



**ALBARAKA  
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



## YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Mart 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## **5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Eren Yılmaz, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2024

## 1. GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi	01.01.2023-31.12.2023
Ticaret Unvanı	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	977807
Merkez Adresi	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye - İstanbul
Telefon	0216 666 00 50
Faks	0216 666 16 51
E-posta Adresi	<a href="mailto:info@albarakaportfoy.com.tr">info@albarakaportfoy.com.tr</a>
İnternet Sitesi Adresi	<a href="http://www.albarakaportfoy.com.tr">www.albarakaportfoy.com.tr</a>

### A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

#### a) Organizasyon Yapısı

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 3 Haziran 2015 tarihinde İstanbul'da tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, SPK'nın III.52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında fon kurma yetkisi almıştır.

#### b) Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermayesi : 180.000.000 TL  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 225.000.000 TL

#### c) Ortaklık Yapısı

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI(TL)	PAY (%)
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye-İstanbul	180.000.000	180.000.000	100%

#### d) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

### B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

**C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI**

**a) Yönetim Organı**

Şirketin yönetim organı 5 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

**Yönetim Kurulu**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	İmza Yetkisi
Turgut SİMİTÇİOĞLU	Başkan Vekili	31.03.2023-31.03.2026	1. Derece Müstereken
Malek Khodr TEMSAH	Üye	31.03.2023-31.03.2026	1. Derece Müstereken
Mustafa BÜYÜKABACI	Üye	31.03.2023-31.03.2026	1. Derece Müstereken
Rıza Tonyukuk TOSUNLU	Üye	31.03.2023-31.03.2026	1. Derece Müstereken
Muhammed Emin ÖZER	Üye	31.03.2023-31.03.2026	1. Derece Müstereken

**b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri**

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi
Muhammed Emin ÖZER	Genel Müdür	1. Derece Müstereken

**c) Personel Bilgileri**

Unvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Koordinatör	1
Müdür	6
Müfettiş	1
İç Denetçi	1
Risk Yöneticisi	1
Müdür Yardımcısı	4
Uzman	6
Uzman Yardımcısı	5
Diğer	2
<b>Toplam</b>	<b>28</b>

**d) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler**

Yoktur.

## 2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

### a) Sağlanan Huzur Hakkı. Ücret. Prim. İkramiye. Kâr Payı gibi Mali Menfaatler

Sağlanan huzur hakkı. ücret. prim. ikramiye. kâr payı gibi mali menfaatler toplamı **9.532.911 TL**'dir.

### b) Verilen Ödenekler. Yolculuk Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar. Sigortalar ve Benzeri Teminatlar

Verilen ödenekler. yolculuk konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar. sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları **198.599,49 TL**'dir.

## 3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir. Ayrıca Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) ile 2016 yılı Ağustos ayında Araştırma Hizmeti için sözleşme imzalanmıştır.

## 4. ŞİRKETİN FALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### a) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket ilgili hesap döneminde demirbaş 11.030.324 TL yatırımı yapmıştır.

### b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Şirket'te risk yönetimi. teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetim Birimi. piyasa risklerini günlük olarak ölçmektedir.

Teftiş Birimi. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim. onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak yıllık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi. ilgili kanun. tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük iç kontrol faaliyetlerini yürütmektedir. Aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür. Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

### c) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

### d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

### e) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

### f) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkındaki Bilgiler

Yoktur.

**g) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

Yoktur.

**h) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği. Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler**

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

**i) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa. Toplantının Tarihi Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

**j) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler**

Şirketimiz ilgili hesap döneminde 324.045,00 TL bağış yapmıştır.

**k) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle. Hâkim Şirketle Bağlı Bir Şirketle. Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçılan Tüm Diğer Önlemler**

Şirketimizce. hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak – 31 Aralık 2023 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre. hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 01 Ocak – 31 Aralık 2023 faaliyet döneminde hâkim şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir.

**l) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (k) bendinde bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Belirlenen Hal ve Şartlara Göre. Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı Uğratmadığı. Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği**

01 Ocak – 31 Aralık 2023 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilgilimiz dahilinde bu tür bir işlemden dolayı şirketimizin herhangi bir zarara uğramadığını beyan ederiz.

**5. FİNANSAL DURUM**

**a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi. Planlanan Faaliyetleri Gerçekleşme Derecesi. Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu**

Şirketimiz 01 Ocak - 31 Aralık 2023 faaliyet dönemini 140.741.621 TL kâr ile kapatmıştır. Şirketimizin aktif toplamı 535.435.586 TL olup, dönen varlıklar toplamı 516.786.152 TL ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar toplamı 18.649.434 TL'dir. Öz kaynaklar toplamı 485.867.956 TL'dir.

## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçiş 31 Aralık 2022
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>516.786.152</b>	<b>358.339.339</b>
Nakit ve nakit benzerleri	5	9.297	1.856.916
Finansal yatırımlar	6	441.809.575	320.752.785
Ticari alacaklar	7	74.161.408	35.533.965
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		73.729.319	34.694.139
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		432.089	839.826
Diğer alacaklar	8	442.757	20.216
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		442.757	20.216
Peşin ödenmiş giderler	9	363.115	175.457
<b>Duran varlıklar</b>		<b>18.649.434</b>	<b>8.216.494</b>
Maddi duran varlıklar (net)	10	14.269.447	4.710.580
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	10	21.154	42.840
Ertelenmiş vergi varlığı	20	4.358.833	3.463.074
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>535.435.586</b>	<b>366.555.833</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>47.651.396</b>	<b>19.935.100</b>
Ticari borçlar	7	660.552	850.927
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		660.552	850.927
Diğer borçlar	8	11.796.794	2.927.829
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		11.796.794	2.927.829
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	21.753.491	3.798.444
Kısa vadeli karşılıklar	11	13.440.559	12.357.900
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		13.440.559	12.357.900
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.916.234</b>	<b>1.494.398</b>
Uzun vadeli karşılıklar	11	1.916.234	1.494.398
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.916.234	1.494.398
<b>Özkaynaklar</b>		<b>485.867.956</b>	<b>345.126.335</b>
Ödenmiş sermaye	12	180.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	221.266.174	150.318.274
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	40.812.897	25.116.529
Geçmiş yıllar karları veya zararları	12	(96.952.736)	(5.896.283)
Net dönem karı		140.741.621	130.587.815
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>535.435.586</b>	<b>366.555.833</b>



## Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	314.779.853	132.674.624
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	13	(4.073.972)	(3.752.552)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>310.705.881</b>	<b>128.922.072</b>
Genel yönetim giderleri	14	(97.534.263)	(60.425.453)
Pazarlama giderleri	15	(2.169.932)	(2.161.002)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	7.404.672	2.604.039
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(18.537)	
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>218.387.821</b>	<b>68.939.656</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	181.597.517	192.441.819
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	-	(10.159.575)
<b>Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>399.985.338</b>	<b>251.221.900</b>
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(191.289.053)	(104.942.441)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>207.334.948</b>	<b>146.708.012</b>
Dönem vergi gideri	20	(68.850.423)	(20.250.072)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20	895.759	4.558.428
<b>Dönem net karı</b>		<b>140.741.621</b>	<b>130.587.815</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>140.741.621</b>	<b>130.587.815</b>

**b) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler**

Şirketin vadesi gelmiş herhangi bir borcu yoktur.

Finansal Rasyolar	31.12.2023	31.12.2022
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	10.85	17.98
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0.000195104	0.093148065
Borçlar/Varlıklar (%)	9.25	5.85
Öz Kaynaklar/Varlıklar (%)	90.74	94.15
Borçlar/Öz Sermaye Oranı (%)	10.20	6.21

**c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri**

31.12.2022 Tarihli Bilanço	Tutar
Şirket Sermayesi	180.000.000 ₺
Özkaynaklar	485.867.956 ₺
Karşılıksız Kalan Tutar	0 ₺

Şirketin sermayesi karşılıksız ve borca batık değildir.

**d) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler**

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Hâlihazırda herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

**e) Kâr Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 28.03.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;

*“Şirketimiz tarafından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, mevzuata uygun olarak hazırlanan ve KPMG YMM A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 126.022.440,69 TL net kâr elde edilmiştir. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi ve 6362 Sayılı SPKn ve ilgili düzenleri uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki (yüzde beş) oranındaki Kanuni Yedek Akçenin, Şirketimizin ödenmiş sermayesi olan 45.000.000 TL'nin %20'sine (yüzde yirmisine) tekabül eden 9.000.000 TL'ye (Mevcut Kanuni Yedek Akçe Tutarı: 3.707.283,86 TL) ulaşacak şekilde 5.292.716,14 TL olarak ayrılmasına oy birliği ile karar verildi.*

*Ayrıca genel ekonomik koşullar değerlendirilerek kalan kârın dağıtılmamasına oy birliği ile karar verildi.”*

şeklinde karar alınmıştır.

**6. YÜKSEK ENFLASYON DÖNEMLERİNDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİ**

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2023	1.859,38	1.000	268%
31.12.2022	1.128,45	1.647	156%
31.12.2021	686,95	2.706	74%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

### **Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi**

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

### **Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi**

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

### **Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi**

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

### **Karşılaştırmalı Rakamlar**

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca;

1) "Ödenmiş Sermaye Hesabı"nda tescil edilen ödenmiş/çıkarılmış sermaye tutarının, TMS 29 kapsamında yapılan enflasyon düzeltilmesi sonucu anılan hesapta ortaya çıkan farkların ise özkaynaklar altındaki "Sermaye Düzeltme Farkları" kaleminde gösterilmesine,

2) Özkaynaklar altında yer alan "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerinin Etkisi" kaleminde yer alan tutarlar ile "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)"nın, KGK'nın konuya ilişkin açıklamaları ve TMS 29 ile uyumlu olacak şekilde "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına aktarılarak sıfırlanmasına,

3) "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemi altında yer alan "Yasal Yedekler" in yasal kayıtlarında yer alan değeri üzerinden finansal tablolarda gösterileceği 2013/19 sayılı Kurul Bülteni'nde yer alan dipnot açıklamalarında belirtilmekle birlikte, enflasyon düzeltmesinde kullanılan endeks farkı dikkate alınarak, finansal tabloların bütüncül olarak tek bir endeks kapsamında gösterilmesi amacından hareketle;

"Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler", ile "Diğer Yedekler"de sınıflanan Statü Yedekleri ile Özel Yedekleri vb. yedek kalemlerinin;

- i- Finansal Durum Tablosu'nda (Bilançoda) TÜFE ile düzeltilmiş tutarları üzerinden gösterilmesine,
- ii- Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın ise "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarları, söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarların ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına,
- 4) Enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/TFRS uyarınca hazırlanan bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına,
- 5) Yapılan yönlendirme öncesi finansal raporlarını ilan etmiş olan enflasyon düzeltmesine tabi işletmelerin kamuya duyuracakları ilk finansal tablolardan itibaren yukarıda belirlenen esasları uygulamasına, karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca, Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına sonucunda, Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen farkın detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar	SPK'nın Kararı ile Geçmiş Yıllar Karları veya Zararlarına yansıtılan fark
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	234.542.467	221.266.174	13.276.293
Yasal Yedekler	42.006.390	40.812.897	1.193.493
<b>Toplam</b>	<b>276.548.857</b>	<b>278.572.177</b>	<b>14.469.786</b>

## 7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

### a) Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket'te risk yönetimi. teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetim Birimi. piyasa risklerini günlük olarak ölçmektedir.

Teftiş Birimi. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim. onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak yıllık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi. ilgili kanun. tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük iç kontrol faaliyetlerini yürütmektedir. Aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür. Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

### b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

**c) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler**

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

**8. DİĞER HUSUSLAR**

**a) Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar**

Yoktur.

**b) İlave Bilgiler**

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

**Muhammed Emin ÖZER**  
Y.K. Üyesi ve Genel Müdür

**Turgut SİMİTCİOĞLU**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili