



AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.

01.01.2022 - 30.09.2022
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	2022 YILI BEKLENTİLERİ	6
VII	KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ	7
VIII	BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER	8-9

1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 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	: 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 330 bin ton/yıl üretim kapasitesine ulaşmıştır. Aksa Akrilik, elyaf üretim kapasitesinin yanı sıra 145 MWe kapasiteli enerji üretim lisansına sahiptir.

Karbon elyaf üretimi ise Aksa Akrilik'in %50 müşterek yönetime tabi ortaklığı olan DowAksa İleri Kompozit Malzemeler San. Ltd. Şti. çatısı altında yıllık 6.000 ton kapasite ile yapılmaktadır. Karbon elyaf kapasitesinin 9.000 ton/yıl'a çıkarılmasına yönelik yatırım devam etmektedir.

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- 30 EYLÜL 2022 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.	68.650.001	21,20
Diğer(*)	126.934.379	39,21
Toplam	323.750.000	100,00

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Aksa hisselerinin %35,66'lık 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

Bağlı Ortaklık	Faaliyet Konusu	Oran(%)
Aksa Egypt Acrylic Fiber Industry S.A.E.	Tekstil	99,84
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık	Faaliyet Konusu	Oran(%)
DowAksa Advanced Composites Holdings B.V.	Yatırım	50

Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Raif Ali Dinçkök	Yön. Kur. Başkanı	01.04.2020	3 Yıl
Ahmet Cemal Dördüncü	Yön. Kur. Başkan Vekili	01.04.2020	3 Yıl
Nilüfer Dinçkök Çiftçi	Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2020	3 Yıl
İzer Lodrik	Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2020	3 Yıl
Alize Dinçkök	Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2020	3 Yıl
Cengiz Taş	Yön. Kur. Üyesi ve Genel Müdür	01.04.2020	3 Yıl
İlknur Gür Uralcan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2022	1 Yıl
Kamil Batur Şulen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2022	1 Yıl
Lale Develioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	01.04.2022	1 Yıl

1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

I - ŞİRKET PROFİLİ (Devamı)

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
Kamil Batur Şulen	Komite Başkanı	20.04.2022
İlknur Gür Uralcan	Komite Üyesi	20.04.2022

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
Lale Develioğlu	Komite Başkanı	20.04.2022
Kamil Batur Şulen	Komite Üyesi	20.04.2022
Erdoğan Kazak	Komite Üyesi (Lisanslı Personel)	20.04.2022

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
İlknur Gür Uralcan	Komite Başkanı	20.04.2022
Lale Develioğlu	Komite Üyesi	20.04.2022
Fırat Duman	Komite Üyesi (İç Denetim)	20.04.2022

Şirket Yönetimi

Adı Soyadı	Unvanı
Cengiz Taş	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Sabri Arca	Genel Müdür Yardımcısı – İşbirlikler ve Özel Projeler
Abdullah Ocak	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	Acryluna Pazarlama ve Satış Direktörü
Yarem Başak Çimen	İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Direktörü

1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

II – KISACA SEKTÖREL BİLGİLER

Pazar, hammadde ve üretim

Küresel ekonomide 2022 yılında devam eden tedarik zincirindeki aksamaların ile Rusya Ukrayna arasındaki gerilimin yaratmış olduğu enerji maliyeti artışları ile Rusya'ya uygulanan yaptırımlar ticareti önemli ölçüde etkilemiştir. Artan enflasyonist baskı ve tüketim yönlü daralmalar neticesinde ülkelere büyüme tahminleri de düşüş yönlü revizyonlara uğramıştır.

Yıla güçlü başlayan bir çok sektörde beklenen resesyon endişeleri Temmuz sonrası gerçekleşmeye başlamış ve ekonomik aktiviteler yavaşlamıştır. Türk tekstil sektöründe ise yılın 2.Yarisına yavaşlayarak başlamış, içinde bulunduğumuz son çeyrekte de sipariş iptalleri ile devam etmektedir. Akrilik elyaflara olan talep ise Eylül ayına kadar yüksek devam etmiş ve global tüketim seviyesinde gözle görülür bir düşüş gözlemlenmemiştir. Eylül ayında başında yavaşlayan talebin ise görece diğer elyaflara göre daha güçlü devam etmesi beklenmektedir.

Genel olarak piyasalardaki belirsiz koşullara karşın Dünya tüketiminde önemli bir payı almakta olan Şirketimiz sektörün önemli oyuncularından bir tanesinin faaliyetlerine son vermesi, rekabet avantajı ve ana pazarlara yakınlığı neticesinde yılın ilk 9 ayını %96 kapasite kullanım oranı ile yüksek bir oranla tamamlamış, 829 milyon ABD Doları ciroya ulaşmıştır ve yılsonu beklentilerinin yakalanması hedeflenmektedir (2021 ilk dokuz ay 656 milyon ABD Doları ve %88 KKO). 2023 yılında devreye alacağı 35 bin ton yeni kapasitesiyle ilave talebi karşılamayı planlama olan Şirketimiz tam kapasite üretilip satmayı hedeflemektedir.

Ana girdimiz olan Akrilonitril (ACN) ise 2022 yılına 2.000 USD/ton olan fiyatlar Ağustos ayından itibaren gerileyerek 1.500 USD/ton seviyelerine gelmiştir. 2022 yılını da bu seviyelerde kapatması beklenmektedir. Hammadde fiyatlarına paralel olarak akrilik elyaf satış fiyatları da gerilemiştir.

Tekstil elyafları

Tekstil elyaflarında Temmuz 2022 ye kadar ana sektör olan triko, halı, el örgüsünde yüksek talep ile geçilmiştir. Ağustos ayı ile başlayan yavaşlama yüksek stok ve düşen talep sebepleriyle Eylül sonunda halı ve el örgüsünde ciddi şekilde hissedilmektedir. En büyük akrilik elyaf tüketimin olduğu iç piyasa triko üreticileri ise özellikle uzak doğu üreticilerinin enerji ve işçilik maliyetlerindeki avantajlarından ötürü sipariş almakta zorlanmaktadır, bu durumun bir süre daha devam etmesi, Aksa satışlarına yansımaları beklenmektedir.

Aksa Akrilik 2020 yılında ürün gamına eklediği “everfresh” markasını 2021 yılında markalı iş birlikleri ile pazarda güçlendirmiştir. Aynı süreçte daha önce bulunulan el örgü ve rahat giyime ek olarak çorap, aktif giyim ve ev tekstili sektörlerine penetrasyon sağlamıştır.

Dünyanın ilk geri dönüştürülmüş akrilik markası olan “Acrycycle” 2021 yılında 5 global markanın koleksiyonuna girmiş 2 markada etiketleri sergilenmiştir. Aynı zaman ürün izlenebilir hale getirmiş, geri dönüştürülmüş içerik oranı %40 oranında artırılmış ürün pazara sunulmuştur.

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 yıllık 2.000 ton kapasiteli iplik fabrikası 12,5 milyon ABD Doları yatırım bütçesi ile 2021 yılsonunda devreye alınmış ve sektöre inovatif bir çözüm sunan AksaFil markalı iplik üretimi tam kapasite devam ederek sektörde önemli bir oyuncu haline gelmektedir. Öte yandan 2. Faz yatırım ile kapasite artıran AksaFil, 2023 başında 7 bin 500 ton üretime ulaşacaktır.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 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. Son dönemdeki ekonomik yavaşlama neticesinde ihracat pazarlarına (özellikle ABD ve Avrupa) yapılan satışlarda düşüşler başlamış yüksek talebin 2023 yılında tekrar devam etmesi 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 inşaat işleri devam etmektedir. 2024'ün üçüncü çeyreğine devreye alınması planlanan yatırım şirket finansal performansına önemli katkıda bulunması beklenmektedir.

Karbon Elyaf

Kuruluşunun 10. yılına giren karbon elyaf üretim Şirketimiz DowAksa sektörün önemli oyuncusu arasındadır. Hali hazırda 120 bin ton seviyesinde olan tüketimden 6 bin ton ile pay alan 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 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. %95'in üzerinde kapasite kullanımı ile yakalamış olan Şirketimiz 2023 yılı ilk çeyreğinde start up çalışmalarına başlayacağı 3 bin tonluk yeni hat yatırımı ile %50 kapasite artışını tamamlayacak, 9 bin ton kapasiteye ulaşacaktır.

2022 yılı ilk yarısında artan maliyetlerin kontratlı satışlara bire bir yansıtılamamış olması ve Avro'daki değer kayıpları sebebiyle düşen karlılık seviyesi 3. Çeyrekte tekrar toparlanmaya başlamış yılın kalan aylarında da bu şekilde devam etmesi beklenmektedir. Artacak kapasite neticesinde yaratılacak maliyet avantajları yanı sıra yeni fiyat anlaşmalarından beklenen olumlu katkı 2023 yılında Şirket sonuçlarına pozitif yansıyacaktır.

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. 2022 yılı ilk dokuz ayında 2,2 milyon ABD doları (2021 ilk dokuz ay: 4,2 milyon ABD Doları) harcama yapılmıştır.

IV - YATIRIMLAR

2022 yılının ilk dokuz 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 43,3 milyon ABD Doları (2021 ilk dokuz ay: 57 milyon ABD Doları) harcama yapılmıştır.

V - ÖNEMLİ GELİŞMELER

Temettü ödemesi

Şirket 1 Nisan 2022 tarihli 2021 yılına ait olağan genel kurulunda, 2021 yılına ait dağıtılabılır kardan Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi gereği; 58.275 Bin TL tutarında Genel Kanuni Yedek akçe ayrılmasına ve Şirket ortaklarına 598.938 Bin TL brüt kar payının ödenmesine karar vermiştir. Kar payı ödemeleri Nisan ayı içerisinde tamamlanmıştır

1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

V - ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

Üretim kapasitesi artırımı

Akrilik elyafın önümüzdeki yıllardaki Türkiye ve Dünya'daki talebi dikkate alınarak; 330 bin ton/yıl olan üretim kapasitemize 2 üretim hattı ilave ederek 365 bin ton/yıla çıkarılmasına karar verilmiştir. 24 milyon ABD Dolar bütçeli projenin 15 ay içerisinde devreye alınması planlanmaktadır. Yatırım ile ilişkili devlet teşviklerinden yararlanmak için gerekli çalışmalar başlatılmıştır.

Teknik iplik tesisi yatırımı

Türkiye ve Dünya'daki talep dikkate alınarak; 7 bin ton/yıl kapasiteli yeni bir teknik iplik tesisi yatırımına başlanılmasına karar verilmiştir. 45 milyon ABD Doları bütçeli yatırımın makine üreticileri ile yapılmakta olan görüşmeler neticesinde; 2024 yılı sonundan itibaren devreye alınması planlanmaktadır. Yatırım ile ilgili devlet teşviklerinden yararlanmak için gerekli çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

Yatırım teşvik belgesi güncelleme

28 Kasım 2017 tarihinde fabrika liman sahamızda yeni bir iskele yapımı ile ilgili teşvik belgesi alımı kamuoyu ile paylaşılmıştı. Fizibilite çalışmaları ve pazar analizleri sonrasında ilgili yatırımdan vazgeçilmesine karar verilmiştir. Konu ile ilişkili resmi süreçler başlatılmıştır.

Aksafil ikinci etap

2021 yılı sonunda 2.500 ton/yıl kapasite ile devreye alınan AksaFil airjet teknolojisiyle üretilen iplik fabrikasının 2. Etap çalışmaları devam etmekte olup 2023 yılı başında 7.500 ton kapasiteye ulaşılacaktır. Sektörde yenilikçi bir ürün olarak konumlanan Aksafil ciddi talep görmektedir ve kapasite artışı sonrası şirket karlılığına olan katkısını da artıracaktır.

Borçlanma aracı ihracı

Şirketimize, alınan karar ve yapılan başvurular sonucunda 1.200.000.000 TL ihrac tavanı SPK tarafından tahsis edilmiş olup, henüz borçlanma gerçekleşmemiştir.

VII - 2022 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 330 bin ton olup, üretilen katma değerli teknik elyaflar miktarına göre düşebilmektedir.

2022 Yılı beklentileri (*)

Kapasite kullanım oranı	%95 (+/- 5 bps)
Yatırım	85 milyon ABD Doları (+/- 10 milyon.\$)
Ciro (Ana hammadde fiyatlarına göre değişkenlik gösterebilir)	1,1 Milyar ABD Doları
EBITDA Marjı	%20-25

(*) 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- 30 EYLÜL 2022 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- 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

IX - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

LİKİDİTE RASYOLARI	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Cari Oran	1,22	1,02
Likidite Oranı	0,85	0,76

BORÇLULUK RASYOLARI	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Net Borç / Özkaynak	1,14	1,17
Net Finansal Borç / Özkaynak	0,41	0,05
Net Finansal Borç / FVAÖK(*)	0,37	0,1

KARLILIK RASYOLARI	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
FVAÖK Marjı	%23,6	%18,2
Net Kar Marjı	%15,5	%14,5
Yatırılan Sermaye Üzerinden Sağlanan Getiri (ROIC)	%24,1	%15,8
Özkaynak Karlılığı (ROE)	%61,0	%42,8

(*) Faiz, vergi, amortisman öncesi kar

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU(**)	30 Eylül 2022 (‘000 ABD Doları)	30 Eylül 2021 (‘000 ABD Doları)
Net Satışlar	829.399	655.505
Faaliyet Karı	174.022	108.941
FVAÖK	195.908	119.625
Net Kar	128.653	94.980

(**) Konsolide finansal tabloların ABD Doları’na çevrimi sadece gösterim amaçlı olup, bilanço kalemleri için dönem kapanış ABD Doları kuru olan 18,5187 TL (31 Aralık 2021: 13,3290 TL), gelir tablosu kalemleri için de döneme ait ortalama kur olan 15,8477 TL (30 Eylül 2021: 8,0866 TL) kullanılmıştır.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

IX - BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER (Devamı)

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO(*)	30 Eylül 2022 (’000 ABD Doları)	31 Aralık 2021 (’000 ABD Doları)
VARLIKLAR	608.748	708.459
Dönen Varlıklar	366.381	452.271
Nakit ve Nakit Benzerleri	66.778	212.746
Ticari Alacaklar	142.192	85.739
Stoklar	111.545	116.966
Diğer Dönen Varlıklar	39.775	36.820
Finansal yatırımlar	6.091	-
Duran Varlıklar	242.367	256.188
Ticari Alacaklar	4.948	10.613
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	783	1.115
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen Yatırımlar	58.369	58.383
Maddi Duran Varlıklar	139.535	155.341
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.816	2.686
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.149	8.682
Diğer Duran Varlıklar	29.767	19.368
YÜKÜMLÜLÜKLER	608.748	708.459
Kısa Vadeli Yükümlülükler	300.085	443.259
Finansal Borçlar	103.705	177.379
Ticari Borçlar	175.678	237.567
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	5.487	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.215	28.313
Uzun Vadeli Yükümlülükler	67.873	52.560
Finansal Borçlar	60.905	45.811
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	4.991	4.483
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.977	2.266
Özsermaye	240.790	212.640

(*) Konsolide finansal tabloların ABD Doları’na çevrimi sadece gösterim amaçlı olup, bilanço kalemleri için dönem kapanış ABD Doları kuru olan 18,5187 TL (31 Aralık 2021: 13,3290 TL), gelir tablosu kalemleri için de döneme ait ortalama kur olan 15,8477 TL (30 Eylül 2021: 8,0866 TL) kullanılmıştır.