



## **İÇİNDEKİLER**

### **1- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

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

- a) Organizasyonu ve Faaliyet konusu,
- 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**

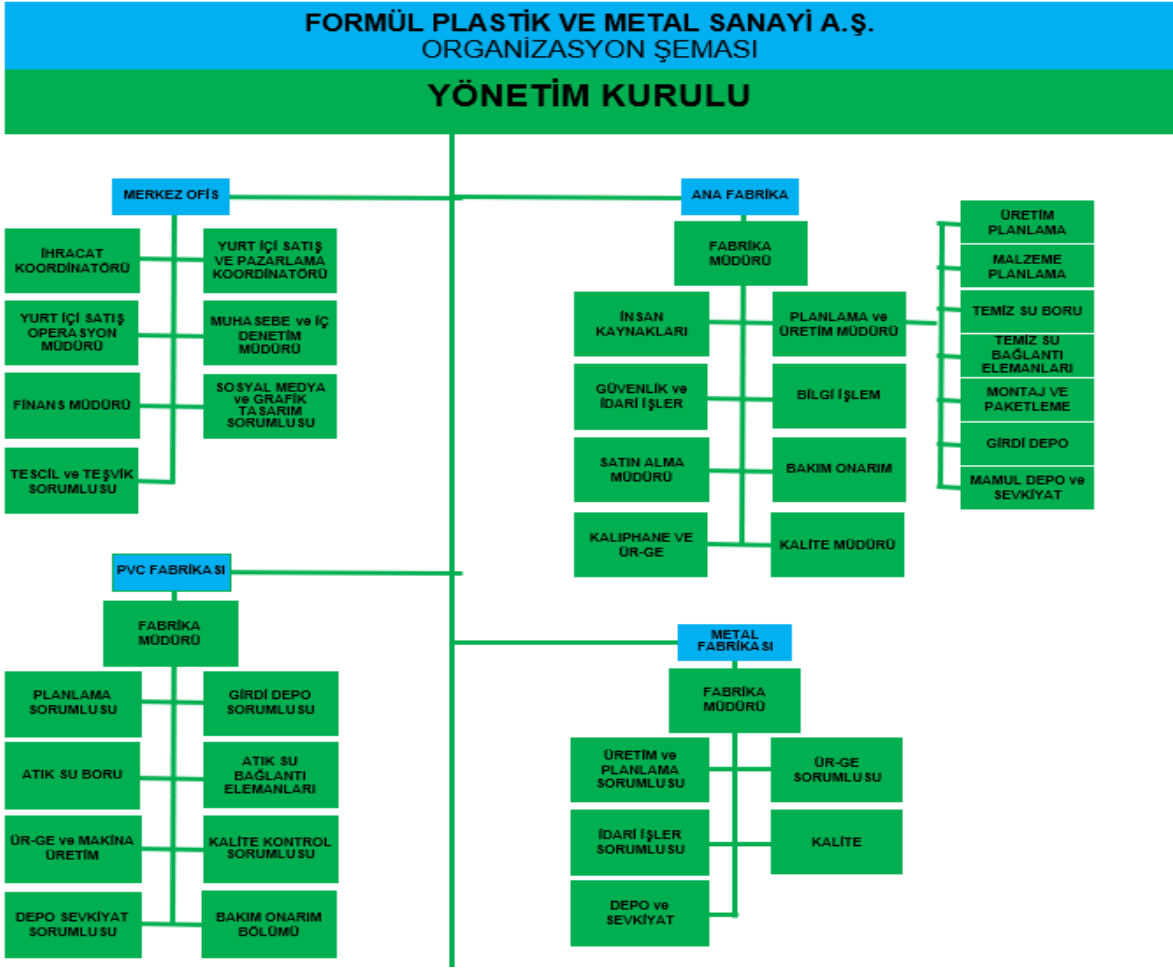
## 01.01.2026-31.03.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

### **1-GENEL BİLGİLER :**

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2026-31.03.2026  
Ticaret unvanı : FORMÜL PLASTİK VE METAL SAN. A.Ş.  
Ticaret sicili numarası : 282565  
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  
İnternet Sitesi Adresi :www.formul.com.tr

### **2- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI:**

- a) **Formül Plastik ve Metal Sanayi Anonim Şirketi** 10.01.1992 tarihinde İstanbul da kurulmuş olup plastikten mamul halinde boru, hortum ve bunların bağlantı elemanlarının imalatı alımı satımı konusunda faaliyetini yürütmektedir.Şirket'in kayıtlı olduğu merkez adresi Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu Caddesi Kaya Milenyum İş Merkezi Site Çarşı Apartmanı Kat:8 No:5 A/144 Büyükçekmece İstanbul'dur. Şirketin üretim faaliyetlerini yürüttüğü Plastik Fabrikası Veliköy OSB Sanayi Bulvarı N:19/4A Çerkezköy/Tekirdağ, Pvc Fabrikası Veliköy OSB Sanayi Bulvarı 2. Cad. N:19/1 Çerkezköy/Tekirdağ, Metal Fabrikası ise Gazi Osmanpaşa OSB 1. Cad. N:135 Çerkezköy/Tekirdağ'da bulunmaktadır.



b) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31.03.2026		31.12.2025	
	Pay Tutarı	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı	Pay Yüzdesi
Formül Holding A.Ş.	89.384.551	56%	89.384.551	69%
Haydar Şahin	29.293.449	18%	39.293.449	30%
Fatma Şahin	1.322.000	1%	1.322.000	1%
Halka Açık Kısım	40.000.000	25%	-	-
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>160.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>130.000.000</b>	<b>100%</b>

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

### 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 yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir adet A Grubu payın 5 (beş), her bir adet B Grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır

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

**a)- Şirketin Yönetim Organı :** 5 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 SPKn 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 17.04.2024 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<b>Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri</b>			
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi/Unvanı</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Haydar ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı	17.04.2024	3 yıl
Fahri KUMBUL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	17.04.2024	3 yıl
Sinan ŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2024	3 yıl
Gözde CİROĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2024	3 yıl
Ömer HOT	Yönetim Kurulu Üyesi	17.04.2024	3 yıl

**b)- Şirket yönetiminde söz sahibi olan personellere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>İş Adresi</b>	<b>Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler</b>
Turabi Yıldırım	PVC Fabrika Müdürü	Beylikdüzü-İstanbul Şirket merkezi	Tasarım Mühendisi PVC Fabrika Müdürü
Erdinç Bilgiç	Metal Fabrika Müdürü	Beylikdüzü-İstanbul Şirket merkezi	Metal Fabrika Müdürü

**c)- 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle Şirket bünyesinde çalışan personel sayısı 429 kişidir**

#### **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. 01.01.2026-31.03.2026 dönemine ilişkin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar toplamı 9.145.511'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 36.327.928 TL tutarında maddi duran varlık, 188.655 TL tutarında maddi olmayan duran varlık olmak üzere 36.516.583 TL tutarında yatırım yapılmıştır.

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 personelinde 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 denetici 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 ulaşılmıştır.

i)- 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 31.03.2026 dönemini 29.754.818 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 5.322.715.384 TL olup karşılığında 3.597.943.991 TL tutarında Öz kaynak bulunmaktadır.

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

- Şirketimizin 31.03.2026 itibari ile 160.000.000TL olan çıkarılmış sermayesine karşılık öz kaynakları 3.597.943.991 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 dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

- ara dönemde kar dağıtımını yapılmayacaktır.

## **9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ:**

### **Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları**

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, finansal kiralama, 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 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle net borç/ (özkaynaklar+net borç) aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Toplam Borçlar	1.724.771.393	2.410.070.146
Eksi: Hazır Değerler	597.165.676	40.193.162
<b>Net Borç</b>	<b>1.127.605.717</b>	<b>2.369.876.984</b>
Özkaynaklar	3.597.943.991	2.643.876.188
Özkaynaklar+Net Borç	4.725.549.708	5.013.753.172
<b>Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı</b>	<b>0,2386</b>	<b>0,4727</b>

#### **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 coğrafik 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.

31.03.2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>1.292.767.240</b>	-	<b>7.621.698</b>	<b>570.310.890</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	27.585.060	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	<b>1.265.182.180</b>	-	<b>7.621.698</b>	<b>570.310.890</b>
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.624.160	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(2.624.160)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

31.12.2025	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>1.986.581.404</b>	<b>1.839.462</b>	<b>8.218.179</b>	<b>16.655.275</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	31.455.572	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	<b>1.955.125.832</b>	<b>1.839.462</b>	<b>8.218.179</b>	<b>16.655.275</b>
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.118.585	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(3.118.585)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	12.239.856	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(12.239.856)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-

### 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 karşılması 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) Likidite 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
<b>31.03.2026</b>					
Kredi Borçları	568.804.333	601.260.131	296.335.166	302.904.344	2.020.621
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.465.253	9.665.728	3.633.497	6.032.231	-
Kredi Kartı Borçları	1.424.177	1.136.649	1.136.649	-	-
Ticari Borçlar	314.560.076	492.363.503	492.363.503	-	-
Diğer Borçlar	140.190.006	140.190.006	159.920	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.033.443.845</b>	<b>1.244.616.017</b>	<b>793.628.735</b>	<b>308.936.575</b>	<b>2.020.621</b>

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası	4-12 ay arası	1 yıl ve üzeri
<b>31.12.2025</b>					
Kredi Borçları	1.036.024.442	972.063.336	666.105.770	261.907.118	44.050.448
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12.129.326	36.440.135	4.777.586	14.332.759	17.329.790
Kredi Kartı Borçları	1.250.791	1.250.791	1.250.791	-	-
Ticari Borçlar	541.806.646	541.806.646	541.806.646	-	-
Diğer Borçlar	175.979	175.979	175.979	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.591.387.184</b>	<b>1.551.736.887</b>	<b>1.214.116.772</b>	<b>276.239.877</b>	<b>61.380.238</b>

## 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 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıda açıklanmıştır:

<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Finansal Borçlar	578.693.763	1.049.404.559

## 10- Diğer 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;

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.**

**Fahri Kumbul**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**Haydar Şahin**  
Yönetim Kurulu Başkanı