



AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.

01.01.2023 - 31.03.2023
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

I	ŞİRKET PROFİLİ	1-3
	Şirket Bilgileri	1
	Kısaca Aksa	1
	Misyon	1
	Yüksek Hedeflerimiz	1
	Sermaye ve Ortaklık Yapısı	2
	İştirakler	2
	Yönetim Kurulu	2
	Denetimden Sorumlu Komite	3
	Kurumsal Yönetim Komitesi	3
	Riskin Erken Saptanması Komitesi	3
	Şirket Yönetimi	3
II	KISACA SEKTÖREL BİLGİLER	4-5
III	YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	5
IV	YATIRIMLAR	5
V	ÖNEMLİ GELİŞMELER	5-6
VI	2023 YILI BEKLENTİLERİ	6
VII	KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ	7
VIII	BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER	8-9

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

I - ŞİRKET PROFİLİ

Şirket Bilgileri

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	: akса@akса.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 yanısıra 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.

Misyon

Lideri olduğumuz sektörü yönlendirmek ve paydaşlarımıza sürdürülebilir değer yaratmak.

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.

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

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.	69.655.001	21,52
Diğer(*)	125.938.379	38,89
Toplam	323.750.000	100,00

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Aksa hisselerinin %35,33'lük kısmı Borsa İstanbul (BİST)'da fiili dolaşımdadır.

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

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	Yön. Kur. Başkanı	04.04.2023	3 Yıl
İhsan Gökşin Durusoy	Yön. Kur. 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

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

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

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

II – KISACA SEKTÖREL BİLGİLER

Pazar, hammadde ve üretim

Küresel ekonomilerdeki büyüme trendindeki düşüş beklentileri realize olurken gelişmiş ülkelerin sıkı para politika uygulamaları 2023 yılında da sürdürülmeye devam etmiştir. Öte yandan ABD ve Avrupa'daki bankacılık krizleri de gelecekle ilgili belirsizlikleri artırmıştır. OECD Ekonomik görünüm raporu da küresel ekonominin %2,6 büyüyeceği tahmin edilmektedir. Türkiye ise %5,6'lık 2022 büyüme oranı sonrası küresel ekonomik görünümdeki bozulmalardan bir miktar pay almasının yanı sıra yaşanan deprem felaketinin de ekonomik etkilerini desteklemek amacıyla faiz indirimlerine devam etmiştir. Mayıs ayında yapılacak olan seçimlerin de ekonomik gelişmelerin belirleyicisi olacağı düşünülmektedir.

Türk tekstil sektörü 2023 yılı ilk çeyreğini birçok sektörde olduğu gibi yavaşlama ile sonuçlandırmıştır. Finansman ve kur politikalarının etkileri işletmelerin öncelikli konuları arasında olmuştur. Akrilik elyaflar ise tekstil sektörünün direkt girdisi olması sebebiyle burada yaşanan zayıf talep devam etmektedir.

Genel olarak piyasalardaki zayıf talebe karşın Dünya akrilik elyaf talebinin önemli bir kısmını karşılayan Şirketimiz sektörün önemli oyuncularından bir tanesinin önceki yılın sonunda faaliyetlerine son vermesi, rekabet avantajı ve ana pazarlara yakınlığı neticesinde yılın ilk çeyreğinde %95 kapasite kullanım oranı ile yüksek bir oranla tamamlamıştır. Meydana gelen arz açığına karşılık 2 yeni hat yatırımını da devreye almış, 355 bin ton/yıl kapasiteye ve toplam 226 milyon ABD Doları ciroya ulaşmıştır.

Ana girdimiz olan Akrilonitril (ACN) 1.450 USD/ton ile 2023 yılına ile başlarken Nisan ayında 1.350 USD/ton seviyesine gerilemiştir. 2023 yılında kayda değer bir düşüş veya yükseliş bugün itibarıyla beklenmemektedir. Hammadde fiyatlarına paralel olarak akrilik elyaf satış fiyatları da gerilemiştir.

Tekstil elyafları

Tekstil elyaflarında 2022 yılında Ağustos ayında yüksek stok ve düşen talep sebepleriyle başlayan yavaşlama, bir miktar toparlanma eğiliminde olmakla birlikte, kur, deprem ve seçim belirsizliği gibi sebeplerle beklentinin altında kalmıştır. En büyük akrilik elyaf tüketimin olduğu iç piyasa triko üreticileri ise özellikle uzak doğu üreticilerinin enerji ve işçilik maliyetlerindeki avantajlarından ötürü sipariş almakta zorlanmaktadır.

Aksa Akrilik "everfresh" markasını iş birlikleri ile pazarda güçlendirmiştir. Aynı süreçte el örgü ve rahat giyime ek olarak çorap ve aktif giyim sektörlerinde yer alınmıştır.

Dünyanın ilk geri dönüştürülmüş akrilik markası olan "Acrycycle" ile sürdürülebilirliğe hizmet eden ürün gamında hizmet vermeye devam edilmiştir. Aynı zamanda ürün izlenebilir hale getirmiş, geri dönüştürülmüş içerik oranı %40 oranında arttırılmış ürün pazarda yer almıştır.

PETA onaylı vegan ürünümüz "innofleece" in lansmanı yapılmış, angora ve alpaka tüylerinin imitasyonunu gerçekleştiren bu elyafımızla hayvanlara yapılan kötü muamelenin önüne geçilmek için adımlar atılmıştır. Tekstil elyaflarındaki bu önemli üç ürün marka bilinirlik çalışmaları ile birlikte talebin son kullanıcıdan tetiklenerek satışlarımız içerisindeki paylarının giderek artması planlanmaktadır.

Akrilik elyafın airjet teknolojisiyle daha yaygın kullanımı amacıyla kurulan AksaFil Markası altında 2. Etap ipilik fabrikasının da 2023 Mart ayı itibari ile yatırımı tamamlanmıştır. Akrilik elyafın daha fazla kullanılması adına sektöre inovatif bir çözüm sunan AksaFil bu yatırım ile yıllık 6.600 ton kapasiteye ulaşmıştır.

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

II - KISACA SEKTÖREL BİLGİLER (Devamı)

Teknik elyaflar

Dış mekan ve endüstri alanında kullanılan ve güçlü pazar payı konumuna sahip teknik elyaflar son yıllarda iç mekanlarda da performans ürünü olarak kullanılmaya başlamıştır. 2020 yılından itibaren güçlü talep makine dönüşümleriyle sağlanmış olup, yıllar itibarıyla karlılığa önemli katkısı olmuştur. Bu yükselişin diğer nedenlerinden biri de önemli bir Avrupa'lı üreticinin satış sürecinde olması sebebiyle zaman zaman faaliyetlerini durdurmasıdır.

Son dönemdeki ekonomik yavaşlama neticesinde ihracat pazarlarına (özellikle ABD ve Avrupa) yapılan satışlar geçtiğimiz yıla oranla azalmıştır. Bunun ardındaki en önemli etkenlerden biri yüksek finansman maliyetleri nedeniyle konut satışlarının düşmesi neticesinde ev-iş yeri yenilemelerinin durması olarak görülmektedir. Makroekonomik gelişmeleri takiben tekrardan yüksek talebe kavuşması beklenmektedir.

Endüstriyel tüketim amaçlı teknik elyaflar ile yapay saç ürünleri ise tam kapasite ile üretilmekte ve satışı yapılmaktadır.

Dış mekan kumaşların ihtiyacı olan teknik iplik üretimine yönelik 45 milyon ABD Doları bütçeli 7 bin ton/yıl kapasiteye sahip iplik tesisi yatırımına 2022 yılında karar verilmiş olup, mühendislik ve altyapı devam etmektedir. 2024'ün üçüncü çeyreğine devreye alınması planlanan yatırım şirket finansal performansına önemli katkıda bulunması beklenmektedir.

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 alacak olan Şirketimiz başta rüzgar türbini sektörü olmak üzere geliştirdiği bir çok çözümle önemli sektörlere girdi sağlamaktadır.

Yakın gelecekte 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. %100 kapasite kullanımı ile yakalamıştır

2023 yılında kar marjlarında bir miktar toparlanmaya başlamış, yeni kapasitenin önümüzdeki aylarda maliyetlere olumlu katkısının olması beklenmektedir.

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. 2023 yılı ilk üç ayında 1,0 milyon ABD doları (2022 ilk üç ay: 1,0 milyon ABD Doları) harcama yapılmıştır.

IV - YATIRIMLAR

2023 yılının ilk üç ayında başta elyaf üretim kapasite artışı, Aksafil iplik tesisi ikinci etabı ve bazı yardımcı ünitelere ait olmak üzere yapılmakta olan modernizasyon, verimlilik ve yeni ürün geliştirme projelerine 10,1 milyon ABD Doları (2022 ilk üç ay: 12,3 milyon ABD Doları) harcama yapılmıştır.

V - ÖNEMLİ GELİŞMELER

Temettü ödemesi

Şirket 4 Nisan 2023 tarihli 2022 yılına ait olağan genel kurulunda, 2022 yılına ait dağıtılabılır 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.

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

V - ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

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.

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 6.6 bin 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 bin/ton yıl'dan 9 bin ton/yıl'a çıkarılması çalışmaları tamamlanarak yeni hat devreye alınmıştır.

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.

VII - 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 itibarı ile 355 bin tona ulaşmış olup, üretilen katma değerli teknik elyaflar miktarına göre düşebilmektedir.

2023 Yılı beklentileri (*)

Kapasite kullanım oranı	%90 (+/- 5 bps)
Yatırım	75 milyon ABD Doları (+/- 10 milyon.\$)
Ciro (Ana hammadde fiyatlarına göre değişkenlik gösterebilir)	900 Milyon ABD Doları
FVAÖK Marjı	%18-23

(*) Eldeki mevcut verilere dayalı olarak yönetimin beklentilerini yansıtmaktadır. Şirket'in gerçek performansını önemli ölçüde etkileyebilecek makroekonomik, finansal, küresel salgın, jeopolitik ve politik riskler ve bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla gelecekteki olaylar ve belirsizliklere bağlı olarak gerçek sonuçlar farklılık gösterebilir.

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

VIII – 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.

Komitee 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.

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

IX - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

LİKİDİTE RASYOLARI	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Cari Oran	1,38	1,42
Likidite Oranı	0,87	0,91
BORÇLULUK RASYOLARI	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Net Borç / Özkaynak	0,57	0,59
Net Finansal Borç / Özkaynak	0,06	0,12
Net Finansal Borç / FVAÖK ^(*)	0,11	0,14
KARLILIK RASYOLARI	31 Mart 2023	31 Mart 2022
FVAÖK Marjı	18,2%	23,6%
Net Kar Marjı	13,4%	16,0%
Yatırılan Sermaye Üzerinden Sağlanan Getiri (ROIC)	17,6%	25,5%
Özkaynak Karlılığı (ROE)	36,5%	72,9%

^(*) Faiz, vergi, amortisman öncesi kar

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU ^(**)	31 Mart 2023 (‘000 ABD Doları)	31 Mart 2022 (‘000 ABD Doları)
Net Satışlar	226.179	281.169
Faaliyet Karı	38.010	55.019
FVAÖK	41.251	66.236
Net Kar	30.215	44.912

^(**) Finansal tabloların ABD Doları’na çevrimi sadece gösterim amaçlı olup, bilanço kalemleri için dönem kapanış ABD Doları kuru olan 19,146 TL (31 Aralık 2022: 18,6983 TL), gelir tablosu kalemleri için de döneme ait ortalama kur olan 18,8499 TL (31 Mart 2022: 13,9243 TL) kullanılmıştır.

1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

IX - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER (Devamı)

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO(*)	31 Mart 2023 (’000 ABD Doları)	31 Aralık 2022 (’000 ABD Doları)
VARLIKLAR	675.188	610.595
Dönen Varlıklar	392.626	330.035
Nakit ve Nakit Benzerleri	119.726	84.367
Ticari Alacaklar	89.434	90.800
Stoklar	144.383	117.820
Diğer Dönen Varlıklar	25.420	29.345
Finansal yatırımlar	13.663	7.703
Duran Varlıklar	282.562	280.563
Ticari Alacaklar	4.534	4.457
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	41	42
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen Yatırımlar	54.518	53.499
Maddi Duran Varlıklar	152.928	150.573
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.356	1.907
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.606	7.348
Diğer Duran Varlıklar	60.266	62.417
YÜKÜMLÜLÜKLER	675.188	610.598
Kısa Vadeli Yükümlülükler	285.507	232.360
Finansal Borçlar	95.852	73.351
Ticari Borçlar	166.277	142.299
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	3.152	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.226	16.710
Uzun Vadeli Yükümlülükler	63.794	71.240
Finansal Borçlar	55.827	56.433
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	7.856	12.672
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	111	2.135
Özsermaye	325.886	306.998

(*) Finansal tabloların ABD Doları’na çevrimi sadece gösterim amaçlı olup, bilanço kalemleri için dönem kapanış ABD Doları kuru olan 19,146 TL (31 Aralık 2022: 18,6983 TL), gelir tablosu kalemleri için de döneme ait ortalama kur olan 18,8499 TL (31 Mart 2022: 13,9243 TL) kullanılmıştır.