000,00	0,14%
Yasemin Doğan	B	307.500,00	0,56%
Halka Açık Kısım	B	17.384.675,00	31,17%
Toplam		55.750.000,00	100,00%

A grubu payların yönetim kuruluna aday olma ve aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların imtiyazı yoktur. Genel Kurul toplantılarında her bir A grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Şirket'in doğrudan yönetim hakimiyetine sahip olan ortağı Mustafa DOĞAN'ın Şirket'te yönetim hakimiyetine sahip olmasının sebebi Şirket sermayesinde sahip olduğu paylara bağlı oy haklarının oranı olup, yapılacak halka arz ve sermaye artırımını sonrası Şirket paylarının Borsa'da işlem görmesini müteakip anılan kişi Şirket'in yönetim hakimiyetini elde etmeye devam edecektir.

30.09.2025 tarihi itibari ile fiili dolaşımdaki hisse sayısı 18.672.500 adet, fiili dolaşım oranı %31,20 ve yatırımcı sayısı 141.064'dür.

GENEL KURUL

Şirketimizin 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 08/05/2025 Perşembe günü saat 11:00'de Başkent Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü Konferans Salonu, Şadi Türk Bulvarı 20.Cadde No:27 Malıköy, Sincan/ANKARA adresinde yapılmıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYE SEÇİMİ ve KOMİTELER

Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde 29.09.2025 tarihinde görev süreleri dolan Yönetim Kurulu Üyeleri Mustafa DOĞAN, Yağmur DOĞAN, Mert DOĞAN, Halit KIRATLI ve Mustafa Coşkun KARADENİZ'in 3 yıl süreyle tekrar seçilmesi önerisi oy çokluğu ile kabul edildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde, şirketin komite yapısı 20 Mayıs 2025 tarihinde aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Halit KIRATLI (Başkan), Mustafa Coşkun KARADENİZ (Üye)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Halit KIRATLI (Başkan), Mustafa Coşkun KARADENİZ (Üye) ve Yağmur DOĞAN (Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mustafa Coşkun KARADENİZ (Başkan), Halit KIRATLI (Üye), Murat KEDİCİ (Üye)

KAR DAĞITIMI

Yönetim Kurulu'nun; Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" çerçevesinde, Yönetim Kurulu'nun 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin 28.02.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket'in www.dofer.com.tr adresindeki Kurumsal İnternet Sitesinde kamuya açıklanmış olan kar dağıtımını yapılmayacağına yönelik:

- Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "Kar Dağıtım Politikası" dikkate alınarak,
- SPK'nın Sermaye piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporları Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ait Şirketimiz'in Konsolide olmayan finansal tablolarına göre 79.523.114,00 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" oluştuğu;
- Vergi Mevzuatı'na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sitemi Uygulama Genel Tebliği)'na göre tutulan 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ait yasal muhasebe kayıtlarımızda ise 79.366.641,96 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" oluştuğu görülerek;
- SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin dağıtılabılır karın bulunmamasına istinaden kar dağıtımının yapılmaması ve bu hususta pay sahiplerinin bilgilendirilmesi;

Oy çokluğu ile kabul edildi.



**POLİTİKALAR
PERSONEL BİLGİLERİ
YATIRIMCI İLİŞKİLERİ
DİĞER HUSUSLAR**

Temettü Politikası

Şirket'in kâr dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 13'üncü maddesinde düzenlenmiştir.

İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, kârlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun uygun görmesi ile kâr dağıtımına karar verilir. Bu kapsamda Şirket, ilke olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, 2023 hesap yılı kâr dağıtımından başlamak üzere dağıtılabilir kâr oluşması halinde hesaplanan yıllık dağıtılabilir kârının en az 5 yıl boyunca asgari %25'inin nakit kâr payı olarak dağıtılmasını hedeflenmektedir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Yönetim kurulunun genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgilere kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Genel Kurul'da karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla ve Şirket internet sitesinde kamuya duyurulur. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kâr dağıtımı yapılmayacaksa, gerekçesi ve dağıtılmayan kârın ne amaçla kullanılacağı kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir. Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi de kamuya duyurulur.

Şirketimizin 08/05/2025 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurulu'nda, 2024 mali yılında kar oluşmadığından temettü dağıtmama kararı alınmıştır.

Yatırım Politikası

- Karabük Organize Sanayi Bölgesi bünyesinde 30.000 m2 alan içerisinde 8.780 m2 kapalı alanda çelik hasır üretimi yapan mevcut fabrikamıza ek olarak yapımına başlanan 2.341 m2 betonarme prefabrik yeni hol inşaatı tamamlanarak, yeni alınan çelik hasır mesnet sehpa ve kangal çekme makinasının kurulumu yapılmıştır. Kurulum sonrası makinaların testleri başarı ile gerçekleştirilmiş ve 28.07.2025 tarihinde ilk siparişi alınarak üretime başlanmıştır.
- Yeni tesiste 2.500 ton/yıl kapasiteli çelik hasır ürünleri ve 5.000 ton/yıl kapasiteli soğuk çekim nervürlü kangal üretimi ve 2.800 ton/yıl kapasiteli Çelik Hasır mesnet sehpa üretimi yapılacaktır.
- Karabük Çelik Hasır Fabrikasının 960 kWe olan GES üretim kapasitesinin 1.400 kWe'ye çıkarılması için 03.12.2024 tarihinde Karabük Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü'ne resmi başvuru yapılmıştır.

İÇSEL BİLGİYE SAHİP OLANLAR LİSTESİ

Ad Soyadı	Görev
Mustafa DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Yağmur DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd./Genel Müdür
Mert DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mustafa Coşkun KARADENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Halit KIRATLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Levent YİĞİTER	Muhasebe Müdürü
Beyhan ARSLAN	Finans Müdürü
Serap ADIGÜZEL	Finansal Raporlama Uzmanı
Hakan YILMAZ	Şirket Avukatı
Yılmaz SEZER	Sorumlu Denetçi
Oğuz ÖZOKUTGEN	Denetçi
Tuncer EKİNCİ	Denetçi
Bülent Şamil YETİŞ	Yeminli Mali Müşavir
Murat KEDİCİ	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

2025 YILI ÜÇÜNCÜ ÇEYREK ÇALIŞAN SAYISI 161



Karabük Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan Üretim tesisimizde Özçelik İş Sendikası ile Firmamız arasında düzenlenmiş toplu iş sözleşmesi bulunmaktadır. Başkent Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan üretim tesisimiz ve Merkez Ofis çalışanları için herhangi bir toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır. Şirket çalışanları için maaş ödemesi, bayram yardımları, ikramiye, yakacak yardımları, doğum ölüm ve evlenme yardımları ve öğrenim yardımları vb. hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

3 Ocak 2014 tarih ve 28871 Sayılı Resmî Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün kurulması öngörülmüş olup Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri belirtilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.Maddesi uyarınca Sn. Murat KEDİCİ Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak görev yapmaktadır. İletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Görevi ve Görevlendirme Tarihi	İletişim	Lisans Belgesi ve Türü
Murat KEDİCİ	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi 24.10.2023	0537 308 13 87 yatirimciiliskileri@dofer.com.tr	SPL Düzey 3 (909814)

FAALİYET DÖNEMİ İÇİNDE YER ALAN DİĞER GELİŞMELER

- ✓ JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanan Rating Bildirim Formu 22.04.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

• Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	A (tr) / (Stabil Görünüm)
• Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	J1 (tr) / (Stabil Görünüm)
• Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	BB / (Stabil Görünüm)
• Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	BB / (Stabil Görünüm)

- ✓ Karabük Fabrikamız'ın üretim kapasitesinin arttırılması hedefi çerçevesinde, çelik hasır mesnet sehpa makinenin ithalat işlemleri tamamlanarak, yatırım çerçevesinde siparişi verilen kangal çekme makinası ile eş zamanlı kurulum süreci tamamlanmıştır. Kurulum sonrası makinelerin testleri başarı ile gerçekleştirilmiş ve 28.07.2025 tarihinde ilk siparişi alınarak üretime başlanmıştır.

- ☐ *Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.*
- ☐ *Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri yoktur.*
- ☐ *Faaliyet dönemi içinde iktisap edilen pay yoktur*
- ☐ *Şirketin AR-GE faaliyeti yoktur*
- ☐ *Rapor döneminde TED Ankara Kolejiler Spor Klubü Derneği'ne 300.000 TL. bağış ve yardım yapılmıştır.*
- ☐ *Konsolidasyona tâbi işletmeler yoktur.*
- ☐ *Faaliyet dönemi içinde özel denetim yapılmamış olmakla beraber T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Rehberlik ve Teftiş Başkanlığı, Başkent Organize Sanayi Bölgesi Atatürk Bulvarı 1. Cadde No:2 Malıköy Sincan ANKARA adresinde faaliyet gösteren Çelik Hasır ve Hazır Demir üretimi yapan fabrikamıza İş Sağlığı ve Güvenliği Kanununun ilgili maddeleri doğrultusunda 17.07.2025 tarihinde teftişte bulunmuş ve 18.08.2025 tarihinde denetimin tamamlandığına dair tutanak hazırlanmıştır.*
- ☐ *Şirket, şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.*
- ☐ *Şirket, Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, %5, %10, %20, %25, %33, %50, %67 veya %100'ünü temsil eden miktarda paylarına sahip değildir.*
- ☐ *Faaliyet dönemi içinde Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı raporu mevcut değildir.*
- ☐ *Şirket aleyhine açılan ve Şirketimizin malî durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır. 2025 yılında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler hakkında uygulanan idarî veya adli yaptırım yoktur.*
- ☐ *Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım yoktur*

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı'nın 25/01/2024 tarih ve 6/137 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'ya istinaden;

Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Sermaye Piyasası Kurulu finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (TMS 29) hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına ve yıllık finansal raporların kamuya ilanı için 10 hafta, ilk iki ara dönem finansal raporların kamuya ilanı için 6 hafta ilave süre verilmesine ilişkin hususları içeren 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı Kurul Kararı (Kurul Kararı) 28.12.2023 tarih ve 2023/81 sayılı Kurul Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Bu kapsamda;

Enflasyon muhasebesi uygulamasında finansal raporların bildirimi için ek süre kullanabilme imkanının tanınması ve yönlendirme farklılıkları nedeni ile finansal raporların ilanında farklı ilan tarihlerinin ortaya çıkmış olması sebepleriyle II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 12/A maddesinin dördüncü fıkrası ve 18'inci maddesinde yer alan hükümlerin uygulanmasında karşılaşılabilecek tereddütlerin giderilmesi kapsamında, Kurul Kararı'nda ek süre verilen finansal raporlama dönemleri ile sınırlı olmak üzere, bağlı ortaklık, iş ortaklığı veya iştirak niteliğinde olan ihraççı veya sermaye piyasası kurumunun, ana ortaklığı, ortak girişimcisi veya yatırımcı şirketi (yurt dışında yerleşik işletmeler dahil) ile aynı anda veya daha önce finansal raporlarını açıklayamaması durumunda;

Ana ortaklığı, ortak girişimcisi veya yatırımcı şirketin konsolide finansal raporlarının yayımlanması ile aynı zamanda olacak ve konsolide finansal tablolar ile dipnotlarında açıklanan veya ek olarak yatırımcılara sunulacak, doğrudan işletme hakkında yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek önemli nitelikteki tüm bilgileri içerecek şekilde anılan bilgilerin enflasyon düzeltmesine tabi olup olmadığı, bağımsız denetimden geçip geçmediği, daha sonra kamuya duyurulacak tam set finansal raporlar ile fark oluşmasının beklenip beklenmediği ile ana ortaklığı, ortak girişimcisi veya yatırımcı şirketinin finansal raporlarının açıklandığı yer ve bu açıklamaya nasıl ulaşılacağı hususlarını belirtmeye karar verilmiştir.

İLİŞKİLİ TARAFLAR

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Bu alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara verilen kısa vadeli sipariş avansları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dofer Hazır Demir San. ve Tic. Ltd. Şti.	516.500	-
Toplam	516.500	-

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dofer Hazır Demir San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	9.408
Yeni Ada Org. Tar. Ür. İşlt. Ltd. Şti.	-	9.408
Dofer Enerji Üretim A.Ş.	-	9.408
Toplam	-	28.224



FİNANSAL TABLOLAR VE ORAN ANALİZİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

FİNANSAL RAPORLAR

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. Aşağıdaki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulunun 13 Eylül 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

	30.09.2025	31.12.2024
AKTİF		
DÖNEN VARLIKLAR	1.467.995.007	921.929.170
DURAN VARLIKLAR	903.752.014	896.069.479
TOPLAM VARLIKLAR	2.371.747.021	1.817.998.649
PASİF		
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	1.116.332.765	484.116.546
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	9.989.794	105.768.652
ÖZKAYNAKLAR	1.245.424.462	1.228.113.451
TOPLAM KAYNAKLAR	2.371.747.021	1.817.998.649

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	30.09.2025	30.09.2024
Hasılat	4.731.613.120	3.198.674.925
Satışların Maliyeti (-)	-4.537.995.211	-3.104.893.559
BRÜT KAR/ZARAR	193.617.909	93.781.366
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	55.156.267	58.829.759
DÖNEM KARI/ZARARI	7.703.170	- 66.176.173

FİNANSAL ANALİZ

Hasılat	4.731.613.120	3.198.674.925
Satışların Maliyeti (-)	4.537.995.211	3.104.893.559
Brüt Kar	193.617.909	93.781.366
Brüt Kar Marjı	4,09%	2,93%
Genel Yönetim Giderleri (-)	114.458.287	93.138.437
Amortisman Gideri	59.898.008	25.370.101
FAVÖK	139.057.630	26.013.030
FAVÖK Marjı	2,94%	0,81%

FAALİYET DÖNEMİNDEN RAPOR TARİHİNE KADAR GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- ✓ 11.09.2025 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuya bildirim yapılan Fon Kullanım Yerleri'nin ilk maddesi olan "Yurtiçi Üretim Kapasitesinin artırılması için İlave Makine Alınması, Çatı Güneş Enerjisi Yatırımı ve İlave Fabrika İnşaatının Yapılması" hususunun; arazi güneş enerjisi (GES) yatırımı yapılmak suretiyle karşılanabilmesi amacıyla binaen revize edilmesi doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurul'un 03.10.2025 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-79073 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.
- ✓ Şirketimiz ile yurtdışında yerleşik bir firma arasında Eskişehir İli, Seyitgazi İlçesi, Örencik Mahallesi'nde 22.253,36 m2'lik arazi üzerinde anahtar teslimi yöntemiyle inşa edilmek üzere; 1312,5 kWe AC/1840,80 kWp DC elektrik kurulu gücünde fotovoltaik güneş panellerinden elektrik üretimi yapan arazi güneş elektrik santrali (GES) yapımı sözleşmesi imzalanmıştır. İşin bedeli 1.250.000 USD+KDV (bir milyon iki yüz elli bin Amerikan Doları + KDV) olup teslim tarihi en geç 15.08.2026 günüdür.
- ✓ Şirketimiz Eskişehir ili, Seyitgazi İlçesi, Örencik Mahallesi, Meşecik Mevki'i'nde, 3189 Ada/48-49 no'lu parsellerdeki toplam 22.253,36 m2'lik, tarla vasfındaki araziye GES tesisinin kurulması amaçlı 21.10.2025 tarihinde iktisap etmiştir.

DOFER A.Ş. YÖNETİM KURULU