

**DİNAMİK ISI MAKİNA
YALITIM MALZEMELERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ**

01.01.2020 – 30.09.2020

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

DİNAMİK ISI MAKİNA YALITIM MALZEMELERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2020 – 30.09.2020 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1- GENEL BİLGİLER	Sayfa No: 4
A - ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	Sayfa No: 4
B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	Sayfa No:5
a)- İmtiyazlı Pay Miktar	Sayfa No:5
b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama	Sayfa No:5
C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	Sayfa No: 5
a)- Şirketin Yönetim Organı	Sayfa No: 5
b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri	Sayfa No: 6
c) - Personel Sayısı	Sayfa No: 6
d) - Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri	Sayfa No: 6
e) - Diğer bilgiler	Sayfa No: 6

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	Sayfa No: 7
3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	Sayfa No: 7
4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	Sayfa No: 7
a. Şirketin faaliyetleri hakkında bilgi	Sayfa No: 7
b. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar ile ilişkin bilgiler	Sayfa No: 8
c. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu iyileştirmeler ile ilişkin bilgiler	Sayfa No: 9
d. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar	Sayfa No: 9
e. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler	Sayfa No: 10
f. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar	Sayfa No: 10
g. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:	Sayfa No: 10
5-FİNANSAL DURUM	Sayfa No: 10
a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu	Sayfa No: 10
b. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi,kârlılığı borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler	Sayfa No: 10
c. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri	Sayfa No: 11
6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	Sayfa No:11
a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler	Sayfa No:11
b. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler	Sayfa No:12
c. Kur Riski	Sayfa No:12
d. Faiz oranı riski	Sayfa No:12

DİNAMİK ISI MAKİNA YALITIM MALZEMELERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2020 – 30.09.2020 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 2020 / 3. Dönem

Ticaret unvan : DİNAMİK ISI MAKİNA YALITIM MALZEMELERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ticaret sicili numarası : TİRE- 3715

Merkez Adresi : İBNİ MELEK OSB MAH. TOSBİ YOL 3 SOK. NO.20 TİRE-İZMİR

İletişim Bilgileri

Telefon : 232 4491250 -232-5135136

Fax : 232 5135138

E-posta adresi : dinamik@dinamik-izmir.com

İnternet Sitesi Adresi : www.dinamik-izmir.com

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Çıkarılmış Sermayesi : 24.700.000,00 TL

b)-Kayıtlı Sermaye Tavanı : 80.000.000,00 TL

30/09/2020 tarihi itibariyle Ortaklık Yapısı;

Pay Sahibinin Adı, Soyadı/Unvanı	Pay Grubu	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
1- METİN AKDAŞ/Yönetim Kurulu Başkanı	(A) Grubu Nama	1.440.000	1.440.000 TL
	(B) Grubu Hamiline	8.161.926	8.161.926 TL
2-GÖKSEL GÜRPINAR/Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	(A) Grubu Nama	960.000	960.000 TL
	(B) Grubu Hamiline	5.451.124	5.451.124 TL
3- Halka Açık (Borsa İstanbul)	B Grubu Hamiline	8.686.950	8.686.950 TL
	TOPLAM	24.700.000	24.700.000 TL

Şirketimiz paylarının halka arzı öncesinde 16.000.000 TL olan Şirketimiz çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanarak 24.700.000 TL'na çıkarılmış ve yeni pay alma hakları kısıtlanmak suretiyle artırılan 8.700.000 TL nominal değerli paylar ihraç ve halka arz edilmiştir. Şirketimizin B grubu payları 03.09.2020 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı : 2.400.000 Adet

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında imtiyaz hakkı vardır. B grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak ve imtiyaz tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olarak belirlenmesi halinde, (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecek üye sayısı, Yönetim Kurulu üye sayısının yarısına tekabül eden küsuratlı sayının aşağı doğru en yakın tam sayıya yuvarlanması suretiyle tespit edilir.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Şirket'in Borsada işlem gören (B) grubu payların devri tümüyle serbesttir ve bu konuda herhangi bir kısıtlama yoktur.

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

a)- Şirketin Yönetim Organı: 6 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 03.04.2018 tarihinde tescil ve ilan edilen Yönetim Kurulu Üyeleri T.T.K. 'nın ilgili maddeleri gereği 3 yıl için seçilmişlerdir. 2021 yılı Mart ayında Şirketimiz paylarının halka arzı sonrası yapılacak olan ilk Genel Kurul'da SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'ne gerekli uyum sağlanacak ve bu kapsamda Yönetim Kurulu'na Bağımsız üye seçilecektir. 30/09/2020 tarihi itibarı ile mevcut Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Metin AKDAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	03.04.2018	03.04.2021
Göksel GÜRPINAR	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	03.04.2018	03.04.2021
Fusun AKDAŞ	Yönetim kurulu Üyesi	03.04.2018	03.04.2021
Gürsel GÜRPINAR	Yönetim kurulu Üyesi	03.04.2018	03.04.2021
Mahmurcan Aslı AKDAŞ	Yönetim kurulu Üyesi	03.04.2018	03.04.2021
Etem Şişman	Yönetim kurulu Üyesi	03.04.2018	03.04.2021

01/01/2020 – 30/09/2020 tarihleri arasında 25 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Kararlarda herhangi bir karşı oy kullanılmamıştır.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Satın Alma Yöneticisi	Fusun AKDAŞ
Dış Ticaret Yöneticisi	Mahmurcan ASLI AKDAŞ
Mali İşler Yöneticisi	Emine ÖZTOK
Planlama ve Mühendislik MD.	Hakkı TATAR
Üretim Müdürü	Mehmet AK
Satış Yöneticisi	Habib YILMAZ
Arge ve Ürün Geliştirme Yöneticisi	Alp Akif AKDAŞ
İnsan Kaynakları Yöneticisi	Serap ATİK

c) - Personel Sayısı:

	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Personel sayısı	114	111	114	115

Şubat 2020'de ülkemizde de görülmeye başlayan COVID-19 Pandemisinin etkisi nedeni ile işler Şirket Mart ayından itibaren Merkez, Fabrika ve şubelerinde Kısa Çalışma Ödeneğine başvurarak kısmi çalışma dönemi yaşamıştır. Aşağıda işyeri numarası belirtilen şubeler için Kısa Çalışma Ödeneği başlangıç ve bitiş tarihleri verilmiştir.

246730101128762703504-90/000 SGK numaralı işyeri için 01/04/2020 – 31/08/2020

246730101101263003517 – 000 SGK numaralı işyeri için 01/04/2020 – 31/08/2020

222210101167083603517-52 – 000 SGK numaralı işyeri için 10/04/2020 – 11/07/2020

222210101143572603517-70-000 SGK numaralı işyeri için 10/04/2020 – 11/07/2020

d)- Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanarak 24.700.000 TL'na çıkarılması ve artırılan 8.700.000 TL nominal değerli payların ihraç ve halka arzı nedeniyle esas sözleşmemizin 6 ncı maddesi tadil edilmiş olup, söz konusu tadil metni 29.09.2020 tarihinde tescil ve 02.10.2020 tarih ve 10173 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

e) Diğer Bilgiler

Şirketimiz, planladığı gibi borsada halka açılma hedefini gerçekleştirmiş ve 03/09/2020 Tarihi itibari ile Borsa İstanbul da DNISI Kodu ile hisseleri işlem görmeye başlamıştır.

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

Şirketin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	202.391	203.101	62.434	131.101
Toplam	202.391	203.101	62.434	131.101

Şirketin üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücretleri içermektedir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket daha önceki yıllarda sürdürmüş olduğu çalışmaların somut çıktılarını bu dönem almaya başlamıştır.

- Geçtiğimiz yıllarda KOSGEB ARGE ve İnovasyon Programından başarı ile mezun olan PP+PE karışım ile Poliolefin Ses yalıtım köpüğü üretme projesinin neticesinde, Şirket bu projeden ve 15 yılı bulan sanayi geçmişinin de verdiği deneyim ile Yeni Nesil bir köpük ekstrüderi tasarlamış, imalatı tamamlamış ve Eylül ayında üretim hattı olarak makine parkuruna katmıştır. Konu 16/09/2020 tarihli özel durum açıklaması ile KAP'ta kamuya duyurulmuştur.
- KOBİGEL - KOBİ Gelişim Destek Programı; bu kapsamda açılan "İmalat sanayi sektöründe faaliyet gösteren KOBİ'lerin üretim ve ilişkili iş süreçlerinde dijital teknolojilerinden yararlanma düzeyinin artırılması" isimli çağrısına istinaden "Nesnelerin İnterneti Platformu ile Yönetimi ve Takibi Sistemi" KOSGEB'e proje hazırlanmış ve başvurusu yapılmıştır.

Satın alma bölümünden itibaren girişi yapılan hammadde, katkılar v.b. gibi ürün reçetesine giren tüm bileşenlerin, imalatla kullanımı ve ürün haline dönüştürülmesi ile sevkiyat süreci dahil müşterinin kullanım aşamasına kadar olan tüm sürecin takibinin sağlanması ile müşteriye sevk edildikten sonra bile ortaya çıkabilecek olan bir uygunsuzluk durumunu, reçete bileşenlerine kadar geriye giderek araştırma ve kök nedenini bulmaya ve çözüm üretimine olanak sağlayacak olan bu proje Eylül ayı sonunda KOSGEB'e sunulmuş olup değerlendirilme aşamasındadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Şirketin faaliyetleri hakkında bilgi;

Şirket; inşaat ve tesisat yalıtımı, Yapı, Plastik Sanayi, Ambalaj ve HVAC sektörleri başta olmak üzere 22 farklı sektör için PE ve PS Köpük malzemeler üretmektedir. Şirketin üretim faaliyetleri 4 adet ana üretim tesisinden ve İzmir / Işıkkente bulunan depodan yürütülmektedir. Mobil olarak çalışan ve müşterileri ziyaret etmekle görevli Satış personelinin bir kısmı da burayı kullanmaktadır.

1- PE Köpük Tesisi;

Aşağıda belirtilen sektör ve alanlarda kullanılmak üzere kapalı hücreli PE Köpük üretimi yapılmaktadır.

Yapılar için ısı ve ses yalıtımı, tesisat yalıtımı, mobilya, elektronik – metal ambalajı, sızdırmazlık bandı, sera uygulamalarında yalıtım ve seperatör amacı ile profil şeklinde köpük ürünler ile mobilya kenar korumaları için üretilen kapalı hücreli polietilen köpükler.
HDPE Köpük Koltuk döşemeleri ve mobilya kenarları için özel kenar şekillendirme ürünleri için yüksek yoğunluklu ve elastik köpükler.

- 2- XPS Köpük Tesisi;
Dış duvar, iç duvar, kolon-kiriş ve giydirme cephe ısı yalıtımı amacı ile, çatı uygulamalarında yalıtım amaçlı tuğla altı ve kiremit altı panel, kompozit sandviç panellerde ve frigofirik araç ve kamyonlar için üretilen kapalı hücreli ekstrüde polistiren köpük üretimi yapılmaktadır.
- 3- XLPE Köpük tesisi; Yapıların, ısı ve ses yalıtımında, tesisat yalıtımında sızdırmazlık amacı ile, otomotiv endüstrisinde, elektronik – metal ambalajında, çanta- ayakkabı sektöründe ve dağcılık, askeri mat, pilates, yüzme, jimnastik gibi spor aktivitelerinde kullanılmak üzere üretilen kapalı hücreli çapraz bağlı polietilen köpük üretimi yapılmaktadır.
- 4- Converting Tesisi;
Yukarıda belirttiğimiz tesislerimizde üretilen ürünler ve ticari olarak dışarıdan tedarik ettiğimiz (Kauçuk köpük,Eva , EPDM köpük PUR ve ,Akustik Köpük gibi) ürünlere katma değere katmak amacı ile çeşitli makinaların (Levha Laminason, Film Laminasyon,Plaka Kesme vb.) kullanıldığı tesisimizdir. 100 mm Kalınlığa kadar PE Köpük Levha Üretimi Levha ve boru şeklindeki köpük ürünler üzerine PE, PVC, PU Film ile Alüminyum folyo , yapışkan film gibi müşteri ihtiyaçlarına ve teknik gereksinimlere uygun ürünler lamine edilmesi, levhaların özel ölçülerde kesilerek plaka ve torba haline getirilmesi gibi müşterin istediği özelliklerde ambalaj malzemelerin üretimi yapılmaktadır.
- 5- Ayrıca HVAC, İnşaat ve Makine Sanayi sektörleri gibi bir çok alana yönelik olarak da, mineral esaslı camyünü ve taşıyünü yalıtım ürünleri, alüminyum flexibile havalandırma boruları, havalandırma fan ve menfezleri, gibi müşterinin portföyüne uygun bir çok ürünün de ticari olarak alım satımını yapmaktadır.

b. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler;

Şirket, ilgili hesap döneminde şirketin üretim faaliyetlerini olumlu yönde etkileyecek yatırımlarına devam etmiştir. Bunlardan bazıları aşağıda sıralanmıştır.

- 1- XPS Köpük üretim tesisine XPS Şekillendirme makinası alınmıştır. Bu makine ile müşteri talepleri doğrultusunda, blok halinde üretimi yapılan XPS veya EPS Köpük ürünleri, yatay ve dikey ekseninde dilimleyerek daha ince ve ebatlanmış ürünler haline getirmektedir. Firma karlılığına olumlu etki edecek olan bu yatırım, yılın ilk yarısında tamamlanmış olup, üretime başlamıştır.
Bu hat ile 6,8,10,14 mm kalınlığında, istenilen genişlik ve boyda ürünlerin üretilmesi imkanı kazanılmıştır. Yatırımın Şekillendirme hattı ve prosesleri için gerekli yan ekipmanları ile toplam maliyeti 200.000.- TL civarındadır.
- 2- Şirket 15 yıllık deneyimi ile kazandığı bilgi ve tecrübesi sayesinde kendi ihtiyaçlarına uygun makine ve ekipmanları tasarlar ve üretir duruma gelmiştir. Bu sayede, tamamen halka arz öncesi edindiği öz kaynakları ile PE+PP Köpük üretimi yapabilecek yeni nesil PE Köpük ekstrüder hattı tasarlamış ve üretimi tamamlayarak eylül ayında devreye almıştır. Şilte ve Profil halinde ürünler üretebilecek olan ve 5inci üretim hattı olarak devreye giren bu makine ile PE üretim kapasitemiz % 20 oranında artmış olup, müşteri siparişlerinin zamanında karşılanması amaçlanmıştır. Ayrıca sahip olduğu üstün özellikler sayesinde, ürünlerin teknik performansları da geliştirilmiştir. Karlılık ve verimliliğe de katkı sağlaması planlanan. 481.107,45 TL tutarındaki söz konusu yatırım 16.09.2020 tarihli özel durum açıklaması ile KAP'ta kamuya duyurulmuştur.

- 3- Ayrıca, halka arz izahnamesinde planladığı şekli ile Makine ve Ekipman yatırımlarını adım adım hayata geçirmek üzere, G.Kore, Çin, İtalya gibi ülkelerdeki makine tedarikçileri ile görüşmelere devam etmekte olup, seyahat kısıtlamalarının kalkmasından itibaren yeni makine ve ekipman yatırımlarına başlayacaktır.

Şirketimizin 2020 yılı ilk dokuz ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplamı 649.761._TL' dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; binalar 10.303._TL, makina ve tesisler 535.750._TL, demirbaşlar 57.012._ TL, Devam Eden yatırımlar 46.696._TL'dir

c. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu iyileştirmeler ile ilişkin bilgiler;

İlgili dönemde Pandemi nedeni ile faaliyetlerde azaltmaya gidilmiş, etkinin zayıflamaya başladığı Haziran ayı itibarı ile de üretim faaliyetleri hızlandırılmıştır. Haftalık 2 kez yapılan üretim planlama ve üretim alanlarının ve makinalarının iyileştirilmesine yönelik toplantılarda öncelikle yapılması gereken iyileştirmeler görüşülmekte, uygulanmış olan iyileştirmeler, Üretim Müdürü tarafından Yönetim Kurulunun aylık toplantılarında sunulmakta ve raporlanmaktadır. Aynı şekilde diğer tüm birimlerimiz de Yönetim Kuruluna bölümleri ile ilgili iyileştirmeleri raporlamaktadır. Özellikle Mart ayından itibaren hızlı bir şekilde yayılan COVID 19 salgınında çalışanlarımızı korumaya yönelik aksiyon ve önlemler alınmış olup, bunlardan bazıları ;

- 1- Çalışanların sağlığı ve işin devamlılığın sağlanması amacı ile İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu'nun tavsiyeleri COVID-19 virüsü ve salgını nedeni ile 16/03/2020 Tarih ve 2020 /12 Yönetim Kurulu kararı ile pandeminin etkilerini minimize etmek ve çalışanlarımızın salgına yakalanma risklerini azaltılmasına matuf olarak kararlar almıştır.
 - 2- 16/03/2020 Tarih ve 2020/13 Sayılı Yönetim Kurulu kararı gereğince COVID-19 virüsü pandemisinin oluşturacağı olumsuz durumlar için Acil Eylem Komitesi oluşturulmasına ve Acil Durum Eylem Planı hazırlanmasına karar verilmiş olup 17/03/2020 tarih ve 2020/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile söz konusu plan yayınlanmıştır.
- Bu kapsamda;
- a- Ziyaretçi kabullerine geçici olarak ara verilmiş, şirketimize gelen tüm tedarikçi, nakliyat, Şöfor, Kargo ve Yemek tedarikçilerimiz dahil herkesin ateşleri ölçülmeye başlanmış, HES Kodu uygulaması ile risk durumu saptanmaya başlamıştır.
 - b- İş Güvenliği Uzmanımız ve İşyeri Hekimimiz bu dönemde nerede ise haftada bir düzenledikleri bilgilendirme toplantıları ile çalışanlarımızın bilinçlenmelerini sağlamışlardır.
 - c- Tüm birimlerimiz, işçi servisleri , mutfak, WC, lavabolar düzenli olarak dezenfekte edilmekte, çalışanlara ücretsiz, maske, dezenfektan ve kolonya dağıtımı düzenli olarak devam etmektedir.
 - d- Nisan, Mayıs, Haziran aylarında çalışanlarımızın sokakta geçirdikleri vakti minimize edebilmek ve temaslarını azaltmak için ev ve ailelerinin düzenli ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik önlemler alınmış, market ihtiyaçları için evlerine servis sağlanmıştır. Pazar ihtiyaçları ise, Fabrika bahçesine kurulan manav ile giderilmeye çalışılmıştır

Başarılı bir şekilde uygulanan bu ve benzeri uygulamalar çalışanlar tarafından beğeni ile karşılanmıştır.

d. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin mali verileri tam tasdik kapsamında denetlenmektedir. Ayrıca 2010 yılından bu yana Şirketimiz mali tabloları bağımsız denetime tabi tutulmakta olup, 2017, 2018, 2019 ve 2020 , 3 , 6, ve 9 Aylık Bağımsız Denetim Raporları SPK Mevzuatına uygun olarak HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. firması tarafından denetlenmiş ve SPK mevzuatına uygun biçimde raporlanmıştır. Yine süreç boyunca Bağımsız bir Hukukçu tarafından şirketin hukuksal dava ve işlemleri incelenmiş, yasa ve mevzuatlara uygunluğu raporlanmıştır. Ayrıca Şirketimizin Ağustos ayı sonunda gerçekleşen Halka Arzı sürecinde SPK ve Borsa uzmanları tarafından da Temmuz ayında denetimler gerçekleştirilmiştir.

- e. **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirketin 2020 yılında faaliyetleri olumsuz etkileyebilecek dava dosyası yoktur. Önceki yıllarda açılmış olan personel iş davalarına ait dosyaları mevcut olup yargıda davalar devam etmektedir. Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecek büyüklükte bir dava söz konusu değildir.

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

Yoktur.

- g. **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirket, önümüzdeki yıllarda sosyal sorumluluk çalışmaları yapmayı planlamaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

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

2020 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre, şirketimizin net satış gelirleri 2019 yılının aynı dönemine göre % 1,85 artarak 42.985.858 TL olarak; net dönem karı 7.679.194 TL olarak gerçekleşmiştir.

- b) **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi,kârlılığı borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Şirketin hesap dönemindeki sayısal konuya yönelik verileri aşağıdaki tabloda verilmektedir.

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	30.09.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	73.276.778	36.735.574
Duran Varlıklar	23.262.936	24.099.481
Kısa Vadeli yükümlülükler	13.189.656	15.100.591
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.184.800	6.462.921
Özkaynaklar	74.165.258	39.271.543
Ödenmiş sermaye	24.700.000	16.000.000
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	30.09.2020	30.09.2019
Hasılat	42.985.858	42.204.793
Brüt Kar/Zarar	10.998.823	8.117.549
Esas Faaliyet Kar/Zarar	7.058.516	5.615.647
Sürdürülen Faaliyet Kar/Zarar	7.679.194	4.293.567
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	30.09.2020	31.12.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar/K.V. Borçlar)	5,56	2,43
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	4,93	2,03
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,76	0,60
Borç/Özkaynaklar	0,30	0,55

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

30.09.2020 tarihi itibarıyla Şirketimizin 74.165.258._ TL olan Özkaynaklarına karşılık 24.700.000._ TL sermayesinin varlığının fazlasıyla korunduğu görülmektedir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Öngörülebilir tüm riskler Yönetim Kurulu ve Yönetimde söz sahibi personel tarafından takip edilmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından özellikle tahsilat, ödeme, döviz kur riski, pandemi , iş kazası, v.b. gibi risklere karşı önlemler alınmış olup bunlardan bazıları aşağıda sıralanmıştır. SPK Mevzuatı gereği 2021 Mart ayında yapılacak olan Genel Kurulu takiben Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulacaktır.

- 1) Yurt içi cari hesap satışların garanti altına alınmasına yönelik olarak 2015 Yılında kurulan Doğrudan Tahsilat Yöntemi ile anlaşmaya varılan banka sayısı bu yıl içinde yeni katılanlarla birlikte 6 adete ulaşmış olup 2020 yılında da başarı ile sürdürülmektedir.
- 2) 2018 Yılında başlanılan Eximbank Yurt Dışı Alacak Sigortası sistemi yine başarı ile uygulanmaya devam etmekte olup, yeni ihracat müşterileri için öncelikle EXİMBANK Limitleri beklenmekte, Eximbank'ın limit vermediği müşterilere akreditif veya nakit karşılığı satışlar yapılmaktadır.
- 3) Yine, Yurt içi cari hesap satışların garanti altına alınması ve satışların artırılmasına yönelik olarak 2020 yılı içinde Alacak Sigortası kurulmuş, 2020 yılı için 6 Milyon TL 'ye kadar olabilecek sorunlu alacaklar sigortalandırılmıştır.
- 4) Yine cari alacakların tahsilatlarının kolaylaştırılması için "Net tahsilat" sanal pos yazılım sistemi şirkete kazandırılarak kurulmuş ve müşterilerimize taksitli çekim yapılmaya başlanmıştır.
- 5) Şirket, bu döneme özgü olmak üzere, risklerini azaltmak için vadeli satışları minimize etmiş, sipariş öncesi nakit satışa yönelmiştir.
- 6) Covid-19 salgını ve koruma önlemlerinin başlamasının etkileri nedeniyle küresel ve yerel bazda ticari faaliyetlerde aksama yaşanmıştır. Söz konusu pandemi etkileri Dinamik Isı'nın üretim ve satış performansında da etkisini göstermiştir.

Bu kapsamda Şirket'in 2020 yılı Şubat ayı başından itibaren başlayan işlerdeki daralma neticesinde hasılatı 2020 yılı ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %19,49 oranında gerileme görülmüştür. 2020 yılı Mayıs ayında ithalatı yapılan ürünler üzerine gelen gümrük vergileri Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği plastik köpük ürünleri de kapsamaktadır. Şirket'in üretim portföyünde bulunan ve Çin'den ithalatı gerçekleşen söz konusu ürünlere gelen gümrük vergileri nedeni ile Şirket'in satışlarına olumlu olarak yansımış 2. Çeyrekte itibaren ithalat ile gelen ürünler yerine yerli ikame ürünler kullanılmaya başlamış, bu durum şirket satışlarına olumlu etki yapmıştır.

- 7) Riskler şirket bünyesindeki yazılım sayesinde etkin olarak kontrol edilmekte ve gerektiğinde limitler yenilenmektedir.
- 8) Findeks çek raporu sistemi etkin olarak kullanılmaya devam etmekte olup, Findeks'in yaptığı incelemeye göre çekler kabul ya da reddedilmektedir. Bu sayede risk azaltılmaktadır.
- 9) Daha önceki yıllarda oluşturulan sipariş bazında müşteri limitleri tekrar gözden geçirilerek riskli müşteriler elenmektedir.
- 10) Covid-19 pandemisinin uzun sürme olasılığına karşı çalışanlarına ve işe ilk defa gireceklere anlaşmalı olduğu özel bir hastanede test yaptırmakta ve bulaş riskini kontrol etmeye çalışmaktadır.
- 11) İş kazalarının minimize edilmesi ve çalışanların eğitilmesi konusunda İş Güvenliği Uzmanı ile düzenli olarak eğitimler verilmekte, ramak kala olayı ve eğitimleri ile bilinçlenmeleri sağlanmaktadır.

b. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Riskler, yönetim kurulu ve satış toplantılarında değerlendirilmekte olup, oluşabilecek risklere karşı proaktif yöntemler uygulanmaktadır. Şirket, satışlarını artırmak ve karlılık marjını muhafaza etmek amacı ile standart ürünlerinin dışında müşteri ihtiyaçlarına yönelik butik işlere yönelmektedir. Özellikle, riski olmayan müşterilerine uygun koşullar sunarak 3 aylık satışlarını bağlamaya çalışmakta, bayi ağına önem vererek sayılarını artırmayı planlamaktadır. Bu dönem bayi sayısını 23 adet arttırmıştır.

c. Kur Riski;

Kurlardaki dalgalanma göz önüne alınarak satışların bir kısmı döviz cinsinden yapılarak Kur Riskini minimize etmeye çalışmış bu sayede doğal bir hedge mekanizması oluşturmuştur. Döviz cinsinden tüm hammadde alımlarını nakit olarak yapmakta olup, kur riskinden korunmaya çalışmaktadır.

d. Faiz oranı riski;

Firma Nisan ayından beri yeni kredi kullanmamış olup ilave herhangi bir faiz riski taşımamaktadır. Önceki kredilerini de vadesi geldikçe kapatmakta olup, finansal tablolarından bu durum izlenebilecektir.

Saygılarımızla,