



01.01.2023 - 30.09.2023

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.

Merkez Mahallesi, Raif Dinçkök Cd. No:2, 77602 Taşköprü/Çiftlikköy/Yalova
+90 (226) 353 25 45 www.aksa.com



İÇİNDEKİLER

I. ŞİRKET PROFİLİ 1-4

Şirket Bilgileri	1
Kısaca Aksa	1
Misyon	1
Yüksek Hedeflerimiz	1
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	2
İştirakler	3
Yönetim Kurulu	3
Denetimden Sorumlu Komite	4
Kurumsal Yönetim Komitesi	4
Riskin Erken Saptanması Komitesi Şirket Yönetimi	4

II. KISACA SEKTÖREL BİLGİLER 5-7

III. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ 8

IV. YATIRIMLAR 8

V. ÖNEMLİ GELİŞMELER 8-9

VI. 2023 YILI BEKLENTİLERİ 10

VII. KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ 10-11

VIII. BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER 12-13

I – ŞİRKET PROFİLİ

Ticari Ünvanı	Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul ("BİST")
İşlem Sembolü	AKSA
Merkez / Fabrika Adresi	Merkez Mahallesi Ali Raif Dinçkök Caddesi No:2 Çiftlikköy - Yalova, Türkiye
Web Sitesi	www.aksa.com - ir@aksa.com
E-posta	aksa@aksa.com
Telefon No	(226) 353 25 45
Faks No	(226) 353 33 07

Kısaca Aksa

Ana faaliyet konusu akrilik esaslı tow, tops ve elyaf üretimi olan Akkök Holding'e bağlı Aksa Akrilik 21 Kasım 1968 tarihinde kuruldu. Yalova'daki fabrikasında 1971'de 5.000 ton/yıl kapasiteyle üretime başladı. İlk kez 1977'de dış pazara açıldı. Yıllar içinde gelişme ve ilerleme odaklı üretim politikasından ödün vermeden 355 bin ton/yıl üretim kapasitesine ulaşmıştır. Aksa Akrilik, elyaf üretim kapasitesinin yanı sıra 145 MWe kapasiteli enerji üretim lisansına sahiptir. AksaFil markası ile devreye almış olduğu iplik tesisi ile 6.600 ton/yıl kapasite ile tekstil sektörüne inovatif girdi sağlayan önemli bir oyuncu haline gelmiştir.

Karbon elyaf üretimi ise Aksa Akrilik'in %50 müşterek yönetime tabi ortaklığı olan DowAksa İleri Kompozit Malzemeler San. Ltd. Şti. çatısı altında yapılmaktadır. Karbon elyaf kapasitesi Nisan 2023 yılında devreye alınan yeni tesis ile birlikte 9.000 ton/yıl'a çıkmıştır.

Türkiye'nin tek akrilik elyaf üreticisi olan Aksa Akrilik, aynı zamanda Dünya elyaf sektöründe tek çatı altında faaliyet gösteren en büyük akrilik elyaf üreticisidir.

Yüksek hedeflerimiz

Sürdürülebilirlik ve karlı büyüme amacıyla; operasyonel mükemmeliyeti en yüksek düzeye taşımak, etkin bir tedarik zinciri yapısı oluşturmak, akrilik elyaf için yeni kullanım alanları bulmak ve akrilik elyafın bilinirliğini arttırmak, yeni ürünler, stratejik işbirlikleri yoluyla büyümek.

Misyon

Lideri olduğumuz sektörü yönlendirmek ve paydaşlarımıza sürdürülebilir değer yaratmak.

I – ŞİRKET PROFİLİ (Devamı)

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı ve sermaye bilgileri aşağıdaki gibidir:

Sermaye Bilgileri

Çıkarılmış Sermaye	323.750.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	650.000.000 TL

Ortaklık Yapısı

	Pay Tutarı(TL)	Oran(%)
Akkök Holding A.Ş.	128.165.620	39,59
Emniyet Ticaret A.Ş.	70.215.001	21,69
Diğer(*)	125.369.379	38,72
Toplam	323.750.000	100,00

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Akso hisselerinin %35,21'lik kısmı Borsa İstanbul (BİST)'da fiili dolaşımdadır.

Şirketin sermayesi her biri 1 Kr itibari değerinde 32.375.000.000 adet nama yazılı hissedenden oluşmaktadır.

I - ŞİRKET PROFİLİ (Devamı)

İştirakler

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Faaliyet Konusu	Oran(%)
DowAksa Advanced Composites Holdings B.V.	Yatırım	50

Şirket'in %99,84 oranında sermaye payına sahip olduğu bağlı ortaklığı Aksa Egypt Acrylic Fiber Industry SAE ("Aksa Egypt")'nin tüm hisseleri 16 Mart 2023 tarihinde 49.917.450 Mısır Lirası (30.679 Bin TL) karşılığında satılmıştır. Bu işlem sonucunda Şirket'in bağlı ortaklığı kalmamış olup, bu dönem itibari ile raporumuz konsolide olmayan finansal rapor olarak sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Raif Ali Dinçkök	Yönetim Kurulu Başkanı	04.04.2023	3 Yıl
İhsan Gökşin Durusoy	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	04.04.2023	3 Yıl
Nilüfer Dinçkök Çiftçi	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2023	3 Yıl
İzer Lodrik	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2023	3 Yıl
Alize Dinçkök	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2023	3 Yıl
Cengiz Taş	Yön. Kur. Üyesi ve Genel Müdür	04.04.2023	3 Yıl
Güler Aras	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2023	3 Yıl
Kamil Batur Şulen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2023	3 Yıl
Lale Develioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2023	3 Yıl

I – ŞİRKET PROFİLİ (Devamı)

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
Kamil Batur Şulen	Komite Başkanı	17.04.2023
Güler Aras	Komite Üyesi	17.04.2023

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
Güler Aras	Komite Başkanı	17.04.2023
Lale Develioğlu	Komite Üyesi	17.04.2023
Erdoğan Kazak	Komite Üyesi (Lisanslı Personel)	17.04.2023

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
Lale Develioğlu	Komite Başkanı	17.04.2023
Güler Aras	Komite Üyesi	17.04.2023
Fırat Duman	Komite Üyesi (İç Denetim)	17.04.2023

Şirket Yönetimi

Adı Soyadı	Unvanı
Cengiz Taş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Sabri Arca	Genel Müdür Yardımcısı – İştirakler ve Özel Projeler
Atakan Kaplan	Tedarik Zinciri ve Yatırım Direktörü
Ceyhan Arık	Enerji ve Yardımcı İşletmeler Direktörü
Didem Tunçbilek	İş Geliştirme Direktörü
Erdoğan Kazak	Mali İşler Direktörü
Gürkan Koman	Fabrika Direktörü
Haydar İnan	Aksafil Üretim ve Satış Direktörü
Serhan Belener	Satış ve Müşteri Hizmetleri Direktörü
Yarem Başak Çimen	İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Direktörü



Pazar, hammadde ve üretim

Son dönemde Dünya'daki toparlanma eğilimleri ile birlikte 2023 yılı büyüme hedefleri yukarı yönlü revize edilirken, Rusya-Ukrayna savaşının etkileri yanı sıra Ortadoğu'daki son jeopolitik gelişmeler 2024 yılı ile ilgili tedirginlikleri artırdı. ABD den gelen zayıf PMI rakamlarına rağmen enflasyonist baskıların azalmasıyla birlikte faiz artışların sonuna gelindiğine işaret etti, ECB ve BoE'nin de benzer politikalar izleyeceği öngörülmektedir.

Bu süreçte Eylül ayında Brent türü ham petrolün varil fiyatı Rusya'nın enerji ihracatına getirdiği kısıtlamayı ve Suudi Arabistan'ın petrol arzında kesinti kararını yılsonuna kadar uzattıklarını açıklamalarının etkisiyle hızlı yükseliş kaydetti ve volatil bir şekilde fiyatlamalar görülmeye devam etti.

Türkiye ise güçlü büyümenin yaşandığı 2022 yılı sonrasında genişlemeci para politikalarına genel seçimler sonrasında daha sıkı para ve maliye politikalarıyla devam etmeye başladı. Büyümenin görece daha yavaşladığı ülke ekonomisi yüksek enflasyonun etkilerini azaltmak için yapılan faiz artışları ve tüketimi yavaşlatmaya yönelik uygulamalarda etkisini göstermeye başladı.

Türk Tekstil sektörü ise maliyet artışlarının yanı sıra alım gücü ve talep düşmesi, ihracat avantajlarının azalması ve finansa erişememe gibi sebeplerle 2023 yılında önemli bir kapasite kaybına uğradı. Devam etmekte olan destekleyici politikalar ise henüz sektörün geneline yayılamadığı gözlemlenmektedir. Bununla birlikte Şirketimizin yüksek oranda akrilik elyaf sağladığı tekstil sektöründeki bu durgunluğa rağmen akrilik elyaflara olan talep sektörün genel ortalamasının hayli üzerinde olmaktadır. Özellikle hammadde fiyatlarındaki en dip görüldükten sonraki artış trendi, akriliğin diğer elyaflara göre fiyat performans özelliği ve ana pazarların da Dünya'nın en büyük üreticisi olan Akso'ya yakın coğrafyada bulunması talebi canlı tutmaktadır.

2023 yıl başında devreye giren yeni üretim hatlarıyla birlikte Şirketimiz yılın ilk 9 ayında %90 mertebesinde kapasite ortalamasıyla çalışarak Dünya'nın en büyük Pazar payına sahip şirketi olmaya devam etmiştir.

Endüstrimizde satış fiyatının ana belirleyicisi olan Akrilonitril ("ACN") ise uluslar arası piyasalarda 1.350-1.400 \$/ton seviyesinde başlamış, yaz aylarında 1.000 \$/ton'a geriledikten sonra tekrar yukarı yönde hareket ederek 1.200 \$/ton ortalama ile satılmaktadır ve yıl sonuna kadar bu seviyelerin korunması beklenmektedir.

II – KISACA SEKTÖREL BİLGİLER (Devamı)

Tekstil elyafları



2023 yılındaki bir çok küresel ve yerel ekonomik problemlere rağmen tekstil sektörünün önemli girdisi olan sentetik elyaflar ailesi doğal elyaflara oranla daha yüksek talep görmektedir. Bunun başlıca sebepleri arasında fiyat ve tüketicilerin daha az stoğa sahip olması gösterilebilir. Özellikle akrilik elyafta güçlü konuma sahip Türkiye ve çevre ülkeleri el örgüsü, triko ve halıcılıktaki güçlü rekabet ve inovasyon stratejileri neticesinde Dünya'nın bu alandaki güçlü bölgesi olmaya devam etmektedir.

Aynı zamanda, sürdürülebilirliğe önem veren dünyanın ilk geri dönüştürülmüş akrilik markası olan "Acrycycle" ile ürün gamımızı genişlettik. Ürün izlenebilirliğini sağladık ve geri dönüştürülmüş iplik oranını %40 artırdık, böylece ürünümüz piyasada daha güçlü bir konuma gelmiştir.

Akrilik elyafların kullanım alanlarını genişletmek, sürdürülebilirlikteki konumu ve daha çok tanınır olması kapsamında dönüşüm yolcuğunu Aksa Deneyim Alanı (ADA) projesi ile Yalova'daki fabrikamızda 570 metrekareye yayılan Aksa Deneyim Alanı 22 farklı istasyonu tanıtıma sunmuştur. Bu yatırımla birlikte akrilik elyafların kullanım alanlarını ve özelliklerini birbirinden şaşırtıcı ve etkileyici deneyimlerle birlikte başta müşterilerimiz olmakla beraber paydaşlarımıza sunulmaktadır.

Aksa Akrilik olarak arge ve inovasyon gücümüzle birlikte sektöre yeni ürün ve kullanım alanları yaratarak sektöre itici güç olmaya devam etmekteyiz. Bu strateji doğrultusunda geliştirilen AksaFil markalı kısa elyaflıkta kullanılabilir iplikler ve yeni teknoloji geliştirilmiş, 2023 yılında devreye aldığımız 2. etap iplik tesisi ile kapasitemiz 6.600 ton/yıl'a çıkmıştır.

II – KISACA SEKTÖREL BİLGİLER (Devamı)



Teknik elyaflar

Teknik elyaflar, dış mekan ve endüstriyel kullanım alanlarında güçlü bir pazar payına sahip olmanın yanı sıra son yıllarda iç mekanlarda da performans ürünü olarak tercih edilmeye başlandı. Bu yükselişin temelinde, 2020 yılından itibaren sağlanan güçlü talebin makine dönüşümleriyle desteklenmesi yer alıyor ve bu süreç, yıllar içinde karlılığa önemli bir katkı sağlamıştır.

2022 yılında güçlü olan talep, bu yıl daha önceki seviyelerine yakın seyrederken, ihracat pazarlarında (özellikle ABD ve Avrupa) geçen yıla göre satışlarda azalmaya neden oldu. Bu düşüşün ardında, yüksek finansman maliyetlerinin konut satışlarını etkileyerek ev ve iş yerlerinin yenilenmesinin durmasının önemli bir etken olduğu görülmektedir. Piyasa Eylül ayından itibaren toparlanmaya başlamıştır ancak görece zayıf talep pazar geri bildirimlerine göre 2024 yılında toparlanacağı yönündedir.

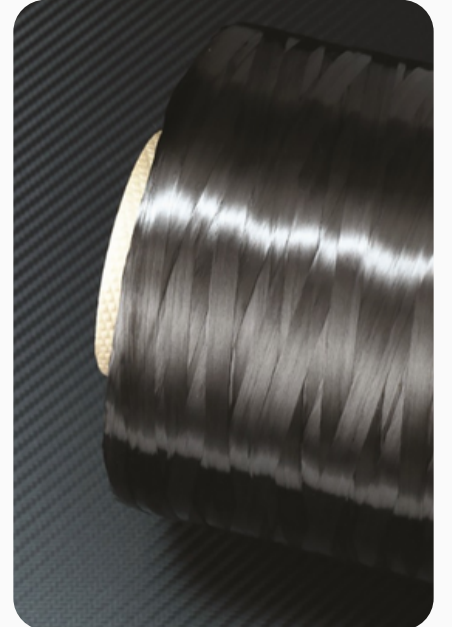
Dış mekan kumaşlarında da ihtiyaç duyulan teknik iplik üretimi için yıllık 7 bin ton kapasiteli iplik tesisi yatırımına 2022 yılında karar verilmiş ve mühendislik çalışmaları ile altyapı süreçleri devam etmektedir. Bu yatırımın ilk etabının 2024 yılının son çeyreğine kadar tamamlanarak devreye alınması planlanmaktadır.

Ar-Ge bünyesindeki çalışmalar sonucunda Mithra markası altında üretim yapmak üzere "Ultra yüksek molekül ağırlıklı polietilen" ürününe ilişkin kademeli olarak 500 ton/yıl kapasiteye ulaşacak şekilde yeni bir tesis yatırımına başlanılmasına ve fizibilite çalışmalarına göre 2025 yılından itibaren devreye alınmak üzere 20 milyon ABD Doları mertebesinde yatırım yapma kararı alınmıştır.

Karbon Elyaf

Müşterek yönetime tabi ortağı olduğumuz DowAksa sektörün önemli oyuncusu arasındadır. Hali hazırda 130 bin ton seviyesinde olan tüketimden yeni kapasitesi artışı sonrasında 9 bin ton ile %7 oranında pay alan Şirketimiz başta rüzgar türbini sektörü olmak üzere geliştirdiği bir çok çözümle önemli sektörlere girdi sağlamaktadır.

Hızla 250 bin ton seviyesine gelmesi beklenen talebin ağırlıklı olarak havacılık, rüzgar enerjisi ve otomotiv gibi endüstriyel kullanım alanlarında olacaktır. DowAksa'nın bu endüstrilerin lider global şirketleri ile uzun vadeli ticari ve stratejik ürün geliştirme anlaşmaları mevcut olup hızla kapasite artışları ile büyümeye devam etmektedir. 2023 yılında %100 kapasite kullanımı ile kar marjlarında toparlanma gözlenmekte olup, yeni kapasitenin ve verimlilik projelerinin maliyetlere olumlu katkısı önümüzdeki aylarda da devam edecektir.



III – YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Arge/ürge çalışmalarıyla birlikte tekstil ve teknik elyaflarda yeni ürün ve süreçler geliştirilmekte olup alınan patentler ile sektöre katkı sağlanmaktadır. Ar-ge merkezimiz tarafından yürütülen yeni ileri malzemeler, sürdürülebilir yeşil ürünler, yeni teknoloji ve know-how çalışmaları ile geleceğe yönelik önemli kilometre taşları da inşa edilmektedir. 2023 yılı ilk dokuz ayında 2,7 milyon ABD doları (2022 ilk dokuz ay: 2,2 milyon ABD Doları) harcama yapılmıştır.

IV – YATIRIMLAR

2023 yılının ilk dokuz ayında başta elyaf üretim kapasite artışı, enerji santrali türbin modernizasyonu, Aksafil iplik tesisi ikinci etabı, yeni ürün geliştirmeleri ve fabrika içi ünitelere ait modernizasyon ve verimlilik amacıyla 46,5 milyon ABD Doları (2022 ilk dokuz ay: 43,3 milyon ABD Doları) harcama yapılmıştır.

V – ÖNEMLİ GELİŞMELER

Temettü ödemesi

Şirket 4 Nisan 2023 tarihli 2022 yılına ait olağan genel kurulunda, 2022 yılına ait dağıtılabilir kardan Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi gereği; 76.405 Bin TL tutarında Genel Kanuni Yedek akçe ayrılmasına ve Şirket ortaklarına 780.238 Bin TL brüt kar payının ödenmesine karar vermiştir. Kar payı ödemeleri Nisan ayı içerisinde tamamlanmıştır.

Bağlı Ortaklık Satışı

Şirket'in %99,84 oranında sermaye payına sahip olduğu bağlı ortaklığı Aksa Egypt Acrylic Fiber Industry SAE ("Aksa Egypt")'nin tüm hisseleri 16 Mart 2023 tarihinde 49.917.450 Mısır Lirası (30.679 Bin TL) karşılığında satılmıştır. Bu sebep ile Şirketimizin konsolide finansal rapor hazırlama yükümlülüğü sona ermiştir. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal tablolar konsolide olarak düzenlenmeyecek ve konsolide olmayan finansal tabloların yayımlanma sürelerine uyulacaktır.

V – ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

Yatırımların devreye alınması

28 Mart 2023 tarihi itibarıyla Akrilik elyafa yeni kullanım alanları bulma çalışmaları kapsamında ilk fazı 2021 yılsonunda devreye alınan air jet iplik eğirme teknolojisiyle kısa elyaftan iplik üretim tesisinin ("Aksafil") ikinci faz yatırım çalışmaları tamamlanmıştır, devreye alma çalışmaları kademeli olarak devam etmektedir.

Akrilik elyaf üretim kapasitesini arttırmaya yönelik olarak iki (2) yeni üretim hattının yatırım ve devreye alma çalışmaları ise tamamlanmıştır.

Üretimi planlanan ürün gamına göre düzenlenen yeni kapasite raporlarına göre Şirketimizin güncel kurulu kapasitesi akrilik elyaf için 355 bin ton/yıl, Aksafil tesisi için 6.600 ton/yıl olarak belirlenmiştir.

24 Nisan 2023 tarihi itibarıyla Şirketimizin müşterek yönetime tabi ortaklığı DowAksa İleri Kompozit Malzemeler Sanayi Limited Şirketi'nin mevcut kapasitesinin 6.000 ton/yıl'dan 9.000 ton/yıl'a çıkarılması çalışmaları tamamlanarak yeni hat devreye alınmıştır.

Devam etmekte olan enerji santralimizdeki türbin yenilemesi projesinde ise yılsonunda start-up çalışmalarının başlaması planlanmaktadır.

Teknik İplik Tesisi Teşvik Belgesi

28 Nisan 2022 tarihinde yaptığımız açıklama ile duyurduğumuz Teknik İplik yatırımının bir kısmını barındıracak şekilde alınan yeni yatırım statüsündeki yatırım teşvik belgesi resmi gazetede yayımlanmıştır. Söz konusu belge kapsamında 311 Milyon TL yatırım tutarı için, vergi indirimi %60, yatırıma katkı oranı %25, gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası ve sigorta primi işveren hissesi desteği belirlenmiştir.

Mithra Yatırımı

26 Temmuz 2023 tarihinde yapılan açıklama ile yapılan yeni ürün geliştirme stratejimiz kapsamında Ar-Ge çalışmalarımızın bir ürünü olan ve kompozit sektörü yanı sıra denizcilik sektöründe inovatif bir çözüm sunan "Ultra yüksek molekül ağırlıklı polietilen" ürününe ilişkin yatırım kararı kapsamında; 350 ton/yıl kapasite ile başlayarak kademeli olarak 500 ton/yıl kapasite olacak şekilde Mithra markası altında üretim yapmak üzere yeni bir tesis yatırımına başlanılmasına ve fizibilite çalışmalarına göre 2025 yılından itibaren devreye alınmak üzere 20 milyon ABD Doları mertebesinde olan yatırım bütçesinin kabul edilmesine karar verilmiştir.

VI – 2023 YILI BEKLENTİLERİ

Akrilik elyaf endüstrisi mevcut koşullar göz önüne alındığında Türkiye ve Dünya'daki tekstil ürünlerine olan talebin güçlü olması sebebiyle tam kapasite çalışma hedefinde olan Şirketimiz'in toplam üretim kapasitesi 2. çeyrek itibari ile 355 bin tona ulaşmış olup, üretilen katma değerli teknik elyaflar miktarına göre düşebilmektedir. Şirketimiz yıl başında öngörülen ACN fiyatlarının üçüncü çeyrek itibari ile geldiği seviye dikkate alınarak, beklenen ciroda revizyon yapmıştır.

2023 Yılı beklentileri – revizyon (*)

Kapasite kullanım oranı	%90 (+/- 5 bps)
Yatırım	75 milyon ABD Doları (+/- 10 milyon.\$)
Ciro (Ana hammadde fiyatlarına göre değişkenlik gösterebilir)	800 Milyon ABD Doları
FVAÖK Marjı	%18-23

(*) Ana hammaddemiz olan ACN fiyatlarına göre belirlenen satış fiyatları Temmuz ayı sonrası %25 seviyesinde ACN kaynaklı düşmüş ve böylece yıl sonu ciro öngörüsü revize edilmiştir. Ciro dışındaki kalemlerde önemli bir değişiklik öngörülmemektedir.

VII – KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ

Aksa Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uygun ve Yönetim Kurulu bünyesindeki komitelerin etkin çalışmasını sağlamak amacıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır.

VII – KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Komite iki (2) ayda bir rapor düzenleyerek, Şirket'i etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Şirket risk envanteri, Aksa'nın risk yönetimi çalışmalarında kullandığı en önemli takip araçlarından biridir.

Şirket'in kurumsal risk yönetimi politikasına bağlı olarak, satış, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borçluluk ve ileriye dönük tüm beklentileri de dikkate alarak oluşturduğu risk envanteri Şirket'in operasyonel, finansal, uyum, itibar ve stratejik risklerini içerir. Risk skoru yüksek ve çok yüksek düzeyde olan riskler, Yönetim Kurulu seviyesinde izlenmekte olup, detaylı aksiyon planları oluşturulur ve her bir risk için bir risk sahibi atanır. Risk sahibi, ilgili riskin kararlaştırılan aksiyon planı çerçevesinde yönetilmesinden sorumludur. Böylece risk yönetimi felsefesi, Aksa yöneticilerinin rutin iş ajandalarında sürekli bir madde haline gelmiştir. Sektörel ve kurumsal gelişmeler doğrultusunda güncellenen bu felsefe, Şirket uygulamalarının ayrılmaz bir parçası olmuştur.

Şirket'in faaliyetlerindeki etkinlik ve verimliliğin artırılması, finansal raporlama konusunda güvenilirliğin sağlanması ve kanun ve düzenlemelere uygunluk konuları başta olmak üzere mevcut iç kontrol sistemi, Şirketimiz bünyesinde bulunan İç Denetim Müdürlüğü tarafından, yıllık iç denetim planı çerçevesinde denetlenir ve denetim sonuçları Denetim Komitesi'ne raporlanır.

VIII – BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

12

LİKİDİTE RASYOLARI	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Cari Oran	1,30	1,42
Likidite Oranı	0,89	0,91

BORÇLULUK RASYOLARI	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Net Borç / Özkaynak	0,68	0,59
Net Finansal Borç / Özkaynak	0,29	0,12
Net Finansal Borç / FVAÖK(*)	0,44	0,14

KARLILIK RASYOLARI	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
FVAÖK Marjı	21,6%	23,6%
Net Kar Marjı	14,3%	15,5%
Yatırılan Sermaye Üzerinden Sağlanan Getiri (ROIC)	18,2%	24,1%
Özkaynak Karlılığı (ROE)	35,6%	61,0%

(*) Faiz, vergi, amortisman öncesi kar

ÖZET GELİR TABLOSU(**)	30 Eylül 2023 (‘000 ABD Doları)	30 Eylül 2022 (‘000 ABD Doları)
Net Satışlar	583.117	829.399
Faaliyet Karı	107.489	174.021
FVAÖK	126.225	195.908
Net Kar	83.423	128.653

(**) Finansal tabloların ABD Doları’na çevrimi sadece gösterim amaçlı olup, bilanço kalemleri için dönem kapanış ABD Doları kuru olan 27,3767 TL (31 Aralık 2022: 18,6983 TL), gelir tablosu kalemleri için de döneme ait ortalama kur olan 22,1887 TL (30 Eylül 2022: 15,8477 TL) kullanılmıştır.

VIII – BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER (Devamı)

13

ÖZET BİLANÇO(*)	30 Eylül 2023 ('000 ABD Doları)	31 Aralık 2022 ('000 ABD Doları)
VARLIKLAR	496.078	610.598
Dönen Varlıklar	245.334	330.035
Nakit ve Nakit Benzerler	44.597	84.367
Ticari Alacaklar	83.962	90.800
Stoklar	77.262	117.820
Diğer Dönen Varlıklar	37.576	29.345
Finansal yatırımlar	1.937	7.703
Duran Varlıklar	250.744	280.563
Ticari Alacaklar	3.963	4.457
Ertelenmiş Vergi Varlığı	39.944	53.336
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen Yatırımlar	56.845	53.499
Maddi Duran Varlıklar	131.612	150.573
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.505	1.907
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.154	7.668
Diğer Duran Varlıklar	10.721	9.123
YÜKÜMLÜLÜKLER	496.632	610.598
Kısa Vadeli Yükümlülükler	188.946	232.360
Finansal Borçlar	72.181	73.351
Ticari Borçlar	97.204	142.299
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	3.689	–
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.872	16.710
Uzun Vadeli Yükümlülükler	53.873	71.240
Finansal Borçlar	48.449	56.433
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	5,315	12.672
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	109	2.135
Özsermaye	253.259	306.998

(*) Finansal tabloların ABD Doları'na çevrimi sadece gösterim amaçlı olup, bilanço kalemleri için dönem kapanış ABD Doları kuru olan 27,3767 TL (31 Aralık 2022: 18,6983 TL), gelir tablosu kalemleri için de döneme ait ortalama kur olan 22,1887 TL (30 Eylül 2022: 15,8477 TL) kullanılmıştır.