



Faaliyet Raporu 2023

"Ses Getiren Teknoloji"

İçindekiler

Hakkımızda	2
Yönetim Kurulu'nun Mesajı	3
Sermaye & Ortaklık Yapısı	6
Markalarımız	7
Satış Kanallarımız	8
Aztek Teknoloji Doğrudan Satış	9
2023 Yılında Açılan Mağazalar	10
Finansallar	11
Temel Göstergeler	15
Finansal Performans	16
Finansal Analiz	17
Yönetim Kurulu & Üst Yönetim	18
Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	19
Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler	21
Kurumsal Yönetim	22
Aztek Teknoloji İletişim Bilgileri	32

Hakkımızda

Türkiye Teknoloji ve Tüketici Elektronik Aksesuar Pazarında Lider Markaların Distribütörü.

Aztek Teknoloji'nin ana iş kolu tüketici elektroniği aksesuarları olarak adlandırılan kablolu/kablosuz kulaklık, hoparlör, ses, görüntü ve diğer bağlantı kabloları, mobil şarj cihazları ve ilgili kabloları, tüketici elektroniği ürünlerini koruyan, muhafaza eden kılıf ve çantalar, dijital kalem, klavye, fare gibi elektronik cihazların işlevliklerini geliştiren ürünlerin satışı, dağıtımı ve pazarlamasıdır. Bunların yanında 'High End' (yüksek kaliteli ürün) olarak tabir edilen üst düzey teknoloji ses sistemleri ve TV'ler gibi ürünlerin de satışı ve dağıtımı yapılmaktadır.

Aztek Teknoloji, tedarikçi olarak dünya genelinde tanınmış markalar ile çalışmakta, ürünlerini Türkiye'de bütün satış kanallarını kullanarak tüketiciyle buluşturmaktadır. Organize perakende mağazaları, e-ticaret kanalları, Hifi ve kurumsal bayiler, telekom operatörleri ve doğrudan satış mağazaları gibi tüketiciye ulaşan her kanalda satış yapmaktadır. Ayrıca Aztek Teknoloji'nin tüketici elektroniği aksesuar ve bağlı ürün ticareti alanında faaliyet gösteren Rusya'da yerleşik OOO Aztek ünvanlı bağlı ortaklığı da bulunmaktadır.

Her gün yeni gelişmelerin yaşandığı teknoloji dünyası ve tüm bu gelişmelerin sonucu oluşan hızlı değişim süreci, sürekli takip, analiz ve girişim gerektiriyor. Duyduğumuz bu heyecanla, daima teknolojinin geldiği en son noktada olacak, yeni gelişmeleri ve ürünleri en hızlı şekilde tüketiciyle buluşturmaya devam edeceğiz.

Aztek Teknoloji olarak teknolojinin değişim hızını yakalamak, ulaştığı evrensel boyutlarda gezinmek, avantajlarını yaşamın her alanına yaymak, teknoloji meraklılarının beklentilerini en doğru ürünlerle karşılamak amacıyla Apple, Beats by Dr.Dre, JBL, Harman Kardon, Thule, Case Logic, Marshall, Urbanears, Hama, InfinityLab gibi üstün nitelikli markaları Türk tüketicisinin beğenisine sunuyor, insan ve teknoloji arasındaki güçlü ilişkiye hız kazandırıyoruz.



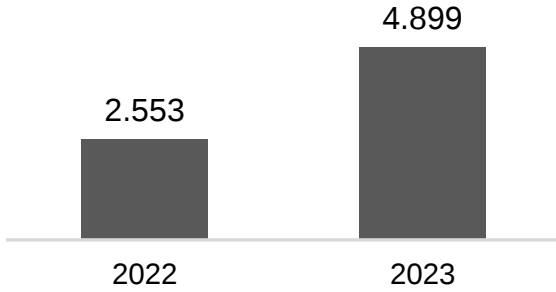
Yönetim Kurulu'nun Mesajı

Satış Hasılatı (Milyon TL)

Enflasyon Muhasebesi Öncesi

%92

Büyüme

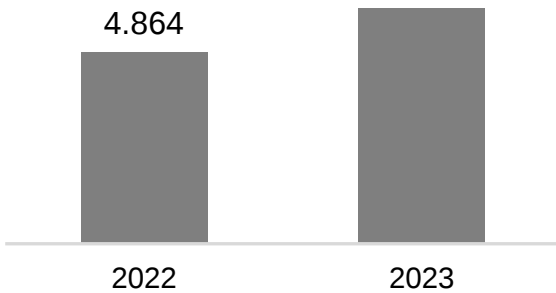


Satış Hasılatı (Milyon TL)

Enflasyon Muhasebesi Sonrası

%23

Büyüme



Aztek Teknoloji ailesi olarak öncelikle geçtiğimiz yıl yaşadığımız büyük deprem felaketinde kaybettiğimiz vatandaşlarımıza bir kez daha Allah'tan rahmet, yakınlarına baş sağlığı diliyoruz.

Cumhuriyetimizin 100. Yılı'nı kutladığımız 2023 yılı, insani ve ekonomik açıdan zor bir yıl oldu. Deprem felaketi ülkemizi ekonomik olarak da çok olumsuz etkiledi. Ayrıca yakın coğrafyamızdaki Ukrayna-Rusya ve Gazze-İsrail çatışmaları da küresel ekonomik gidişatı çok olumsuz etkiledi. Tüm bu zorlukların yanı sıra, dünyada ve ülkemizde devam eden enflasyonist baskı ve faiz artışları, artan fonlama maliyeti de talep tarafında koşulları zorlaştırdı. Yaşanan pek çok ekonomik ve bölgesel zorluğa rağmen, 2023 yılında da başarılı sonuçlar elde etmiş olmaktan mutluluk duyuyoruz.

Büyümesini istikrarlı biçimde sürdüren Aztek Teknoloji, 2023 yılında satış hasılatını enflasyon muhasebesi düzeltmesi sonrasında %23 artırmış ve 284 Milyon TL net kar elde etmiştir. Aztek Teknoloji aynı dönemde adetsel satışlarını da geçen seneye göre %19 artarak 4,4 Milyon adete ulaştırmıştır. Şirketimizin operasyonel anlamda verimliliğini en doğru biçimde yansıtan FAVÖK marjımız, geçtiğimiz seneye göre 5,9 yüzde puan artışla %19,2 olmuştur. Şirketimiz 2023 senesini, aktif büyüklüğünü de %40 arttırarak tamamlamıştır.

Kaydettiğimiz finansal sonuçların, hem 10.10.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yatırımcılarımızla paylaştığımız 2023 yılına ait beklentilerimizin, hem de 2022 yılının Ağustos ayında gerçekleşen halka arzımız sırasında yayınlanan Fiyat Tespit Raporu'ndaki beklentilerin çok üzerinde olması tüm paydaşlarımız için memnuniyet vericidir.

Bilindiği üzere Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan halka açık şirketlerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına Sermaye Piyasası Kurulu tarafından karar verilmiştir.

Şirketimizin 2023 yılında önceki yıla göre satış hasılatında kaydettiği %23 oranındaki artış, TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmasaydı %92 seviyesinde olacaktı. Söz konusu %92'lik oran, enflasyon muhasebesi uygulanmayan mali tablolara göre duyurmuş olduğumuz 2023 yılına ilişkin satış hasılatı büyüme beklentimize paraleldir. Bunun yanı sıra 2023 yılında kaydettiğimiz %19,2 seviyesindeki FAVÖK marjının, %16-18 bandındaki beklentimizin üzerinde olması Aztek Teknoloji'nin güçlü finansallarında dikkat çekici bir büyümedir.

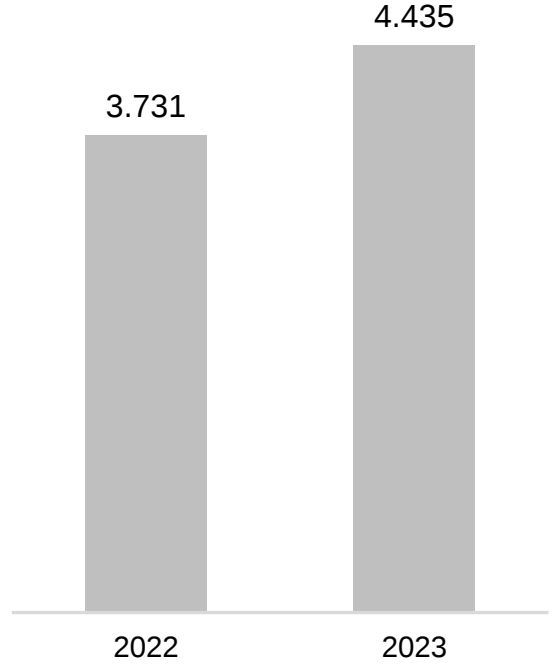
Gerek portföyünde yer alan mevcut markalarda gerekse diğer markalardaki fırsatları her zaman değerlendirmekte olan Aztek Teknoloji, Türkiye distribütörlüğünü yaptığı Harman International tarafından, InfinityLab markasının Türkiye yetkili distribütörü olarak atanmıştır. Bunun yanı sıra, Şirketimiz ile Migros arasında JBL markalı kulaklık ve hoparlörlerin Türkiye genelinde Migros mağazaları kanalıyla satışı amacıyla iki yıllık Tedarik Sözleşmesi imzalanmıştır.

Halka arz döneminde taahhüt ettiğimiz yatırımlara paralel olarak Aztek Teknoloji, Mayıs 2023'te İstanbul İstinyePark mağazasının ve Haziran 2023'te İzmir İstinyePark mağazasının açılışını yapmıştır. Bu açılışlarla beraber mağaza sayımız 5'e yükselmiştir.

Satış Adetleri ('000)

%19

2022 - 2023



2022 yılında, yapmış olduğu halka arzla sermaye piyasalarına başarılı bir giriş yapan Aztek Teknoloji, 09.11.2023 tarihinde 1 Milyar TL ihraç tavanı dahilinde 400 Milyon TL nominal tutarda borçlanma aracı ihracı gerçekleştirerek, borçlanma enstrümanlarını çeşitlendirmiş ve finansal piyasalardaki kredibilitesini bir kez daha teyit etmiştir.

Şirketimiz 08.02.2023 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararıyla, azami fon miktarı 30.000.000 TL olarak belirlenen geri alım programı çerçevesinde toplam 850.316 adet payın geri alınması suretiyle 19.053.382 TL tutarında fon kullanmıştır. Şirketimizin 31.12.2023 tarihinde sona eren mali tablolarına göre toplam nakdi 665,0 milyon TL olup, söz konusu rakama 850.316 adet geri alınan pay dahil değildir.

Yine halka arz döneminde vermiş olduğu taahhütler doğrultusunda Şirketimiz pay sahiplerine Temmuz 2023'te toplam 95,2 Milyon TL nakit temettü ödemesi yapmıştır.

2023 Aztek Teknoloji için aynı zamanda ödüllere dolu bir yıl oldu. Şirketimiz distribütörlüğünü yaptığı Harman International tarafından Haziran 2023'te gerçekleştirilen "2023 Harman Marketing Ödülleri" kapsamında, "Headphone Growth Winner" (Kulaklık Kategorisi Büyüme Birinciliği) ödülünü almıştır. Ayrıca Şirketimizin 2022 yılı içerisinde yeniden yapılandırılan Satış Sonrası Hizmetler bölümünün 1.500 m² alana sahip yeni çalışma ofisinin açılışı Şubat 2023'te İstanbul'da yapılmıştır. Bu yatırımla birlikte, Türkiye münhasır distribütörü olduğumuz A.B.D. merkezli Samsung Grubuna bağlı Harman'ın EMEA Bölgesi Senior Direktörü Sn. Mikael Jensen tarafından Şirketimize 2022 Yılı Satış Sonrası Hizmetler Ödülü takdim edilmiştir.

Fonlama maliyetlerinin yüksek, fona ulaşmanın zorlu olduğu bir finansal piyasa ortamında borçlanma aracı ihracı ile elde ettiğimiz fon, şirketimiz için hem çok iyi bir katalizör olmuştur. En güçlü olduğumuz konulardan stok yönetimi tarafında yıl boyunca yapılan çalışmalar ile artık daha da esnek ve güçlüyüz. Şirketimiz enflasyonist piyasa ortamında sürdürülebilir büyümeyi yakaladı ve işletme sermayesini etkin bir şekilde yönetmeye devam etti. Bu sayede finansal olarak çok daha güçlü olduğumuzu ve ekonomik risklere karşı korunduğumuzu ifade edebiliriz.

2022 yılının Ağustos ayında gerçekleştirdiğimiz başarılı halka arzımızda vermiş olduğumuz taahhütlerimizin hepsini yerine getirmeye devam ediyoruz. Bu kararlılıkla karlı büyümemizi sürdüreceğimize inanıyor ve bizimle beraber bu başarıda emeği olan tüm çalışanlarımıza, müşterilerimize, tedarikçilerimize ve elbette ki değerli yatırımcılarımıza katkılarından dolayı teşekkürlerimizi sunuyoruz.

Saygılarımızla,

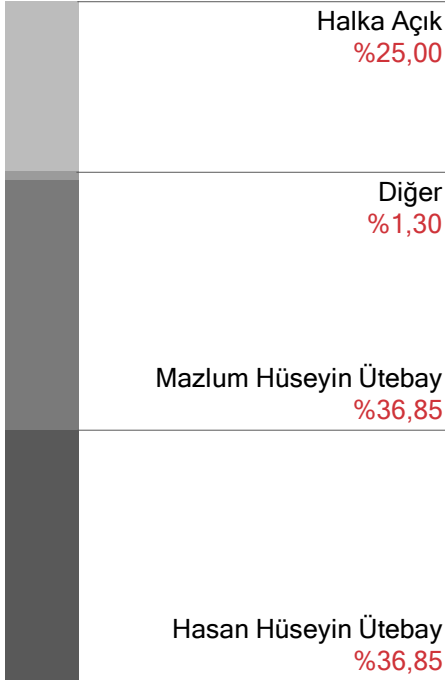
Aztek Teknoloji Yönetim Kurulu

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ortak	Grubu*	Hisse Tutarı(TL)	Hisse(%)	Oy Hakkı (TL)	Oy Hakkı(%)
Hasan Hüseyin Ütebay	A	2.250.000	2,25	11.250.000	9,53
Hasan Hüseyin Ütebay	B	34.601.250	34,60	34.601.250	29,32
Mazlum Hüseyin Ütebay	A	2.250.000	2,25	11.250.000	9,53
Mazlum Hüseyin Ütebay	B	34.601.250	34,60	34.601.250	29,32
Diğer	B	1.297.500	1,30	1.297.500	1,10
Halka Açık	B	25.000.000	25,00	25.000.000	21,19
Toplam		100.000.000	100,00	118.000.000	100,00

100 M TL

Ödenmiş Sermaye



* İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

A Grubu pay sahiplerinin Esas Sözleşme'nin 7. Maddesi uyarınca yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda A Grubu pay sahiplerinin göstereceği aday sayısı küsuratlı olacağından küsuratlı rakam bir alt tam sayıya iblağ olunur. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim Kurulu başkanı A Grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

A Grubu pay sahiplerinin Esas Sözleşme'nin 10. Maddesi uyarınca oyda imtiyaz hakkı da bulunmaktadır. Genel Kurul toplantılarında A Grubu nama yazılı payların 5, B Grubu hamiline yazılı payların 1 oy hakkı vardır.

Esas sözleşmenin 14. Maddesi hükümleri uyarınca A Grubu pay sahiplerinin kar payında imtiyazı bulunmaktadır. Şirketin toplam 4.500.000 TL nominal değerli 4.500.000 adet A Grubu imtiyazlı payların sahipleri, 22.03.2022 tarihli taahhütname ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 14'üncü maddesi çerçevesinde, A Grubu paylara tanınan kar payı imtiyazının, 5 yıl süreyle Şirket tarafından nakit olarak dağıtılacak birinci ve ikinci kat payının %5'i olarak uygulanmasını ve ödenmesini kabul ve taahhüt etmişlerdir. İmtiyazlı pay sahipleri verdikleri 22.03.2022 tarihli taahhüt metninde, ayrıca, belirtilen 5 yıllık süre boyunca Şirket Esas Sözleşmesi'nde kendilerine tanınan imtiyaz doğrultusunda paylarına daha fazla kar payı düşmesi halinde buna ilişkin haklarını kullanmayacaklarını ve imtiyaz tanınan A Grubu payları devretmeleri halinde bu payları satın alan kişilerin de aynı taahhüdü vermelerini sağlayacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Markalarımız



Apple Inc. dünyanın en bilinen ve en büyük teknoloji firmalarındandır. Beats by Dr. Dre de bir Apple Inc. iştirakidir. Beats Electronics LLC 2014 yılında Apple Inc. tarafından satın alınmıştır.

hama

Avrupa'nın en eski aksesuar üretim ve dağıtım firması olan Hama, fotoğrafçılık aksesuarlarıyla girdiği pazarda, şuan onbinlerce sku ile tüketici elektroniğinin her dalında aksesuar üretimi yapmaktadır. Avrupa'nın tüketici elektroniği pazarının en önemli tedarikçilerindendir.



82 yıllık, İsveç merkezli Thule, 2009 yılında Case Logic'i satın almıştır. Böylece kamera, bilgisayar, sırt çantası ve seyahat çantaları üretimine girmiştir.

Diğer markalarımızdan bazıları



Harman, 43 yıllık A.B.D. merkezli ses sistemleri ve ekipmanları üreten bir şirket olup bünyesinde dünya çapında tanınmış, aşağıda logoları bulunan pek çok teknoloji markasını barındırmaktadır. 2016 yılında Samsung tarafından satın alınmıştır.



harman/kardon
by HARMAN



İsveç merkezli Zound firması, trend ve ikonik kulaklık ve hoparlörleriyle ön plandadır.



SAMSUNG

Güney Kore'li Samsung'la üst segment TV ve projektörlerle işbirliği yapıyoruz.

Satış Kanallarımız

Organize Perakende

Fiziksel mağazalarından, mobil ve web platformları üzerinden satış yapan organize perakende satış kanalında; Türkiye'nin önde gelen organize teknoloji perakende zincirleri bulunmaktadır.



E-Ticaret

Ürünlerin Hepsiburada ve Amazon gibi e-ticaret platformlarınca satışı yapılmaktadır.



HiFi & Kurumsal Bayiler

Kurumsal ve toptan satış yapan bayileri ve bireysel ve küçük ölçekli işletme olan HiFi bayilerini kapsamaktadır. Çoğunlukla Bankalar, Eğitim Kurumları ve Kamu kurumlarına satış yapmaktadırlar.



Telekom Operatörleri

Telekom operatörlerinin internet ve bayi satışları ve Brightstar, Genpa, KVK, Mobiltel, Ouno, ve Port iletişim gibi yetkili ürün sağlayıcıları bulunmaktadır.



Aztek Teknoloji Doğrudan Satış

Doğrudan Satış

Aztek Teknoloji, Apple ve Beats marka ürünler haricindeki ürünleri doğrudan tüketiciye de sunmaktadır. Aztek Teknoloji doğrudan satış kanalları:

- Aztek Teknoloji Perakende Satış Mağazaları (JBL Store ve Harman Luxury Audio)
- Aztek Teknoloji online satış sitesi
- E-ticaret siteleri pazaryeri (Hepsiburada, Trendyol vb.)

Harman Luxury Audio Zorlu Center - İstanbul

2016 açılış

- JBL, Harman Kardon gibi Harman grubu markaları
- Üst segment ses sistemleri
- Üst segment Samsung TV ürünleri



JBL Store Zorlu Center - İstanbul

Ağustos '21 açılış

- JBL, Harman Kardon, Marshall, Urbanears, Thule, Case Logic, Hama markalı ürünler
- Üst segment ses sistemleri
- Üst segment Samsung TV ve projeksiyon ürünleri



JBL Store Caddebostan - İstanbul

Haziran '22 açılış

- JBL, Harman Kardon, Marshall, Urbanears, Thule, Case Logic, Hama markalı ürünler
- Üst segment ses sistemleri
- Üst segment Samsung TV ve projeksiyon ürünleri



2023 Yılında Açılan Mağazalar

JBL Store

İstinyePark - İstanbul

Mayıs '23 açılış

- JBL, Harman Kardon, Marshall, Urbanears, Thule, Case Logic, Hama markalı ürünler
- Üst segment ses sistemleri
- Üst segment Samsung TV ve projeksiyon ürünleri



JBL Store

İstinyePark - İzmir

Haziran '23 açılış

- JBL, Harman Kardon, Marshall, Urbanears, Thule, Case Logic, Hama markalı ürünler
- Üst segment ses sistemleri
- Üst segment Samsung TV ve projeksiyon ürünleri



Finansallar – Bilanço

Milyon TL	2023	2022
Dönen Varlıklar	2.810.623.313	1.983.675.178
Nakit ve Nakit Benzerleri	664.987.214	362.279.444
Ticari Alacaklar	1.428.706.494	1.065.080.178
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	776.537	102.115
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.427.929.957	1.064.978.064
Diğer Alacaklar	1.802.097	473.817
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.802.097	473.817
Stoklar	578.655.113	548.937.912
Peşin Ödenmiş Giderler	120.142.838	4.861.063
Diğer Dönen Varlıklar	16.329.557	2.042.764
Duran Varlıklar	227.691.543	191.981.953
Finansal Yatırımlar	14.737.898	51.577.219
Diğer Alacaklar	647.019	750.903
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	647.019	750.903
Maddi Duran Varlıklar	71.293.356	63.330.097
Kullanım Hakkı Varlığı	84.514.964	37.031.669
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	358.088	214.520
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	43.876.000	38.823.795
Peşin Ödenmiş Giderler	2.249.862	253.750
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.014.356	--
TOPLAM VARLIKLAR	3.038.314.856	2.175.657.131

Finansallar – Bilanço

Milyon TL	2023	2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.649.975.224	948.000.568
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.066.748.160	448.110.362
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	45.035.829	18.651.196
Ticari Borçlar	452.773.133	420.789.386
İlişkili Taraflara Borçlar	2.762.210	8.515.680
İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	450.010.923	412.273.706
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.871.666	2.368.461
Diğer Borçlar	119.949	303.369
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	119.949	303.369
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	355.421	2.720.195
Kısa Vadeli Karşılıklar	20.097.533	19.786.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.041.240	2.135.421
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16.056.293	17.651.274
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40.964.813	22.431.264
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.008.720	12.839.640
Uzun Vadeli Yükümlülükler	64.776.272	42.731.594
Uzun Vadeli Borçlanmalar	54.546.273	25.887.912
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.846.882	6.119.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	3.846.882	6.119.889
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.383.117	10.723.794
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.714.751.496	990.732.162

Finansallar – Bilanço

Milyon TL	2023	2022
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.323.828.537	1.184.229.133
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltme farkları	308.554.371	308.554.371
Geri alınmış paylar	(28.202.057)	--
Paylara ilişkin primler	343.626.935	343.626.935
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	32.296.352	19.634.631
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.853.490)	(1.291.793)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	3.360.071	1.847.129
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(6.213.561)	(3.138.922)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15.642.650	(1.356.795)
Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	15.642.650	(1.356.795)
Geçmiş Yıllar Karları	269.500.484	246.959.017
Net Dönem Karı	285.263.292	168.102.767
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(265.177)	695.836
TOPLAM KAYNAKLAR	3.038.314.856	2.175.657.131

Finansallar – Gelir Tablosu

Milyon TL	2023	2022
Hasılat	5.987.973.758	4.863.985.195
Satışların Maliyeti	(4.847.612.150)	(4.238.732.952)
Brüt Kar	1.140.361.608	625.252.244
Genel Yönetim Giderleri	(63.792.644)	(53.773.672)
Pazarlama Giderleri	(171.185.269)	(97.546.721)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	35.382.597	6.613.548
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.062.177)	(1.040.630)
Esas Faaliyet Karı	939.704.115	479.504.769
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	338.853	(625.768)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.701.913	15.174.444
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	965.744.881	494.053.445
Finansman Gelirleri	105.907.636	18.385.965
Finansman Giderleri	(215.926.023)	(112.473.752)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	(339.094.809)	(115.883.062)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	516.631.685	284.082.596
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(232.221.948)	(115.428.376)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(245.854.040)	(130.066.674)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	13.632.092	14.638.298
DÖNEM KARI (ZARARI)	284.409.737	168.654.220

Temel Göstergeler

Hasılat

5.988 M TL

FAVÖK Marjı

%19

Net Kar

284 M TL

Satış Adetleri ('000)

%19

2022 - 2023

2022



2023



Toplam Varlıklar

3.038 M TL

Özkaynaklar

1.324 M TL

Çalışan Sayısı

180

Marka Distribütörlüğü

+40

Tecrübe Yılı

27

Finansal Performans

Hasılat

5.988 M TL

2022-2023

%23

FAVÖK

1.147 M TL

2022-2023

%78

Net Kar

284 M TL

2022-2023

%69

Toplam Varlıklar

3.038 M TL

2022-2023

%40

Özkaynaklar

1.324 M TL

2022-2023

%12

Finansal Analiz

Milyon TL	2023	2022	% Δ (‘23/‘22)
Satış Hasılatı	5.988	4.864	%23
Brüt Kar	1.140	625	%82
FAVÖK	1.147	646	%78
Net Kar	284	169	%69
Brüt Kar Marjı	%19,0	%12,9	6,2 y.p.
FAVÖK Marjı	%19,2	%13,3	5,9 y.p.
Net Kar Marjı	%4,7	%3,5	1,3 y.p.
Net Finansal Borç/FAVÖK	0,44	0,20	0,23
Net Finansal Borç/Özkaynaklar	0,38	0,11	0,27

- **Satış Hasılatı:** Şirketin satış hasılatı 2023 yılında 2022 yılına göre %23 büyümeye kaydetmiştir. 2023 yılından da fiyat artışları devam etmekle beraber, Şirketin satış gelirlerindeki artışta %19'luk adet büyümesi ana etken olmuştur.
- **FAVÖK Marjı:** Şirketin FAVÖK marjı 2023 yılında 2022 yılına göre 5,9 yüzde puanlık belirgin bir artışla %19,2 seviyesinde gerçekleşmiştir (2022: %13,3) FAVÖK marjındaki belirgin artış, görece daha yüksek kar marjına sahip ürünlerin satıştan aldığı paydaki artıştan kaynaklanmaktadır.

- **Net Kar:** Şirketin net karı 2023 yılında 2022 yılına göre %69 artış kaydetmiştir. Söz konusu net kar, %4,7 oranında net kar marjına işaret etmektedir. (2022: %3,5) Net kardaki artış, net finansal giderlerdeki artışa rağmen şirketin operasyonel verimliliğindeki artıştan ve yüksek kar marjına sahip ürünlerin satıştan aldığı paydaki artıştan kaynaklanmıştır.

Yönetim Kurulu & Üst Yönetim Özgeçmişleri *

Yönetim Kurulu

Hasan Hüseyin Ütebay
Yönetim Kurulu Başkanı
(19.04.2021 - 3 Yıl)

1967 doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi Eğitim Fakültesi Rehberlik ve Psikolojik Danışmanlık bölümü mezunudur. 1996 yılında kardeşi Mazlum Hüseyin Ütebay ile birlikte Aztek Teknoloji'yi kurmuştur. 1996 yılından beri Aztek Teknoloji'nin yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevlerini yürütmektedir.

Nuray Gökşen
Yönetim Kurulu Üyesi
(19.04.2021 - 3 Yıl)

1966 doğumludur. Yıldız Teknik Üniversitesi Bilgisayar Bilimleri Mezunudur. 1998 - 2000 yılları arasında ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık A.Ş.'de satış müdürü, 2003 - 2013 yılları arasında da Can Müzik ve Elektronik Tic. Ltd. Şti'de kurucu ortak olarak görev almıştır. 2000 yılından bu yana Şirket ortağıdır.

Musa Gümüştaş
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
(19.04.2021 - 3 Yıl)

1964 doğumludur. İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği mezunudur. Çeşitli kurumlarda görev almış olan Musa Gümüştaş, 1996-2008 yılları arasında da Anka Gıda Ürünleri San ve Tic. A.Ş. ortağı olup, yönetim kurulu üyeliği ve genel müdürlük görevlerini yürütmüştür. Halen sahibi olduğu IMC Dağıtım Danışmanlık A.Ş.'de danışmanlık görevini yürütmektedir.

Aziz Süzer
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
(19.04.2021 - 3 Yıl)

1990 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Elektronik Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Aziz Süzer, Praktiker Türkiye, Media Saturn Türkiye, Hepsiburada firmalarında üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2018 yılından beri Hakman'da genel müdürlük görevini yürütmektedir.

Mazlum Hüseyin Ütebay
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
(19.04.2021 - 3 Yıl)

1969 doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Kimya Mühendisliği bölümü mezunudur. 1993-1995 yılları arasında ABD'de San Diego State Üniversitesi'nde işletme yüksek lisansını tamamlanmıştır. 1996 yılında kardeşi Hasan Hüseyin Ütebay ile birlikte Aztek Teknoloji'yi, 1998 yılında Solgar Vitamin A.Ş.'yi kurmuştur.

Barış Büyükdemir
Yönetim Kurulu Üyesi
(06.04.2023 - 19.04.2024)

1977 doğumludur. Koç Üniversitesi Ekonomi bölümü mezunudur. 2001 yılında Berlin Teknik Üniversitesi'nde MBA Uluslararası Finans yüksek lisansını tamamlanmıştır. CEROS Vermögensverwaltung AG - Frankfurt'ta Analist, AKBANK AG - Amsterdam'da Hazine ve Özel Bankacılık Müdürü, CEROS Menkul Değerler AŞ - İstanbul'da Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı, A1 Portföy Yönetimi A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yaptıktan sonra, 06.04.2023 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Üst Yönetim

Adı Soyadı	Görevi
Fatma Bayram	Apple Marka ve Satış Direktörü
Nuran Zenginkuzucu	Satış Direktörü
Buket Allahverdi	İş Geliştirme ve Marka Yönetim Direktörü
Müzeyyen Gök	Satış Sonrası Destek Müdürü
Selma Selvi	İnsan Kaynakları Müdürü
Tolga Sevinçli	Muhasebe Müdürü
Reyhan Gürsoy	Nakit Yönetim Müdürü
Hakan Özay	Bilgi İşlem Direktörü

* Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler



Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Yatırım teşvik kapsamında gerçekleşen yatırım bulunmamaktadır. Şirketin 01.01.2023 - 31.12.2023 döneminde yapmış olduğu yatırım tutarı 25.126.676 TL'dir.

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

Şirket bünyesinde iç kontrol ve iç denetim sistemi kurulmuştur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket tam tasdik ve bağımsız denetim kapsamındadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirketin 2023 yılında hedeflerine ulaşılmıştır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirketin 2023 yılında faaliyetleri olumsuz etkileyebilecek yeni dava dosyası yoktur. Önceki yıllarda açılmış olan davalara ait dosyalar mevcut olup yargıda davalar devam etmektedir.

Şirketin 2023 yılında yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Şirketin 01.01.2023 - 30.09.2023 döneminde yapmış olduğu bağış ve yardımlar tutarı 100.000 TL'dir.

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

Bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz sermayesi fazlasıyla korunmaktadır.

Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu AR-GE faaliyetlerine ilişkin bilgiler

Şirketin 2023 yılında AR-GE projeleri kapsamında bir harcaması bulunmamaktadır.

Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Her bir müşterinin şirket bünyesinde risk limiti mevcuttur.

Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirket bünyesinde riskin erken saptanması komitesi Yönetim Kurulu'nun 22.04.2021 tarih ve 2021/14 sayılı kararı ile kurulmuştur. Rapor dönemi içerisinde komitenin altı toplantısı olmuştur.

2023 yılında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

2023 yılında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Riskler, Yönetim kurulu ve satış toplantılarında değerlendirilmekte olup, oluşabilecek risklere karşı proaktif yöntemler uygulanmaktadır. Şirket, satışlarını artırmak ve karlılık marjını muhafaza etmek için gerekli önlemleri almaktadır.

Personel ve İşçi Hareketleri, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketimiz çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2023 - 31.12.2023 döneminde ortalama personel sayısı toplam 180 kişidir.

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam tutarları 28.919.528 TL'dir.



Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Kredi Derecelendirme Notu

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından yapılan derecelendirme sonrasında Şirketimizin notları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

- Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating
Notu: A (tr) / (Stabil Görünüm)
- Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating
Notu: J1 (tr) / (Stabil Görünüm)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayları hakkında

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 01.02.2024 tarihli kararı ile;

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.3.6 no'lu ilkesinde düzenlenen bağımsız yönetim kurulu üyeliğine ilişkin kriterler çerçevesinde; Sayın Mehmet Musa GÜMÜŞTAŞ ve Sayın Aziz SÜZER'in bağımsız yönetim kurulu üyesi adaylığı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygunluk görüşü alınmasına karar verilmişti. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.02.2024 tarih ve E-29833736-110.07.07-50457 sayılı yazısı ile anılan yönetim kurulu bağımsız üye adayları hakkında herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemesine karar verildiği Şirketimize bildirilmiştir. Sayın Mehmet Musa GÜMÜŞTAŞ ve Sayın Aziz SÜZER Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmak üzere yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.



Kurumsal Yönetim

Bölüm I - Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz paylarının halka arzı 10-11-12 Ağustos 2022 tarihlerinde gerçekleştirilmiş olup, 17 Ağustos 2022 tarihinde Borsa İstanbul'da AZTEK koduyla Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirketimiz, 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ)'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ")'nin Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması başlıklı 5'inci maddesi uyarınca ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak konusunda azami ölçüde özen göstermiştir. SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri, Şirket çalışanları tarafından da benimsenmekte ve uygulanmaktadır.

Şirketimiz SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu teminen, Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Ücretlendirme ve Kar Dağıtım Politikası 19.04.2021 tarihli ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulmuş ve Şirketin halka arzından önce 19.04.2021 tarihinde yapılan 2020 yılına ait olağan genel kurul toplantısında Bağış ve Yardım Politikası, Ücretlendirme ve Kar Dağıtım Politikası ortaklar tarafından onaylanmıştır. 5.8.2022 ve 8.8.2022 tarihlerinde KAP'ta yayınlanan halka arz izahnamemizde yer verilen söz konusu politikalar, 27.02.2023 tarihinde de ayrıca kamuya açıklanmıştır.

Bilgilendirme Politikası ise 06.04.2023 tarihinde yapılan genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.04.2021 tarihli ve 2021/14 sayılı toplantısında ayrıca, 4.5. no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi çerçevesinde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen

- "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi"nin oluşturulmasına,

- Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine,

- "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi"nin Görev ve Çalışma Esaslarının kabulüne

Karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda görev yapacak bağımsız üyeler Şirketimizin 19.04.2021 tarihli genel kurul toplantısında atanmış olup, Komite üyelerine atamalar 22.04.2021 tarihinde yapılmıştır.

Söz konusu Komite Çalışma Esasları ve Komite Üyelikleri 27.02.2023 tarihinde kamuya duyurulmuştur.

Kurumsal Yönetim

2023 yılı içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi yedi defa, Riskin Erken Saptanması Komitesi altı defa ve Denetimden Sorumlu Komite beş defa toplanmıştır.

Buna ilaveten 19.08.2022 tarihinde Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturularak kamuya açıklanmıştır.

Ayrıca, 27.02.2023 tarihinde, 4.2.6. no'lu Kurumsal Yönetim ilkesi çerçevesinde, Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür'ün aynı kişi olmasının gerekçesi KAP'ta kamuya duyurulmuştur.

Bu süreçte, Kurumsal internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünün mevzuata uyumunu sağlamak yönünde çalışmalar da yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine de zorunlu ilkelere tam uyum amaçlanmakta, uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde ise çalışmalar devam etmektedir. Uyumu zorunlu olmayan ve hali halihazırda uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri aşağıda gerekçeleri ile açıklanmıştır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına başlamıştır. Halihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan ilkeler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçelerine 07.03.2023 tarihinde KAP'ta ayrıca duyurulan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda yer verilmiştir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda, gelecek dönemde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin yeni raporlama formatlarına uygun 2022 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) SPK tarafından uygun görülen süre içinde Kamuyu Aydınlatma Formu (KAP)'nın kurumsal internet sitesi (www.kap.gov.tr)'nde ayrıca kamuya açıklanmıştır.



Kurumsal Yönetim

Bölüm II - Kar Payı Hakkı

Esas sözleşmenin 14. Maddesi hükümleri uyarınca A Grubu pay sahiplerinin kar payında imtiyazı bulunmaktadır. Şirketin toplam 4.500.000 TL nominal değerli 4.500.000 adet A Grubu imtiyazlı payların sahipleri, 22.03.2022 tarihli taahhütname ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 14'üncü maddesi çerçevesinde, A Grubu paylara tanınan kar payı imtiyazının, 5 yıl süreyle Şirket tarafından nakit olarak dağıtılacak birinci ve ikinci kat payının %5'i olarak uygulanmasını ve ödenmesini kabul ve taahhüt etmişlerdir. İmtiyazlı pay sahipleri verdikleri 22.03.2022 tarihli taahhüt metninde, ayrıca, belirtilen 5 yıllık süre boyunca Şirket Esas Sözleşmesi'nde kendilerine tanınan imtiyaz doğrultusunda paylarına daha fazla kar payı düşmesi halinde buna ilişkin haklarını kullanmayacaklarını ve imtiyaz tanınan A Grubu payları devretmeleri halinde bu payları satın alan kişilerin de aynı taahhüdü vermelerini sağlayacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19.04.2021 tarihli toplantısında kabul edilen ve 19.04.2021 tarihli genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır:

Kar Dağıtım Politikası

Kar payı dağıtım politikasının amacı şirketin ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kar dağıtım anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir. Kar payı dağıtım kararına, karın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, şirket genel kurulu tarafından karar verilir.

İlgili düzenlemeler ve mali imkanlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, şirketin uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Esas Sözleşme, TTK, SPKn, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde pay sahiplerine ve kara katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir karın oranı, her yıl yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla azaltılabilir veya yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kar dağıtım yapılmamasına karar verilebilir.

Kar payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılmasıyla dağıtılabilir.

Kurumsal Yönetim

Kar payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kar payına ilişkin ödemeler yapılabilir. Taksit sayısı ve ödeme zamanları genel kurul kararıyla veya genel kurulca yetkilendirilen yönetim kurulu tarafından belirlenir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla Mevcut Paylar'ın tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in toplam 4.500.000 TL nominal değerli 4.500.000 adet A Grubu imtiyazlı paylarının sahipleri, 19.04.2021 tarihli taahhüname ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 14'üncü maddesi çerçevesinde, A Grubu paylara tanınan kar payı imtiyazının, 5 yıl süreyle Şirket tarafından nakit olarak dağıtılacak birinci ve ikinci kar payının %5'i olarak uygulanmasını ve ödenmesini kabul ve taahhüt etmişlerdir. İmtiyazlı pay sahipleri verdikleri 22.03.2022 tarihli taahhüt metninde ayrıca, belirtilen 5 yıllık süre boyunca Şirket Esas Sözleşmesi'nde kendilerine tanınan imtiyaz doğrultusunda paylarına daha fazla kar payı düşmesi halinde buna ilişkin haklarını

kullanmayacaklarını ve imtiyaz tanınan A Grubu payları devretmeleri halinde bu payları satın alan kişilerin de aynı taahhüdü vermelerini sağlayacaklarını kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Ayrıca, Şirket'in 01.08.2022 tarihinde aldığı yönetim kurulu karar ile Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasını takiben 5 yıl boyunca her yıl Şirket'in dağıtılabilir karının en az %40'ının nakit olarak dağıtılmasına ilişkin bir kar dağıtım önerisinin genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiş ve Şirket ortaklarından Hasan Hüseyin Ütebay ile Mazlum Hüseyin Ütebay'ın 01.08.2022 tarihinde verdikleri taahhütler ile Şirket paylarının halka arzından sonra gerçekleşecek genel kurullarda, 5 yıl boyunca Şirket'in dağıtılabilir karının en az %40'ının nakit olarak dağıtılması için olumlu oy kullanacağını taahhüt etmişlerdir.



Kurumsal Yönetim

Kar payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirtilen tarihte başlanır. Esas Sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz. Yönetim kurulunun genel kurula kararın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

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 ve yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Kar dağıtımlarına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte ilgili düzenlemeler kapsamında kamuya duyurulur.

Bölüm III – Yönetim Kurulu

3.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Esas Sözleşmeye göre Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Şirketin 06.04.2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'nun iki adet bağımsız üye ile birlikte toplam altı üyeden oluşmasına karar verilmiştir.

A Grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür'ün aynı kişi olmasının gerekçesi 27.02.2023 tarihinde KAP'ta kamuya duyurulmuştur. Organizasyon yapısı içerisinde karar alma süreçlerinin daha hızlı ve etkin hale getirilebilmesini teminen Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür olarak Sayın Hasan Hüseyin Ütebay görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olmalarına özen gösterilmekte olup Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine Faaliyet Raporu'nda yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim

2023 faaliyet dönemi içerisinde Bağımsız Üyelerimizin bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları Faaliyet Raporu'nun ekinde yer almaktadır.

3.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda vekili tarafından tespit edilir.

Yönetim Kurulu toplantılarında her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu 2023 yılı içerisinde %90'ı tam katılımı 22 adet toplantı yapmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir. Bu konu hakkındaki değerlendirmelerimiz devam etmektedir.

22.04.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine, kurulan Komitelerin çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu Yönetim Kurulu'nun 22.04.2021 tarih ve 2021/14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiş olup, Komitelerin çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu 27.02.2023 tarihinde KAP'ta ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Komitelerin oluşturulmasında ve üyelerin seçiminde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.5'te belirtilen hükümler uygulanmıştır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Komiteler, çalışmalarındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kuruluna sunar.

Söz konusu komitelerin üyeleri aşağıdaki tabloda yer almakta olup, komitelerin 2023 yılı içindeki toplantı sayılarına aşağıda yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim

Denetimden Sorumlu Komite

Musa Gümüştas

Komite Başkanı

Aziz Süzer

Komite Üyesi

2023 yılı toplantı sayısı

5

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Aziz Süzer

Komite Başkanı

Musa Gümüştas

Komite Üyesi

2023 yılı toplantı sayısı

6

Kurumsal Yönetim Komitesi

Musa Gümüştas

Komite Başkanı

Aziz Süzer

Komite Üyesi

Barış Büyükdemir

Komite Üyesi

2023 yılı toplantı sayısı

7

3.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirketimiz iç kontrol, denetim ve risk yönetimine önem vermektedir.

İşletmenin iş hedeflerine ulaşmasında makul güvence sağlamak, varlıklarını korumak, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu ve güvenilirliğini sağlamak, işletme faaliyetlerinin etkinliği ve verimliliğini artırarak yönetim politikalarına, planlara ve yasalara uygunluğunu sağlamak gibi temel amaçları olan İç Kontrol Sistemi Aztek'te kurumsal yönetimin bir gereği olarak etkin bir şekilde uygulanmaktadır.

Hem mevcut varlıklarına hem de gelecekteki büyümelerine yönelik riskleri en etkili ve verimli

şekilde yönetmek, uzun vadede yüksek performans sergilemek için şirket içi kontrollerin yeterliliği ve denetlenebilir olması Şirketimizin önceliğini oluşturmaktadır. Şirketimizde Yönetim Kurulu Şirket içi kontrollerin yeterliliği ve denetlenebilir olması ve risk yönetimi konularında gerekli özeni göstermektedir. Sistemin etkinliği ilgili birim müdürlerinin yaptığı çalışmalar ve hazırladığı raporlar üzerinden takip edilmekte ve değerlendirilmektedir.

Şirket bünyesinde oluşturulmuş olan iç kontrol sistemleri ile operasyonların etkinliği ve verimliliği, mali raporlama sisteminin güvenilirliği, yasal düzenlemelere uygunluk ve bu konularda güvence sağlanması amaçlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim

Söz konusu kontrol sistemleri aynı zamanda Şirket'in varlıklarını, itibarını ve karlılığını da korumaktadır.

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

Şirket yönetimi pandeminin Şirket faaliyetlerine, finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olası olumsuz etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yapıp gerekli önlemleri almaktadır.

Sermaye riski Şirket'in kaynağı ne olursa olsun büyüyen riskler karşısında öz sermayesinin yetersiz kalabileceği durumları ifade etmektedir. Borç/öz sermaye oranında öz sermaye aleyhine bozulma olması uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülmesi noktasında sorun oluşturabilir. Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre borç/özsermaye incelendiğinde 2023 yılı sonunda Şirket'in net finansal borcu 501.343.048 TL'dir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları ile finansal kiralama işlemlerinden yükümlülükleri içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Bu oran net finansal borcun, bilançoda bulunan toplam öz kaynaklara bölünmesiyle bulunmakta olup, yıllar itibarıyla söz konusu oranın giderek iyileşerek, 2023 yılı sonu itibarıyla %38 olduğu görülmektedir.

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır.

Faiz oranı dalgalanmalarından en az şekilde etkilenmek amacıyla, bir yandan finansal borçların ve alacakların faiz değişim dönemleri uyumlaştırılırken, diğer yandan bu borçların kendi içlerinde "sabit faiz/değişken faiz" ve "kısa vade/uzun vade" dengeleri gözetilmektedir.

Kurumsal Yönetim

Şirket'in bilançosunda Avro ve ABD Doları cinsinden nakit varlık, ticari alacak, finansal borç ve ticari borçlar bulunmaktadır. Döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu bu borç ve alacakların TL cinsi karşılıklarında da oynaklıklar olabilecek, dönemsel olarak kur farkı karı ve zararı oluşabilecektir. Bu konuyu titizlikle takip edilerek gerekli önlemler alınmaktadır.

3.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin misyonunu yerine getirmek ve vizyonuna ulaşmak için oluşturduğu stratejiler ile büyüme ve gelişme stratejilerimiz her yıl yeniden gözden geçirilir ve bu hedefler Şirket yöneticilerimiz tarafından, ekonomik parametreler, piyasa ve rekabet koşulları, Şirketimizin kısa ve uzun vadeli hedefleri, dikkate alınarak yeniden belirlenir. Bu strateji ve hedefler Yönetim Kurulumuzun inceleme ve değerlendirmelerine sunulur. Yönetim Kurulu onayından geçen bu hedef ve stratejilere ait gerçekleştirmeler, mevzuata uygun sürelerde yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülür. Şirketimizin vizyon ve misyonu kurumsal internet sitemizde ve her yıl yayımlanan yıllık faaliyet raporunda yer almaktadır.

Bağımsız Aday Beyanı

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda, (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmak üzere aday olduğumu, bu kapsamda

- a) Şirketiniz, şirketinizin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketinizin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirketinizde önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketinizin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketinizin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olacak olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kurumsal Yönetim

- a) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- b) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- c) Şirketiniz faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirketiniz ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Şirketiniz faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstleneceğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- e) Şirketinizin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- f) Şirketinizin veya şirketinizin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- g) Varsa yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,
- h) Şüpheye mahal vermemek bakımından, bağımsızlık kriterlerinin tamamını taşıdığımı tevsik edebilecek nitelikteki bilgi ve belgeleri talebiniz halinde sunmaya hazır olduğumu, beyan ve taahhüt ederim.



Aztek Teknoloji – İletişim Bilgileri

Raporun Ait Olduğu Dönem:	: 01.01.2023 - 31.12.2023
Ticaret Unvanı	: Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası	: 2346
Mersis Numarası	: 0060029870300016
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.500.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye	: 100.000.000 TL

İletişim Bilgileri

Merkez Adresi	: 2. Söлтаş Evleri Hare Sokak No: 1 Beşiktaş İstanbul
Telefon	: 0 212 279 88 91
Fax	: 0 212 279 88 90
Yatırımcı E-posta Adresi	: yatirimci@aztekteknoloji.com
İnternet Sitesi Adresi	: www.aztekteknoloji.com

