

01.01.2025 – 30.09.2025 DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Meditera®

06.11.2025



İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler.....	3
YÖNETİM KURULU	4
ÜST YÖNETİM	8
SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	9
BAĞLI ORTAKLIKLAR & İŞTİRAKLER.....	10
FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER....	11
FİNANSAL DURUM	15



GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2025 - 30.09.2025

Ticaret Unvanı: MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ticaret Sicili Numarası: 2346

Mersis Numarası: 0060029870300016

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 1.000.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye: 119.000.000 TL

Merkez Adresi: İbni Melek OSB Tosbi Yol 4 Sk. No:29 35900 Tire İZMİR

İletişim Bilgileri: İbni Melek OSB Tosbi Yol 4 Sk. No:29 35900 Tire İZMİR

Telefon : 0 232 513 51 10

Fax : 0 232 513 51 14

E-posta Adresi: info@meditera.com.tr

İnternet Sitesi Adresi: www.meditera.com.tr

YÖNETİM KURULU

Atilla Sevinçli

Yönetim Kurulu Başkanı – 09.05.2024 / 3 Yıl

1954 İzmit doğumlu olan Sayın Atilla SEVİNÇLİ, Ege Üniversitesi Eczacılık Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1983 yılında Grubun ilk firması kendisi tarafından kurulmuştur. 2002 yılında Tire'de halen üretim üssü olarak kullanılan fabrikayı kurmuş, 2009 yılında IFSA firması ile yapılan ortaklık çerçevesinde S& Mohr İplik Fabrikasını hayata geçirmiştir. 2018 yılında yine IFSA ile Meksika'da ortak girişim olarak kurulan solunum devresi fabrikasının kuruluşunda görev almıştır. Halen Meditera Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Mert Sevinçli

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – 09.05.2024 / 3 Yıl

1978 İzmir doğumlu olan Mert SEVİNÇLİ, Dokuz Eylül Üniversitesi Jeofizik Mühendislik Fakültesi'nden mezun olmuştur. 2001 yılında Meditera Grubuna katılmıştır. 2002 yılında Tire'de halen üretim üssü olarak kullanılan fabrikayı kurmuş, 2009 yılında IFSA firması ile yapılan ortaklık çerçevesinde S&Mohr İplik Fabrikasını hayata geçirmiştir. 2018 yılında yine IFSA ile Meksika'da ortak girişim olarak kurulan solunum devresi fabrikasının kuruluşunda görev almıştır. Halen Meditera Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. İyi düzeyde İngilizce bilmektedir.

Etem Alnıgeniş

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – 09.05.2024 / 3 Yıl

Dr. Etem Alnıgeniş New York Byron Bergen High School'da lise eğitimini tamamlayarak 1987 yılında İstanbul Üniversitesi Tıp fakültesinden mezun olarak tıp doktoru olmuştur. 1996-2000 yılları arasında New York Cornell Üniversitesi Tıp Fakültesi NY Presbyterian Hastanesi, Memorial Sloan Kettering Kanseri Hastanesi ve Hospital for Special Surgery hastanelerinde resident doktor olarak çalışıp Anesteziyoloji ve Yoğun Bakım alanında uzmanlığını almıştır. 2000-2020 yılları arasında Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri A.Ş., Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş., Gambro Tıbbi Cihaz, GE Healthcare ve Siemens Sağlık şirketlerinde Genel Müdür ve Kurumsal Hizmetler Ülke Yöneticisi görevlerinde bulunmuştur. İyi derecede İngilizce bilmektedir.

Adnan Yıldırım

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – 09.05.2024 / 3 Yıl

Adnan Yıldırım 1981 yılında Ankara Üniversitesi Siyasi Bilgiler Fakültesi'nden mezun olduktan sonra 1991 yılında Vanderbilt Üniversitesi'nde Ekonomik Kalkınma alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. 1981-1996 yıllarında Maliye Bakanlığı'nda Baş Hesap Uzmanı ve Daire Başkanı olarak görev yapan Adnan Yıldırım, EBSO, İzmir Ticaret Borsası, EXPO 2020, KOSBİ ve İZBAŞ'ta Mali Danışman, Genel Sekreter, Yönetim Kurulu Danışmanı görevlerini yürütmüştür. Adnan Yıldırım, 2014-2016 yıllarında Ekonomi Bakanlığı'nda Bakan Yardımcılığı, Başkan Danışmanlığı görevlerinden sonra 2016-2018 yıllarında Eximbank Genel Müdürü olmuştur. Son olarak, Haziran 2024 döneminde Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir ve görevine devam etmektedir.

Levent Mete Özgürbüz

Yönetim Kurulu Üyesi – 09.05.2024 / 3 Yıl

1974 Ankara doğumlu olan Levent Mete Özgürbüz, Lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış, yüksek lisans derecesini Hacettepe Üniversitesi'nde Biyomühendislik alanında almıştır. 2000'li yılların başında TÜBİTAK'ın Üniversite Sanayi İşbirliği Merkezleri Programı çerçevesinde TÜBİTAK Biyomedikal Teknolojiler Merkezi'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı üstlenmiştir. TÜBİTAK Biyomedikal Teknolojiler Merkezi'nin Başkanlığını yaparken sektördeki inovasyon ihtiyacını görerek bu alana yatırım yapmıştır. Kendi şirketini kurarak "Tıbbi Teknoloji" alanında yatırımlara başlamıştır. 10-12 yıldır rejeneratif malzemeler alanında geliştirme ve üretim yapan şirketleri bulunmaktadır. TOBB Türkiye Medikal Meclisi'nin Başkanı ve Türkiye Sağlık Endüstrisi İşverenleri Sendikası (SEİS) Başkan Vekili olan Sayın Özgürbüz aynı zamanda Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nın (TTGV) Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Meditera Yönetim Kurulu, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Esas Sözleşme’de belirlenmiştir. Yönetim Kurulu, işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim Kurulu toplanma şekli, toplantı ve karar yeter sayısı, oy verilmesi, Yönetim Kurulunun görev, hak ve yetkileri, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine tabidir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılır. Yönetim kurulu 01.01.2025 – 30.09.2025 dönemi içerisinde toplam 21 toplantı gerçekleştirmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu’nda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azli ve/veya değiştirilmesinde SPKn, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir. Yönetim Kurulunun, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi 22.12.2021 tarihinde oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış, 26.11.2021 tarih ve 2021/19 sayılı sayılı Yönetim Kurulu kararı ile bu komitelerin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiş ve bu komitelerin çalışma esasları, Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları altında düzenlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında oluşturulan zorunlu komiteler dışında, 13.08.2025 tarih ve 2025/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimizin uzun vadeli sürdürülebilir ve istikrarlı büyüme hedefleri doğrultusunda, sürdürülebilirlik strateji ve hedeflerinin belirlenmesi, buna yönelik planlamanın yapılarak hayata geçirilmesi ve bu kapsamda faaliyetlerinin geliştirilmesi, denetlenmesi ve iyileştirilmesi amacıyla Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 09.05.2024 ve 13.08.2025 tarihli toplantılarında Yönetim Kurulu Komiteleri ve görev dağılımları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Görevi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Denetimden Sorumlu Komite
Başkan	Dr. Etem Alnıgeniş	Adnan Yıldırım	Adnan Yıldırım
Üye	Adnan Yıldırım	Dr. Etem Alnıgeniş	Dr. Etem Alnıgeniş
Üye	Hüseyin Saygan		

Görevi	Sürdürülebilirlik Komitesi	Şirketteki Görevi
Başkan	Ayşem Ferda Sevinçli	İnsan Kaynakları Vekil Müdürü
Üye	Mert Sevinçli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Üye	Hicret Yanık	Mali İşler Direktörü
Üye	Vuslat Çavuş	Üretim Direktörü
Üye	Ozan Akdağ	Tedarik Zinciri Direktörü
Üye	Cenk Kılıç Kalkan	Kalite Direktörü
Üye	Yusuf Pekgüzel	Ar-Ge Müdürü

ÜST YÖNETİM

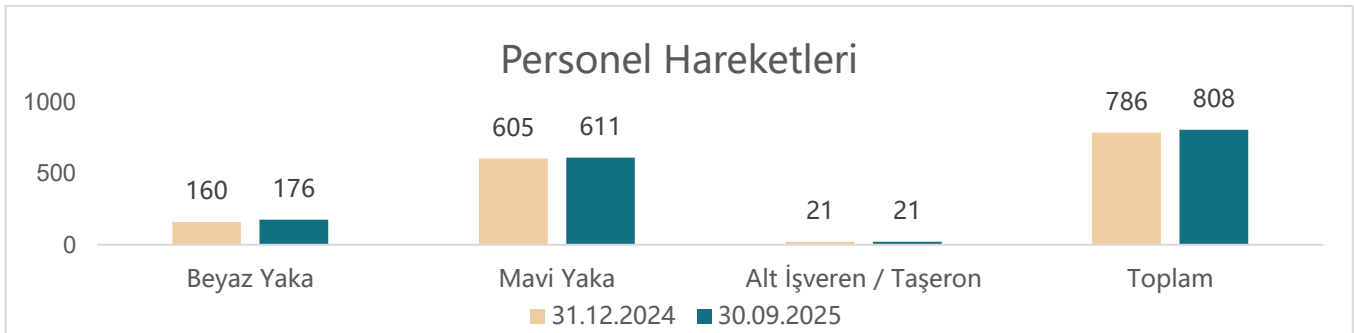
30.09.2025 tarihi itibariyle Şirketimiz Üst Yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç/Bitiş Yılları
Osmanca Emrah MÜFTÜLER	Yurt İçi Satış Direktörü	2009/ Devam Ediyor
Hicret YANIK	Mali İşler Direktörü	2011/ Devam Ediyor
Gülperi ÖLMEZ	Bilgi Teknolojileri Direktörü	2015/ Devam Ediyor
Ozan AKDAĞ	Tedarik Zinciri Direktörü	2018/ Devam Ediyor
Cenk Kılıç KALKAN	Kalite Direktörü	2018/ Devam Ediyor
Vuslat ÇAVUŞ	Üretim Direktörü	2023/ Devam Ediyor

Personel ve İşçi Hareketleri, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketimiz çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2025 – 30.09.2025 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 176, mavi yakalı 611, alt işveren/taşeron 21 olmak üzere toplam 808 kişidir.

Personel (Ortalama)	30.09.2025	31.12.2024	Değişim Oranı (%)
Beyaz Yaka	176	160	10,00
Mavi Yaka	611	605	0,99
Alt İşveren/Taşeron	21	21	-
Toplam	808	786	2,80



Şirketimizin 30.09.2025 tarihi itibariyle 39.383.469 TL kıdem tazminat yükümlüğü bulunmaktadır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Sermaye: 119.000.000,00 TL

Ortaklık Yapısı (Raporlama Döneminde)

Ortak Adı	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Atilla SEVİNÇLİ	67.095.574	56,38	62,85
Mert SEVİNÇLİ	27.405.000	23,03	25,67
Halka Açık Kısım	24.499.426	20,59	11,48

İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

(A) Grubu pay sahiplerine tanınan imtiyazlar aşağıdaki gibidir;

- Her bir pay için 5 (beş) oy imtiyazı
- Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı
- Özellikli kararların alınması imtiyazı
- Tasfiye kararı alınması imtiyazı

BAĞLI ORTAKLIKLAR & İŞTİRAKLER

Bağlı Ortaklıklar

Meditera Tıbbi Malzeme Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir.

Ortak Adı	Faaliyet Konusu	Şirket Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Meditera Medical LTD	Tıbbi Malzeme Ticareti	3.100.000 GBP	100%
Altera Medikal San. Ve Tic. A.Ş.*	Tıbbi Malzeme Üretimi	75.000.000 TL	80%
S&Mohr America S.A. DE C.V.**	Tıbbi Malzeme Üretimi	78.943.048,7 MXP	60%

*FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER başlığı altında, Raporlama Döneminde Meydana Gelen Önemli Olaylar bölümünde detaylı bilgi bulunmaktadır.

**FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER başlığı altında, Raporlama Döneminde Meydana Gelen Önemli Olaylar bölümünde detaylı bilgi bulunmaktadır.

İştirakler

Meditera Tıbbi Malzeme Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin konsolidasyon kapsamındaki iştirakleri aşağıda belirtilmiştir.

Ortak Adı	Faaliyet Konusu	Şirket Sermayesi	İştirak Oranı (%)
S&Mohr İplik Fabrikaları A.Ş.*	Tıbbi Malzeme Üretimi	110.671.360 TL	20%

*FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER başlığı altında, Raporlama Döneminde Meydana Gelen Önemli Olaylar bölümünde detaylı bilgi bulunmaktadır.

Adi Ortaklık, Bağlı Menkul Kıymetler ve Dolaylı Sahip Olunan Finansal Varlıklar:

Unvanı	Faaliyet Konusu	Ülke	Sahiplik (%)	İlişkinin Niteliği
Meditera A.Ş. ve Girişim Sağlık Adi Ortaklığı	Sağlık Hizmetleri	Türkiye	70%	Adi Ortaklık
Meditera Tıbbi Malzeme ve Disera tıbbi Malzeme Lab-Tek Adi Ortaklığı	Sağlık Hizmetleri	Türkiye	51%	Adi Ortaklık
Disera Tıbbi Malzeme ve Meditera Tıbbi Malzeme Adi Ortaklığı	Sağlık Hizmetleri	Türkiye	1%	Adi Ortaklık
Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	Hava Taşımacılığı	Türkiye	<1%	Bağlı Menkul Kıymet
Dokuz Eylül Teknoloji Gel. Böl. A.Ş.	Teknopark İşletmeciliği	Türkiye	<1%	Bağlı Menkul Kıymet
La Organik Bağcılık Şarapçılık A.Ş.	Alkollü içecek üretimi	Türkiye	<1%	Bağlı Menkul Kıymet

FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

13.08.2024 tarihinde KAP'ta yapılan bildirim doğrultusunda onaylanan yatırım teşvik belgesi kapsamında yatırımlarımız devam etmektedir.

Şirketimiz ilgili dönemde yapılmakta olan yatırımlar dahil 66.944.946 TL maddi duran varlık ve 6.817.064 TL maddi olmayan duran varlık olmak üzere toplam 73.762.010 TL yatırım yapmıştır. Bu yatırımların 9.614.417 TL' si yatırım teşvik kapsamında gerçekleşmiştir.

Araştırma – Geliştirme

Şirketin 2025 yılının ilk 9 aylık dönemde Ar-Ge projeleri kapsamında 20.352.242 TL harcama yapmıştır.

Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 03.04.2025 Perşembe günü saat 11:00'da İbni Melek OSB Mah. Yol 1 Sok. No:15 Tire Organize Sanayi Bölgesi TOSBİ Konferans Salonu Tire / İZMİR adresinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ait çağrılar kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi ("e-GKS") ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmıştır. Fiziken toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı, eş zamanlı olarak, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 'Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik' ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan 'Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak Elektronik Genel Kurul Sistemi içinde yürütülmüştür. Genel Kurul toplantısına MKK'dan alınan pay sahipleri listesinde bulunup Şirket'e başvuran pay sahipleri ve temsilcileri, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mert Sevinçli, Yönetim Kurulu Üyesi Dr. Etem Alnıgeniş, Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi ve Şirket'in Genel Kurul hazırlıklarını yapan Yatırımcı İlişkileri Bölümü katılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden 27.446.036,50 TL pay tutarı asaleten ve 79.517.547 TL pay tutarı vekaleten olmak üzere toplam 106.963.583,50 TL'nin (%89,89) toplantıda hazır bulunduğu böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı gerçekleşmiştir. Genel Kurul Toplantısına menfaat sahipleri ve medya

mensupları katılmamışlardır. 2024 Yılı Olağan Genel Kurul gündem maddelerine göre düzenlenen toplantı tutanağı Şirketin kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, eGKS'de yayınlanmıştır. Ayrıca, 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı tutanağı Tire Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 03.04.2025 tarih ve 11304 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Meditera kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Genel Kurul adresinde Genel Kurul toplantı tutanağı, hazırlanmış cetveli, Genel Kurul ilan metni ve gündemi, bilgilendirme dokümanı ve vekaleten oy kullanma formu tüm yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Kar Dağıtım Kararı

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde oluşturulan Şirket Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda 3 Nisan 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, tamamı 2024 yılı kârlarından olmak üzere, 30.000.000,00 TL toplam brüt kâr dağıtılması ve dağıtılacak net kâr payı tutarı olan 25.500.000 TL'nin 1. taksit 28 Temmuz 2025, 2. taksit 27 Ekim 2025 ve 3. taksit 31 Aralık 2025 olacak şekilde 3 taksitte ödenmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde oluşturulan Ücret Politikası doğrultusunda belirlenen esaslara göre 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını takip eden ayın başından itibaren bir dahaki Genel Kurul Toplantısına kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek aylık brüt ücretler belirlenmiştir. 2025 yılı ilk 9 aylık dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 30.140.513 TL'dir.

Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar

Şirketin 2025 yılının ilk dokuz aylık döneminde gerçekleştirmiş olduğu bağış ve yardımlar bulunmamaktadır. Ayrıca, 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 2025 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır hasılatın onbinde 15'ine kadar (15/10.000) olacak şekilde belirlenmiştir.

Bağımsız Denetim Şirketinin Seçilmesi

03.04.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili Mevzuat uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak Şirketimizin; 01.01.2025 / 31.12.2025 hesap dönemindeki Finansal Tablolar ve Raporlarının denetlenmesi ile bu konulardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere ARTI DEĞER ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. 1 (Bir) yıl süre ile seçilmesi hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. Söz konusu karar, Tire Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup 03.04.2025 tarih ve 11304 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde ve Denetimden Sorumlu Komitenin 07.07.2025 tarihli Denetim Komitesi Raporundaki önerisi üzerine, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından sürdürülebilirlik alanında bağımsız denetim faaliyeti göstermek üzere yetkilendirilmesi şartı ile KGK tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanacak 2024 ve 2025 yılı raporlarının zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimi faaliyetlerini yürütmesi amacıyla Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin seçilmesine ve ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaya sunulmasına karar verilmiştir.

Raporlama Döneminde Meydana Gelen Önemli Olaylar

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22 Ocak 2025 tarihinde Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 135.000.000 TL'den 1.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve süresinin 2025-2029 yıllarını kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin almış olduğu karar doğrultusunda;

Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan, Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'ye artırılmasına ve geçerlilik süresinin 2029 yılının sonuna kadar uzatılmasına yönelik Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. maddesinin tadili, Genel Kurul tarafından onaylanarak, 03.04.2025 tarihinde Tire Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 03.04.2025 tarih ve 11304 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketimizin %65 oranında payına sahip olduğu iştirakimiz Altera Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu 07.05.2025 tarih ve 2025/2 sayılı kararıyla tamamı nakden ödenmiş durumda olan 31.000.000 TL mevcut sermayesinin, 44.000.000 TL artırılmak suretiyle 75.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermişti. Şirketimiz, bedelli sermaye artırımına bir pay 1 Türk Lirası kıymetinde olmak üzere 39.850.000 adet paya karşılık 39.850.000 TL tutarındaki sermaye artırımına nakden ve tamamen taahhüt ederek iştirak etmiştir.

Şirketimizin %45 oranında payına sahip olduğu iştirakimiz S&Mohr America S.A de C.V. Yönetim Kurulu, tamamı nakden ödenmiş durumda olan 19.156.300 MXN mevcut sermayesinin, 59.786.748,7 MXN artırılmak suretiyle 78.943.048,70 MXN'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Yapılacak bedelli sermaye artırımına, 26.904.036,92 MXN tutarında nakden ve tamamen taahhüt edilerek iştirak edilmiştir.

Şirketimizin %45 oranında payına sahip olduğu Circuito De La Industria Poniente Lote 10 C, Parque Ind. El Cerrillo, Lerma MEXICO adresinde yerleşik olan iştirakimiz S&Mohr America S.A. de C.V.'ne ait 11.841.457,31 MXN (%15,00 Hisse Oranı Karşılığı) iştirak hissesi toplam 625.500 USD karşılığı ile Internacional Farmaceutica, S.A. de C.V.' den satın alınmıştır.

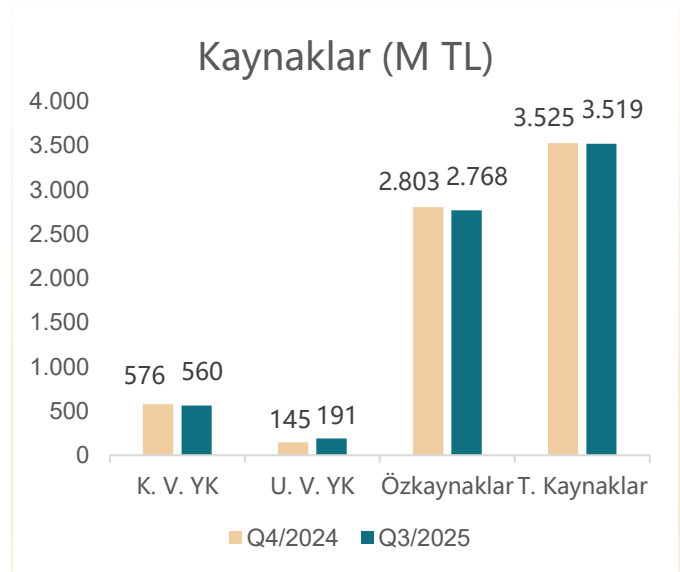
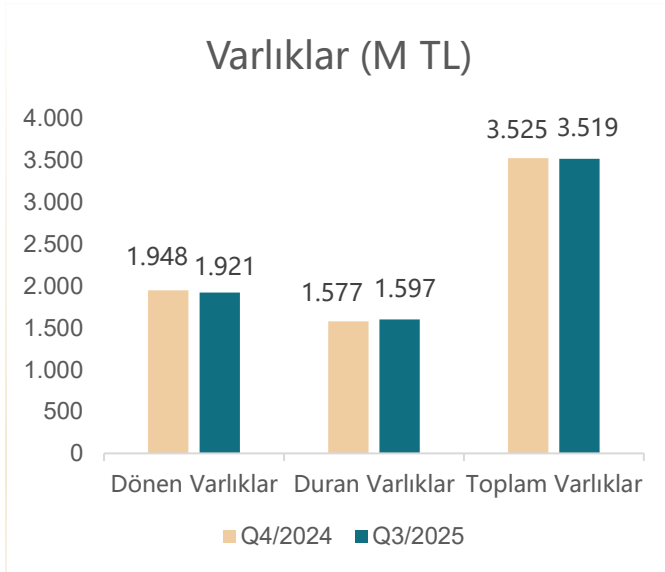
Şirketimizin %49 oranında payına sahip olduğu İbni Melek Osb Mahallesi Tosbi Yol 4 Sokak N33-35/1 Tire-İzmir adresinde yerleşik olan iştirakimiz S&Mohr İplik Fabrikaları A.Ş.'ye ait 6.316.401 adet iştirak hissesi toplam 625.500 USD karşılığı ile Internacional Farmaceutica S.A de C.V.'ye satılmıştır.

Şirketimizin %34 oranında payına sahip olduğu iştirakimiz S&Mohr İplik Fabrikaları A.Ş.'nin 42.109.340 TL TL olan mevcut sermayesinin, 68.562.020 TL artırılmak suretiyle 110.671.360 TL'ye çıkarılmasına ilişkin 30.07.2025 tarihli genel kurul kararı, Tire Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir ve 30.07.2025 tarih ve 11382 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilmiştir. Nakit olarak artırılan tutarın Şirketimizin payına düşen 7.812.520 TL'nin 1/4'ü tescilden önce ödenmiş olup, geriye kalan 3/4'ü ise en geç tescilden itibaren 24 ay içerisinde ödenecektir.

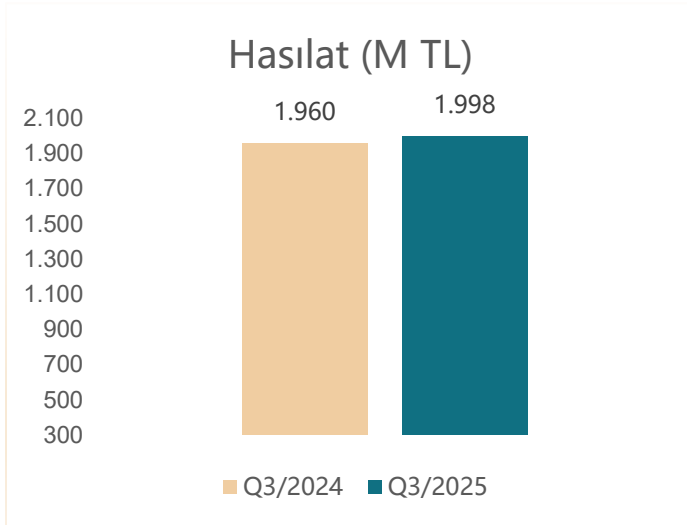
FİNANSAL DURUM

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

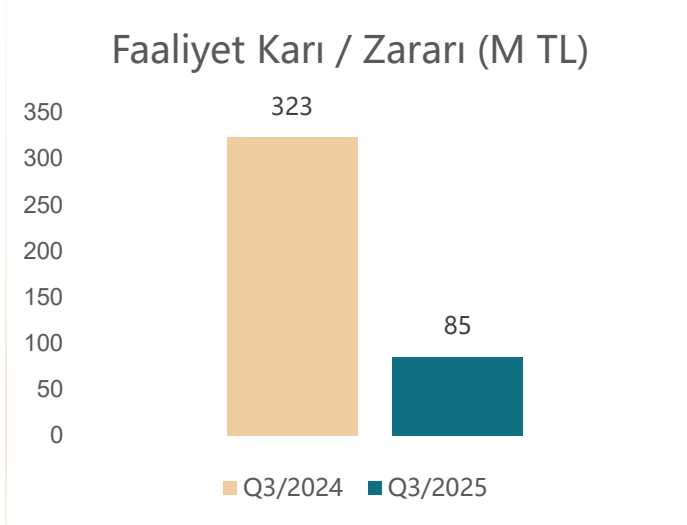
Özet Bilanço (TL)	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Dönen Varlıklar	1.921.254.746	1.948.125.056
Duran Varlıklar	1.597.356.408	1.576.557.490
Toplam Varlıklar	3.518.611.154	3.524.682.546
Kısa Vadeli Yükümlülükler	559.929.350	576.189.489
Uzun Vadeli Yükümlülükler	190.809.939	145.143.552
Öz Kaynaklar	2.767.871.865	2.803.349.505
Toplam Kaynaklar	3.511.934.703	3.524.682.546



Özet Gelir Tablosu (TL)	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Hasılat	1.998.326.546	1.959.948.628
Faaliyet Karı/Zararı	85.412.412	322.962.751
Vergi Öncesi Karı/Zararı	10.006.349	103.139.290
Dönem Karı/Zararı	(79.662.987)	79.617.383



Şirketin satış hasılatı 2025 yılının ilk dokuz ayında 2024 yılının ilk dokuz ayına göre %2 artmıştır. Şirketin 2025 yılının ilk dokuz ayında yurtdışına gerçekleştirdiği satışların toplam satış hasılatından aldığı pay %63 seviyesinde gerçekleşmiştir. (9A 2024: %61).



FAVÖK 2025 yılının ilk dokuz ayında 2024 yılının ilk dokuz ayına göre %43 gerileyerek 222 M TL seviyesinde gerçekleşmiştir. FAVÖK'teki azalmanın temel sebebi; yukarıda da bahsedildiği üzere enflasyonist baskının maliyetler üzerinde yarattığı etkidir. Tüm bu olumsuz koşullara rağmen, maliyet politikasını son derece dikkatli yöneten şirketimiz çift haneli kâr marjını korumuş ve 2025 yılının ilk dokuz ayında %11 FAVÖK marjı kaydetmiştir.

Şirketimiz, 30.09.2025 itibariyle net nakit pozisyonunu korumuş ve ağırlıklı olarak faaliyetlerinden yaratmış olduğu nakit sayesinde 399 M TL Net Nakit kaydetmiştir.

Hedefimiz önümüzdeki yıllarda düzenli büyüyen bir şirket olmanın yanı sıra yatırımcıları ile yarattığı değeri paylaşan ve düzenli olarak temettü ödemesi yapan bir şirket olmaktır.