



FORMÜL PLASTİK VE METAL SAN. A.Ş

01.01.2026-30.09.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



FORMÜL PLASTİK VE METAL SAN. A.Ş

İÇİNDEKİLER

1- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

2- ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU, ORGANİZASYONU, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Faaliyet konusu ve Organizasyonu

b) Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

3- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a) İmtiyazlı Pay Miktarı

b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Yönetim Organı

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

c) Personel Sayısı

5- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

6- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

7- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

8- FİNANSAL DURUM

9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

10- DİĞER HUSUSLAR



1-ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER :

Ticaret unvanı : FORMÜL PLASTİK VE METAL SAN. A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 282565
Vergi Dairesi : Marmara Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi Numarası : 3880751141
Çıkarılmış Sermayesi : 160.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 650.000.000 TL
Merkez Adresi : Cumhuriyet Mah. Gürpınar Yolu Cad. Kaya Milenyum
İş Merkezi No:5A/144 K:8 Büyükçekmece/İstanbul
Şube Adresi : 1- Veliköy OSB Mah. Sanayi Bulvarı No:19/4A Veliköy-Çerkezköy/Tekirdağ
2- Gazi Osman Paşa OSB Mah. 1.Cad.Selvi Örne Site Fabrika Binası Apt. No:135/B Çerkezköy/Tekirdağ
3- Veliköy OSB Sanayi Bulvarı 2, Cad N:19/1 Veliköy-Çerkezköy/Tekirdağ
İletişim Bilgileri : 0212 876 12 60
Telefon : 0212 876 12 60
Fax : 0212 876 12 59
E-posta adresi : info@formul.com.tr yatirimciiliskileri@formu.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.formul.com.tr

2- ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU, ORGANİZASYONU İLE SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI:

a) Faaliyet konusu ve Organizasyonu

Formül Plastik ve Metal Sanayi A.Ş.'nin esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3’üncü maddesi uyarınca Şirket fiili olarak, kompozit boru ve bağlantı elemanları, plastik temiz su boru ve bağlantı elemanları, PVC pis su boru ve bağlantı elemanları, doğalgaz ısınma sistemleri makine ve ekipmanları, kalorifer sistemleri ana ve yardımcı mamulleri ile sıhhi tesisat emtiasının imalat ve ticareti ile iştigal etmektedir. Şirket ayrıca, kentlerin alt yapısında, tarımda, fabrika ve konutlarda kullanılan her türlü temiz ve atık su borularını ve bunların eki olan ekipmanları imal, ithal ve ihraç etmekte, perakende ve toptan olarak ticaretini yapmakta ve söz konusu bu mamullerle ilgili her türlü ham ya da yarı mamulün ihracat ve ticaretini yapmaktadır.

Formül Plastik tarafından üretilen ürünler aşağıdaki gruplar kapsamında kategorize edilmiştir.

- Temiz Sıcak ve Soğuk Su Tesisat Boruları
- Temiz Sıcak ve Soğuk Su Tesisat Borularının Bağlantı Elemanları
- Atık Su Boruları ve Bağlantı Elemanları

Formül Plastik tarafından üretilen ürünler yukarıda yer verilen üç ana kategori altında izlenmekle birlikte, bu kategoriler altında yer alan ürün tipleri aşağıdaki gibidir.



Temiz Sıcak ve Soğuk Su Tesisat Boruları	Temiz Sıcak ve Soğuk Su Tesisat Borularının Bağlantı Elemanları	Atık Su Boruları ve Bağlantı Elemanları
- Düz Borular	- Metallsız PP-RC Bağlantı Elemanları ve Ek Parçalar	- Atık Su Boruları
- Kompozit Borular	- Metalli PP-RC Bağlantı Elemanları ve Ek Parçalar	- Atık Su Boru Bağlantı Elemanları
- Alüminyum Folyolu Borular	- Montaj Grubu Metalli Ek Parçalar	
- PE-RT Borular	- Bağlantı Elemanları Aksesuarları	

Şirket'in yönetim merkezi ve merkez adresi Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu Caddesi Kaya Milenyum İş Merkezi Sitesi Çarşı Apartmanı Kat:8 No:5A/144 Büyükçekmece/İstanbul'dur. Şirket Merkez Fabrika, Metal Üretim Fabrikası ve PVC Fabrikası olmak üzere üç ayrı tesiste üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

Merkez Fabrika

Temiz su tesisat borularının tümü, Veliköy OSB içinde bulunan Merkez Fabrika'da üretilmektedir. Adı geçen OSB'nin bulunduğu Veliköy, Tekirdağ ilinin Çerkezköy ilçesine bağlı bir mahalledir. Fabrika, 20 bin metrekare arsa üzerinde inşa edilmiştir ve 14 bin metrekare kapalı alana sahiptir.

Metal Üretim Fabrikası

Metal vanalar ve tüm metalli bağlantı elemanlarının metal aksamaları, Çerkezköy OSB içinde bulunan Metal Fabrikası'nda üretilmektedir. Fabrika, 9 bin metrekare arsa üzerine inşa edilmiştir ve 5 bin metrekare kapalı alana sahiptir.

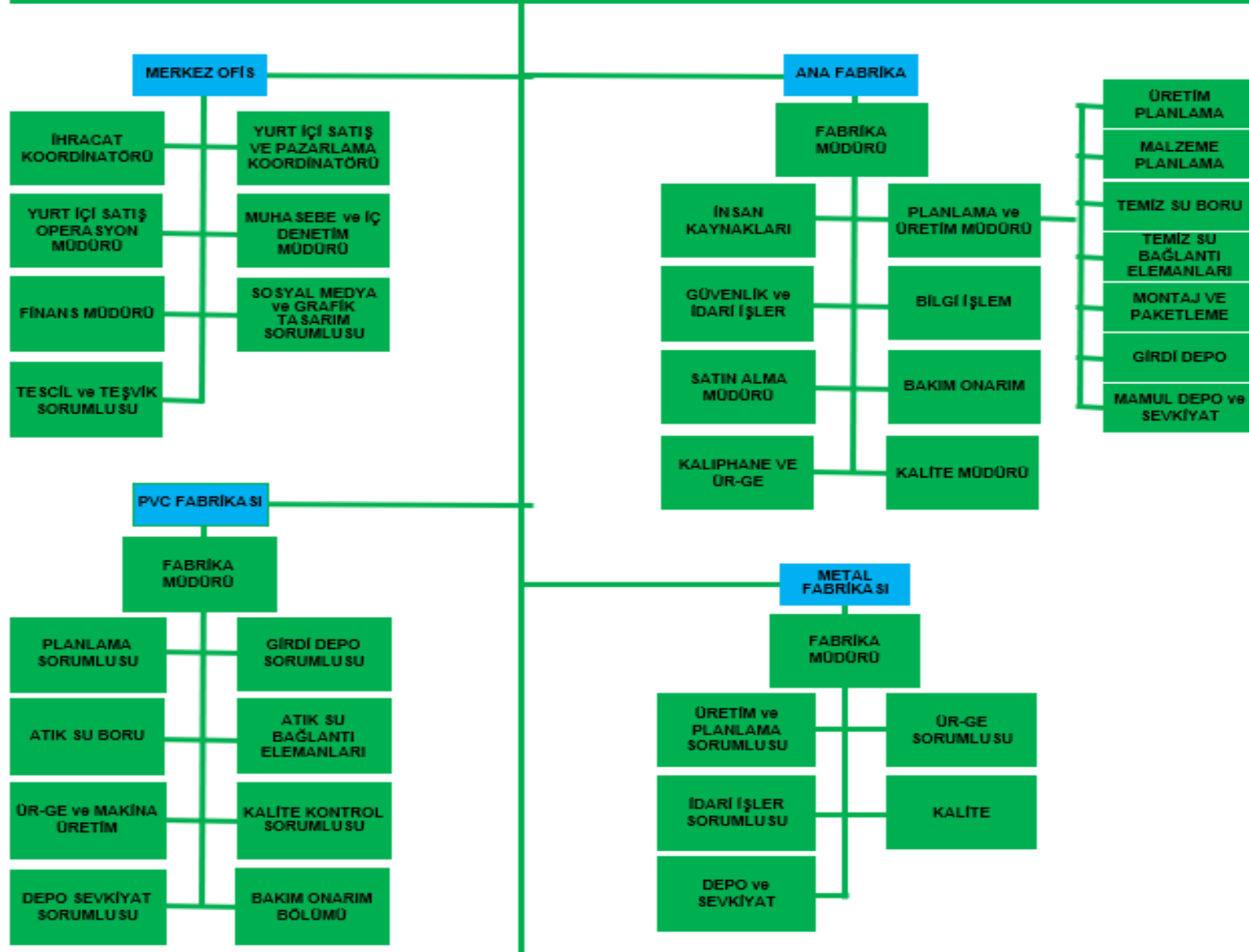
PVC Fabrikası

PVC-U atık su boru ve bağlantı elemanları, Veliköy OSB girişinde ve Merkez Fabrika'ya birkaç yüz metrelik yakınlıkta bulunan fabrikada üretilmektedir. Fabrika binası, 15 bin metrekare açık alan üzerine inşa edilmiştir ve 7 bin metrekare kapalı alana sahiptir.



FORMÜL PLASTİK VE METAL SANAYİ A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI

YÖNETİM KURULU





a) 30 Eylül 2026 Tarihi itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermayedeki Pay		Oy Hakkı
		Tutarı (TL)	Oranı (%)	
Formül Holding	A	22.000.000	13,75	44,35
	B	67.384.551	42,11	27,17
Haydar Şahin	B	29.293.449	18,31	11,81
Fatma Şahin	B	1.322.000	0,83	0,53
Halka açık kısım	B	40.000.000	25	16,13
TOPLAM		160.000.000	100,00	100

(*) Şirket'in payları 15 Ocak 2026 itibarıyla, FRMPL koduyla Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in 160.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 22.000.000 adet (A) Grubu hamiline yazılı ve 138.000.000 adet (B) Grubu hamiline yazılı paya ayrılmıştır. Şirket esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 16'ncı maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında (A) Grubu paylar sahibine 5 oy hakkı tanırken; (B) Grubu paylar 1 oy hakkı tanımaktadır.

3- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER:

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : 22.000.000,00.-TL

b)-İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: A grubu hissenin (22.000.000 TL nominal bedelli 22.000.000 adet) Şirket Ana Sözleşmesinden doğan aşağıdaki imtiyazları mevcuttur.

Şirket yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması durumunda 2 (iki), Şirket yönetim kurulunun 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması durumunda 3 (üç) üyesi A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecektir. Söz konusu A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşacaktır. Şirket'in 160.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her



biri 1 TL nominal değerli 22.000.000 adet (A) Grubu hamiline yazılı ve 138.000.000 adet (B) Grubu hamiline yazılı paya ayrılmıştır. Şirket esas sözleşmesinin “Genel Kurul” başlıklı 16’ncı maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında (A) Grubu paylar sahibine 5 oy hakkı tanırken; (B) Grubu paylar 1 oy hakkı tanımaktadır.

4- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:

a)- **Şirketin Yönetim Organı:** 6 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu’dur. Esas sözleşmenin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 9’uncu maddesi uyarınca Şirket’in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve SPK’nın hükümleri çerçevesinde en çok 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilecek en az 5 en çok 7 kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından üstlenilmiştir. Şirket’in 13.05.2026 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Şirket’in Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği Genel kurul tarihi	Görev süresi
Haydar ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	13.05.2026	3 yıl
Bülent CÖMERT	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2026	3 yıl
Sinan ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2026	3 yıl
Ömer HOT	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2026	3 yıl
Ersin KANTAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2026	3 yıl
Efsun ERGÖÇÜN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2026	3 yıl

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde Şirketi temsil etmektedirler. Yönetim Kurulu ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam altı üyeden oluşmaktadır. 2026 yılının ilk dokuz ayında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Yönetim Kurulu 2026 yılının ilk dokuz ayında 16 kez toplanmış, yapılan toplantıların tamamına tüm üyelerin katılımı sağlanmıştır. Yönetim Kurulu kararlarının tamamının oybirliğiyle alınmış olmasından dolayı karşı oy zaptı yoktur. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ile görüşerek Yönetim Kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve toplantılarda görüş bildirmeye özen gösterir.



a.1. Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirket Yönetim Kurulu 14.05.2026 Tarih ve 2026-013 sayılı kararında;

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Kurumsal Yönetim Tebliği") ve ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri ("Kurumsal Yönetim İlkeleri") uyarınca Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, Yönetim Kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'nin oluşturulmasına karar vermiştir. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumlulukları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Rapor dönemi itibarıyla komite üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle ilişkisi
Ersin KANTAR	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Efsun ERGÖÇÜN	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle ilişkisi
Efsun ERGÖÇÜN	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ersin KANTAR	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayfer GÜLTEKİN	Komite Üyesi	Yatırımcı ilişkileri bölüm sorumlusu

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle ilişkisi
Ersin KANTAR	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Efsun ERGÖÇÜN	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite;

Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Denetimden sorumlu komite toplantıları en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kuruluna sunulur. Komite toplantılarında alınan kararlar



yazılı hale getirildikten sonra Komite üyeleri tarafından imzalanır ve arşivlenir. Denetimden Sorumlu Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Komitenin amacı Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel ve risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır. Komite toplantıları yılda en az üç kere gerçekleştirilir, katılanların oy birliği ile karar alınır. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirildikten sonra Komite üyeleri tarafından imzalanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Komite, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de üstlenir. Komite prensip olarak yılda en az üç kez ve gerek görülen hallerde bu süre beklenmeksizin toplanır, katılanların oy birliği ile karar alır. Toplantılarda alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve arşivlenir.

b)- 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde çalışan personel sayısı 392 kişidir. (31 Aralık 2025 425 kişi.)

5-YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

Formül Plastik ve Metal Sanayi A.Ş.'nin üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları, Genel Koordinatör ve Fabrika Müdürü olarak belirlenmiştir. 01.01.2026-30.09.2026 dönemine ilişkin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar toplamı 26.366.457 TL'dir

6-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Şirket faaliyetleri kapsamında, Ar-Ge çalışmalarından ziyade Ür-Ge çalışmalarına ağırlık verilmekte olup, Ar-Ge çalışmalarına dahil edilebilecek yeni ürün geliştirme ve piyasaya sunma hususlarında ulusal ve uluslararası sektör trendleri ve eğilimleri takip edilmektedir.

Ür-Ge kapsamındaki var olan geliştirme süreçlerinde, sistem ve uygulamaların geliştirilmesinin yanı sıra, kullanıcı isteklerindeki değişimler, lojistik süreçler ve çevresel etkiler dikkate alınarak üretim süreçlerinde iyileştirmeler yapılması ve alternatif hammaddeler kullanılarak üretim gerçekleştirilebilmesi hedeflenmektedir. Bu bağlamda, tüketici taleplerindeki hızlı değişimler ve gelişen teknolojilere uyum sağlama amacıyla pazar ve kullanıcı ihtiyaçları düzenli olarak analiz edilmektedir. Artık kârlı olmayan veya pazara değer katmayan ürünler güncellenmekte, üründe ve üretim süreçlerinde iyileştirmeler yapılmaktadır.



Teknoloji ile uyumlu yeni bir ürünü pazara sürmeden önce, en kullanışlı ve en kaliteli hâle getirmek; orta ve uzun vadede Şirket'in kârlılığını artırmak amaç ve hedefiyle, gelişim odaklı çalışmalar yapılmaktadır.

Şirket, Ür-Ge faaliyetlerine, öncelikle pazarın ihtiyacı olan ulusal ve hatta uluslararası düzeyde rekabet avantajı sağlayabilecek yeni ve gelişmiş ürünlerin tespiti ile başlamaktadır. Testler ve laboratuvar çalışmalarının ardından üretim süreçleri dizayn edilmekte ya da iyileştirilmektedir.

Şirket, özellikle eldeki kaynakları en iyi ve ekonomik şekilde kullanarak, olabilecek en iyi ürünü üretmek ve ürün seçiminde tüketici istek ve gereksinimlerini ön planda tutacak ürün yelpazesi oluşturmak amacıyla yeni ürünleri üretim programına dahil etmektedir.

Söz konusu program kapsamında, öncelikle ürünün özellikleri tetkik edilerek üretilebilirliği analiz edilmekte ve ihracat potansiyeli olan ürünlerde katma değer artırılması için Ür-Ge çalışmaları çerçevesinde yeni stratejiler geliştirilmektedir.

Şirket Ür-Ge çalışmaları kapsamında;

- Üretimi gerçekleştirilen ürün parçalarını tedarikçilerden değil, maliyet avantajı yaratacak şekilde kendi bünyesinde üretmeyi,
- Uygun malzeme çözümleri üreterek, pazara yüksek kaliteli ve erişilebilir ürünler sunmayı,
- Müşteri istek ve ihtiyaçlarına ve çevresel etkiler ile diğer dinamiklere bağlı olarak değişen pazar trendlerine uygun ürünler üretmeyi,
- Üretim süreçlerinin optimizasyonunu sağlayarak hem kapasite artışı hem de kalite ve maliyet optimizasyonu sağlamayı hedeflemektedir.

7-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

a)- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

- Şirketimiz hesap dönemi içerisinde 287.429.815 TL tutarında maddi duran varlık, 623.135 TL tutarında maddi olmayan duran varlık olmak üzere 288.052.950.TL tutarında yatırım yapılmıştır. Dönem içerisinde yapımına başlanmış Metal Fabrikası hızla bitirilmeye çalışılmakta olup; mümkün olan en kısa sürede üretim ve faaliyetlerine başlayacaktır.

b)- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

- Şirketimiz tarafından yapılacak faaliyetlerin plan ve programları Yönetim Kurulumuz tarafından yapılmakta olup, bu çalışmaların her aşamasında konu ile ilgili şirket personelinin gerekli bilgi akışı sağlanmaktadır. Dolayısıyla şirketimizin etkin bir iç kontrol sistemi vardır diyebiliriz.

c)- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak iştiraki bulunmamaktadır.

d)- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

- Hesap dönemi içerisinde şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

e)- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

- Hesap dönemi içerisinde şirketimiz denetçi firmamız Akademik Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş olup herhangi bir kamu denetimi ile muhatap olmamıştır.



f)- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

- Hesap dönemi içerisinde şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

g)- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

- Hesap dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirketimiz ve yönetim kurulumuz hakkında herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

h)- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

- Geçmiş dönem hedeflerine ulaşmıştır.

ı)- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

- Şirketimiz hesap dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

i)- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8-FİNANSAL DURUM:

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

- Şirketimiz 30.09.2026 dönemini 255.593.462 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 6.374.486.414 TL olup karşılığında 4.282.369.685 TL tutarında Öz kaynak bulunmaktadır.

b)- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

- Şirketimizin 30.09.2026 itibari ile 160.000.000TL olan çıkarılmış sermayesine karşılık öz kaynakları 4.282.369.685 TL olduğundan şirket sermayesinin karşılıksız kaldığından veya şirketin borca batık durumda olduğundan bahsetmek mümkün değildir. Şirketin mali durumu gayet iyidir.

c)- Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

- Şirketin mali durumu gayet iyi olduğundan ilave olarak alınması düşünülen bir önlem bulunmamaktadır.

d)- Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:



- Ara dönemde kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ:

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, finansal kiralamar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemlerden bir farklılık göstermemektedir.

a) Sermaye Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer paydaşlara değer yaratmaktır. Ayrıca Şirket sermaye maliyetinin en alt seviyede olmasını sağlayacak sermaye yapısını sürdürmeyi hedeflemektedir.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç/ (özkaynaklar+net borç) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Toplam Borçlar	2.092.116.729	2.722.712.158
Eksi: Hazır Değerler	656.191.221	45.407.147
Net Borç	1.435.925.508	2.677.305.011
Özkaynaklar	4.282.369.685	2.986.848.257
Özkaynaklar+Net Borç	5.718.295.193	5.664.153.268
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	25,11%	47,27%

b) Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir.



Kredi risk yoğunlaşması belirli Şirketler'in benzer iş alanlarında faaliyette bulunması ve aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması Şirket'in performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir. Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya şirketler üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir.

30.09.2026

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1.460.546.438	-	38.753.788	591.027.409
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.460.546.438	-	38.753.788	591.027.409
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.261.330	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(10.261.330)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	11.122.895	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(11.122.895)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2025

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.244.287.095	2.078.083	9.284.267	18.815.850
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.244.287.095	2.078.083	9.284.267	18.815.850
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.261.330	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(10.261.330)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	13.827.649	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(13.827.649)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

c) Yabancı Para Riski

Şirket'in yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in maruz olduğu kur riski, nakit ve benzerlerinde, ticari alacaklarından ve borçlarından ve kullanmış olduğu kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemektedir.

d) Fiyat riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılaması yoluyla doğal olarak korunma yoluyla yönetilmektedir. Piyasa riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır. Mevcut kredileri sabit faizlidir.

e) Likitide Riski

Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası	4-12 ay arası	1 yıl ve üzeri
30.09.2026					
Kredi Borçları	650.001.173	706.031.751	307.623.061	398.408.690	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.266.435	2.499.056	2.499.056	-	-
Kredi Kartı Borçları	1.458.942	1.458.942	1.458.942	-	-
Ticari Borçlar	659.677.807	659.677.807	659.677.807	-	-
Diğer Borçlar	139.416.887	139.416.887	139.416.887	-	-
Toplam	1.452.821.244	1.509.084.443	1.110.675.753	398.408.690	-
	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası	4-12 ay arası	1 yıl ve üzeri
31.12.2025					
Kredi Borçları	1.170.420.844	1.294.940.888	551.948.297	731.050.950	11.941.641
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.702.780	16.469.989	4.501.270	11.968.719	-
Kredi Kartı Borçları	1.413.048	1.413.048	1.413.048	-	-
Ticari Borçlar	612.091.536	612.091.536	612.091.536	-	-
Diğer Borçlar	198.808	198.808	198.808	-	-
Toplam	1.797.827.016	1.925.114.269	1.170.152.959	743.019.669	11.941.641

f) Faiz Riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Şirket bu riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket, söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıda açıklanmıştır:

**Sabit Faizli Finansal Araçlar****30.09.2026****31.12.2025**

Finansal Borçlar

653.726.550

1.185.536.672

10- DİĞER HUSUSLAR:

a)- Faaliyet döneminden sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar; Özel Önem taşıyan bir durum yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

FORMÜL PLASTİK VE METAL SANAYİ A.Ş.**Haydar Şahin****Yönetim Kurulu Başkanı****Bülent Cömert**
Yönetim Kurulu Üyesi**Sinan Şahin**
Yönetim Kurulu Üyesi**Ömer Hot**
Yönetim Kurulu Üyesi**Ersin Kantar**
Yönetim Kurulu Üyesi**Efsun Ergöçün**
Yönetim Kurulu Üyesi