

**GCM YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2022 – 31.12.2022 DÖNEMİ**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### Görüş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2022-31 Aralık 2022 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen 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.

### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) 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.

### Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2022-31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Mart 2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

## **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

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

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek 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 Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

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

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen 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 yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Erdal Tıkmak, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
31 Mart 2023  
İstanbul, Türkiye

## I. GENEL BİLGİLER

### Şirkete İlişkin Genel Bilgiler:

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 12 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 799649-0 sicil numarası ile kayıtlı bulunmaktadır ve tescil edilmiş adresi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza No.14 Kat.14 Maslak, Sarıyer, İstanbul'dur. Şirket'in internet adresi <http://www.gcmyatirim.com.tr> dir.

**Merkez Dışı Örgütler:** Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 6 adet İrtibat Bürosu bulunmaktadır.

Balıkesir İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 14 Haziran 2012 olup, adresi Gazi Osman Paşa Mah. Yeni İzmir Yolu 2. Km. No:21, Altıeylül, Balıkesir'dir.

İzmir İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 1 Temmuz 2014 olup, adresi Adalet Mahallesi, Manas Bulvarı Folkart Towers B Kule No:39 Kat:41 Bayraklı, İzmir'dir.

Ankara İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 14 Ağustos 2020 olup, adresi Kızılırmak Mah. Dumlupınar Bulvarı Next Level İş Merkezi A Blok No:3/8-9, 06510 Çukurambar Söğütözü Çankaya/Ankara'dır.

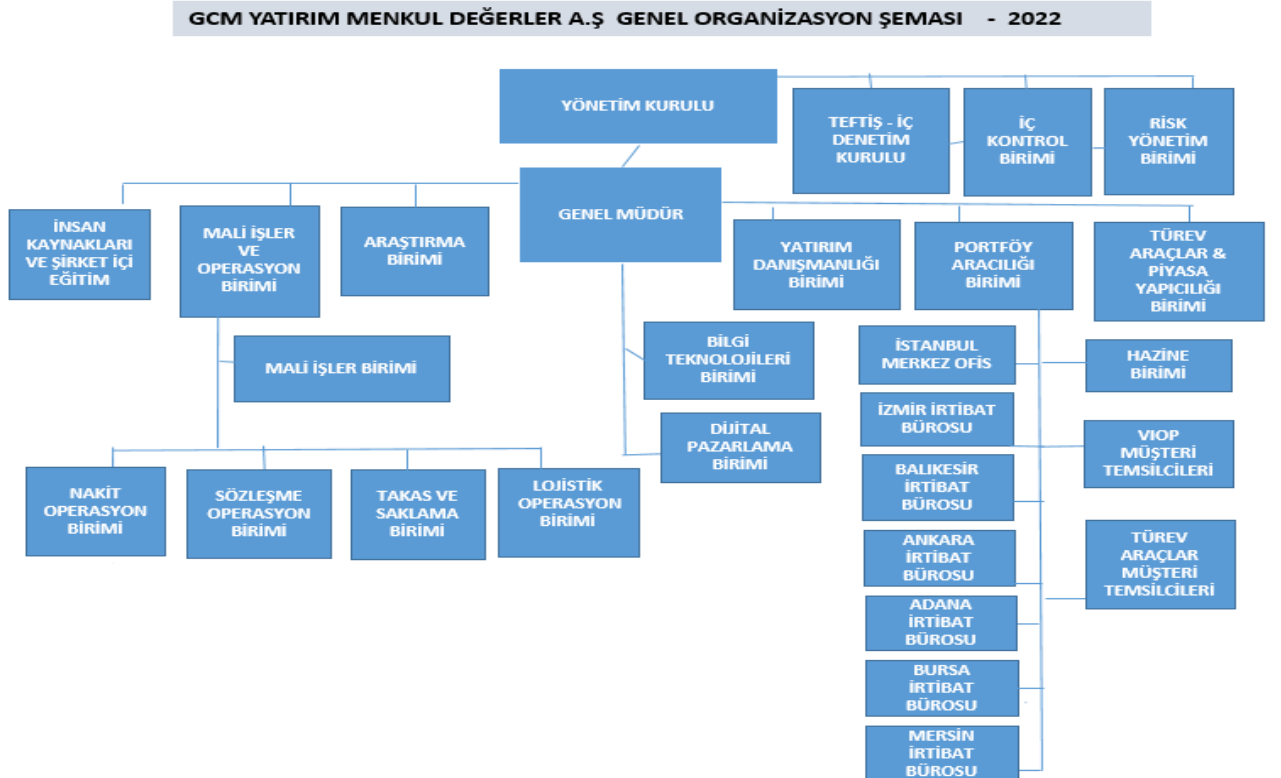
Adana İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 11 Eylül 2020 olup, adresi Çınar Mahallesi, Dr. Ali Menteşoğlu Cd. 61027 Sokak No:18/A A Blok Bağımsız Böl. 7-8 Seyhan/Adana'dır.

Bursa İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 24 Mart 2021 olup, adresi Odunluk Mah. Akpınar Cad. No:5 Green White Plaza Kat:9 - 21 nolu Ofis Nilüfer / Bursa

Mersin İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 08 Eylül 2022 olup, adresi Alsancak Mahallesi GMK Bulvarı Capital İş Merkezi B Blok Kat:6 No:30-31 Akdeniz/Mersin.

Şirket iletişim numarası 0212 345 04 26'dır.

Şirket'in organizasyon şeması aşağıdaki şekildedir:



- **Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyelerin ve denetçinin üst yönetim bilgileri:**

| Adı/Soyadı                      | Görevi                     | Görev Dönemi            |
|---------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Werner Josef Allemann           | Yönetim Kurulu Başkanı     | 03.11.2020 – 03.11.2023 |
| Robert Ryan Rudolph             | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | 03.11.2020 – 03.11.2023 |
| Philippe Edgar Meyer            | Yönetim Kurulu Üyesi       | 03.11.2020 – 03.11.2023 |
| KPMG Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. | Bağımsız Denetçi           | 01.01.2022 – 31.12.2022 |

Şirket'in üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| Adı/Soyadı          | Görevi                 | Mesleki Tecrübesi |
|---------------------|------------------------|-------------------|
| Alper Nergiz        | Genel Müdür            | 33 yıl            |
| Çağrı Selim Vural   | Genel Müdür Yardımcısı | 23 yıl            |
| Ebru Yasemin Onubil | Genel Müdür Yardımcısı | 29 yıl            |

- **Personel bilgisi ve işçiler sağlanan hak ve menfaatler:** 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in bünyesinde çalışan toplam personel sayısı 484'dür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Mevcut personelimizle ilişkilerimiz 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde yürütülmekte olup, kanuni hakları ödenmektedir. Personele ücret dışında yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.
- **Varsa imtiyazlı paylara ilişkin bilgiler:** İmtiyazlı paylar yoktur.
- **Mevzuat uyarınca Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:** Bulunmamaktadır.
- **Esas sözleşme değişikliği:** Bulunmamaktadır.
- **Ödenmiş sermayede dönem içerisinde meydana gelen değişiklikler:** 39.000.000 TL olan sermayemiz 2022 yılı içinde 2 defa artırılarak Aralık 2022'de 200.000.000TL olmuştur.
- **Sermaye yapısı:** 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 TL olan 200.000.000 adet (31 Aralık 2021: 39.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

| Sermaye Yapısı        | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL)    | Pay Sayısı/Adet (31 Aralık 2022) |
|-----------------------|---------------|--------------------|----------------------------------|
| Werner Josef Allemann | % 100         | 200.000.000        | 200.000.000                      |
| <b>Toplam</b>         | <b>% 100</b>  | <b>200.000.000</b> | <b>200.000.000</b>               |
| Sermaye Yapısı        | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL)    | Pay Sayısı/Adet (31 Aralık 2021) |
| Werner Josef Allemann | % 100         | 39.000.000         | 39.000.000                       |
| <b>Toplam</b>         | <b>% 100</b>  | <b>39.000.000</b>  | <b>39.000.000</b>                |

- **Çıkarılmış Menkul Kıymetler:** Yoktur.

## II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

Şirketimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin ilkeler Şirketimizin üst yönetimi tarafından belirlenmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili üst düzey yönetime ödenen ücret ve menfaatler toplamı 6.216.650 TL 'dir. (31 Aralık 2021 – 2.689.601 TL)

## III. ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Sermaye piyasalarına önemli sayıda yeni yatırımcı girişinin olduğu 2022 yılında, sahip olduğumuz güçlü teknolojik altyapı ve kaliteli insan kaynağı sayesinde artan iş hacmine hızlı ve başarılı bir şekilde adapte olduk. Yatırımcılarımıza verdiğimiz bire bir yakın hizmet kalitesinden hiç ödün vermezken, bu hizmetleri geliştirmek üzere yaptığımız çalışmaları sürdürdük.

GCM Yatırım olarak her zaman inovasyona, ürün çeşitliliği ve hizmet anlamında yeniliklere açık bir kurumuz. Sürekli olarak dünyadaki gelişme ve trendleri takip ediyor ve bunlar doğrultusunda geleceğe yönelik stratejilerimizi belirliyoruz. Bu noktada, uluslararası piyasalardaki gelişime paralel olarak menkul kıymet ve türev işlemlerinde yenilikçi ürünleri yatırımcılarımıza 2023 yılında sunmayı hedefliyoruz.

Bununla birlikte 2023 yılında yatırımcılarımızın işlemlerini gerçekleştirdiği yeni nesil teknolojileri kullanan gelişmiş online işlem platformlarımızda önemli geliştirmeler yaparak yatırımcılarımıza benzersiz bir yatırım deneyimi sunmayı hedefliyoruz.

## FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

### *Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:*

Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır.

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında, Şirketimizin 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiş olması nedeniyle, Şirketimize ait 16 Nisan 2012 tarih ve ARK/ASA-398 sayılı Alım Satım Aracılığı yetki belgesi, 16 Nisan 2012 tarih ve ARK/KAS-8 sayılı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri yetki belgesi ile 26 Kasım 2012 tarih ve ARK/TAASA-211 sayılı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık yetki belgesi, 31 Aralık 2015 itibarıyla iptal edilmiş olup, söz konusu belgeler 14 Ocak 2016 tarihinde Ticaret Sicilinden terkin edilmiş ve terkin işlemi 20 Ocak 2016 tarih ve 8993 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketimiz, kaldıraçlı alım-satım işlem hacminde sektörde önde gelen kurumlar arasındadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla müşteriler ile gerçekleştirilen Kaldıraçlı Alım Satım İşlem hacmi 2.313.636.530.131 TL'dir. Likidite sağlayıcı ile gerçekleştirilen Kaldıraçlı İşlem hacmi 2.313.259.852.963 TL 'dir. Aynı tarih itibarıyla VİOP işlem hacmi 302.729.803.843 TL, Hisse işlem hacmi ise 8.757.986.249 TL 'dir.

- **Yatırımlar:** Yoktur
- **Mal ve hizmet üretimine ilişkin faaliyetler:** Yoktur.
- **Varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:** Çıkarılmış sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.
- **Doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- **Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
- **Teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:** Teşviklerden yararlanılmamıştır.

- **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:** Hedeflere ulaşılmış olup, genel kurul kararları yerine getirilmiştir. 2022 yılında Kurum olarak önceki yıllar gibi büyüme ve ürün yelpazemizi genişletme hedeflerine odaklandık. Yatırımcılarımıza sağladığımız hizmetlere Borsa İstanbul hisse senedi alım satım işlemlerini ve opsiyonları ekledik.

Kaldıraçlı işlemlerde sektör liderliğimizi koruduğumuz bir yıl oldu. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından 2022 yılında yedincisi düzenlenen TSPB Altın Boğa Ödülleri töreninde, Kurumumuz “Kaldıraçlı İşlemler İşlem Hacmi Lideri” ödülünü aldı. Ayrıca VİOP işlemlerinde gerek aktif yatırımcı sayısı gerekse de işlem hacmi bakımından sektörün önde gelen kurumları arasında yer aldık. Hisse işlemlerinde de sayılı kurumlar arasına girme yönünde önemli mesafeler kaydettik. Gerek irtibat ofislerimiz gerekse istihdam artışımızda da hedeflerimize ulaşmış durumdayız.

Sermaye piyasalarına önemli sayıda yeni yatırımcı girişinin olduğu 2022 yılında, sahip olduğumuz güçlü teknolojik altyapı ve kaliteli insan kaynağı sayesinde artan iş hacmine hızlı ve başarılı bir şekilde adapte olduk. Yatırımcılarımıza verdiğimiz bire bir yakın hizmet kalitesinden hiç ödün vermezken, bu hizmetleri geliştirmek üzere yaptığımız çalışmaları sürdürdük.

2022 yılında uzmanlık alanımız olan kaldıraçlı ve türev işlemlerde aktif yatırımcı sayısı bakımından en önde gelen kurumlar arasında yer aldık. 2022 yılının dokuz aylık döneminde, GCM Yatırım kaldıraçlı işlemlerde en fazla işlem hacmi gerçekleştiren yatırım kuruluşu olmuştur.

Şirketimizin artan işlem hacmi ve yatırımcı sayısındaki olumlu trende paralel olarak 2022 yılında Kurumumuzun özsermayesi güçlendirilmiştir. 2022 yılı Aralık sonu itibariyle Şirketimizin ödenmiş sermayesi 200 Milyon TL'ye yükseltilmiş olup öz sermayemiz 400 Milyon TL'yi aşmıştır

- **Yıl içinde olağanüstü genel kurul yapıp yapılmadığı:** Sermaye artışı nedeniyle 16/09/2022 ve 19/12/2022 tarihlerinde 2 kez yapılmıştır.
- **İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için düşünülen önlemler:**

Kaldıraçlı işlemlerde sektör liderliğimizi 2023 yılında da koruyarak aynı başarıyı sürdürmeyi istiyoruz. Ayrıca VİOP piyasasında önde gelen kurumlar içinde aldığımız yeri sağlamlaştırarak geliştirmeyi hedefliyoruz. 2023 yılında Borsa İstanbul Pay Piyasasında da pazar payımızı geliştirmek hedeflerimiz arasında yer alıyor. Pazar payımızı artırırken ise önceliğimiz sadece fiyat rekabeti odaklı hizmet verme anlayışı yerine, yatırımcılarımızın bilgi seviyesini arttırarak katma değerli servislere odaklanıp uzun vadeli hizmet vermeyi amaçlıyoruz.

GCM Yatırım olarak her zaman inovasyona, ürün çeşitliliği ve hizmet anlamında yeniliklere açık bir kurumuz. Sürekli olarak dünyadaki gelişme ve trendleri takip ediyor ve bunlar doğrultusunda geleceğe yönelik stratejilerimizi belirliyoruz. Bu noktada, uluslararası piyasalardaki gelişime paralel olarak menkul kıymet ve türev işlemlerinde yenilikçi ürünleri yatırımcılarımıza 2023 yılında sunmayı hedefliyoruz.

GCM Yatırım olarak “bilgi güçtür” mottosu ile her tecrübe ve tüm bilgi seviyelerinde yatırımcıların finansal okuryazarlığın geliştirilmesi için birçok projeye imza atıyoruz. Bu kapsamda hizmet verdiğimiz tüm piyasa ve ürünlere yönelik olarak düzenli olarak web seminerleri (online eğitimler) düzenliyoruz. Yine müşterilerimizi finans piyasalarına hazırlamayı, daha bilinçli ve doğru işlemlerle kar elde etmelerini sağlamak amacıyla GCM Eğitim Kitap serilerini de yatırımcımızın bilgisine ücretsiz olarak sunuyoruz.

Finansal piyasaların daha doğru tanınması ve finansal okuryazarlığın geliştirilmesi misyonumuzla 25'ten fazla şehirde onbininin üzerinde yatırımcımızla buluştuk. Önümüzdeki dönemlerde de

yatırımcının “Bilgiye yolculuğunun devam edebilmesi için yeni seminerlerimizi devam ettirmeyi planlıyoruz.

Yatırımcının finansal okuryazarlığın öneminin farkına varması ve daha bilinçli işlemler yapabilmesi için mevzuat çerçevesinde zorunlu olmamakla birlikte Türkiye’de ilk defa Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası’nda (VİOP) ve Borsa İstanbul Pay Piyasasında (BİST) ücretsiz olarak demo hesap oluşturma ve pratik yapma imkanı sunuyoruz.

Bununla birlikte 2023 yılında yatırımcılarımızın işlemlerini gerçekleştirdiği yeni nesil teknolojileri kullanan gelişmiş online işlem platformlarımızda önemli geliştirmeler yaparak yatırımcılarımıza benzersiz bir yatırım deneyimi sunmayı hedefliyoruz

**Dönem içinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:** Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre faaliyet göstermektedir. Bu nedenle 3 aylık dönemler itibariyle yılda dört defa bağımsız denetime tabi bulunmaktadır. Hazırlanan bağımsız denetim raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayınlanmaktadır. Şirket vergi yükümlülükleri ile ilgili olarak Tam Tasdik Sözleşmesi kapsamında Yeminli Mali Müşavirlik tarafından denetlenmekte ve Tam Tasdik Raporu hazırlanmaktadır.

- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar:** Yoktur
- **Bağışlar/yardım/sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgi:** 1.150 TL TEV’e bağış olarak ödenmiştir.
- **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:** Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlanma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- **Şirket aleyhine açılan ve Şirket’in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi:** Yoktur

#### IV. FİNANSAL DURUM

- **Şirket’in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetimin değerlendirmesi; varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:** Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen ve sahip olunması gereken sermaye yeterliliği kriterlerini sağlamıştır.
- **Kar dağıtım politikası hakkında bilgi:** Şirket 2022 yılını karla kapatmıştır.
- **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak işletmenin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile işletme faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler**

#### BAĞIMSIZ DENETIMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

| Varlıklar                 | 31.12.2022    | 31.12.2021  |
|---------------------------|---------------|-------------|
| Dönen varlıklar           | 1.423.549.460 | 844.513.770 |
| Duran varlıklar           | 32.002.265    | 23.413.766  |
| Toplam varlıklar          | 1.455.551.725 | 867.927.536 |
| Kaynaklar                 |               |             |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 1.067.847.638 | 654.376.635 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 8.450.851     | 6.575.847   |
| Öz kaynaklar              | 379.253.236   | 206.975.054 |
| Ödenmiş sermaye           | 200.000.000   | 39.000.000  |

|                                    |               |             |
|------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>Geçmiş yıllar karı / zararı</b> | 166.180.122   | 100.330.017 |
| <b>Net dönem karı / zararı</b>     | 12.132.604    | 65.850.105  |
| <b>Toplam kaynaklar</b>            | 1.455.551.725 | 867.927.536 |

#### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

|                                                   | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Brüt kar/(zarar)</b>                           | 195.414.818       | 136.312.682       |
| <b>Esas Faaliyet karı/(zararı)</b>                | 21.101.490        | 90.146.077        |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b> | 12.132.604        | 65.850.105        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>              | 11.278.182        | 65.418.124        |

#### FİNANSAL TABLO VE BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

| <b>Likidite Oranları</b>                             | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)      | 1,33              | 1,29              |
| Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)     | 0,067             | 0,079             |
| <b>Mali Yapı Oranları</b>                            |                   |                   |
| (Kısa Vadeli Borçlar+ Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar | 0,74              | 0,76              |
| Öz kaynaklar /Varlıklar                              | 0,26              | 0,24              |
| <b>Karlılık Oranları</b>                             |                   |                   |
| Net Kar/Varlıklar                                    | 0,008             | 0,08              |
| Net Kar/Öz kaynaklar                                 | 0,03              | 0,34              |

#### V. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

- Şirket'in (varsa) öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:** Risk yönetiminin amacı, Şirket'in gelecekteki nakit akımlarının taşıdığı risk ve getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niceliği ve niteliğini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen prosedürler, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlamaktır. Şirket'in maruz kalabileceği risklere karşı oluşturulan prosedürler piyasa koşullarında meydana gelen değişikliklere paralel olarak düzenli aralıklarla gözden geçirilmektedir.
- Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:** Riskin erken saptanması ile ilgili olarak risk yönetim komitesi bulunmamaktadır. Şirket bünyesinde Şirket içi kontrol sistemi çerçevesinde çalışacak risk yönetim birimi kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tebliğine göre bu birim tarafından üretilen raporlar Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu'na iletilmektedir.
- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:** Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük olarak Şirket'in yapısal özelliklerinden kaynaklanabilecek herhangi bir risk görülmemektedir. Ancak, sektörün genel görünümü, hizmet maliyetlerindeki değişimler gibi sektörü etkileyen faktörler, ülkenin içinde bulunduğu genel ekonomik durum vb. önceden belirlenemeyecek parametreler olması sebebiyle bu riskler altında faaliyetlerin devamını sağlamaya yetecek kadar Şirket sermayesi mevcuttur.

- **Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığı hususu:** Karşılıksız kalmamıştır.

## **VI. DİĞER HUSUSLAR**

- **Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklama:** Yoktur.

**Werner Josef Allemann**  
Yönetim Kurulu Başkan

**Robert Ryan Rudolph**  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

**Philippe Edgar Meyer**  
Yönetim Kurulu Üyesi