



DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2021 -31 ARALIK 2021

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14 Şubat 2022

1) GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2021-31.12.2021
Şirketin Unvanı	: Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket" Ana Ortaklık")
Ticaret Sicili Numarası	: 634640
Merkez Adres	: Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi Premier Kampüs Ofis A Blok No:29-A/181 Kağıthane/İstanbul
İletişim Bilgileri	: Tel : (0212) 283 0019 Faks: (0212) 283 0018 E-Posta: info@dengeholding.com.tr Web: www.dengeholding.com.tr

A) ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2012 tarih ve 1132 sayılı izniyle bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL (üçyüzmilyonTürkLirası) olup her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde 300.000.000 (üçyüzmilyon) paya bölünmüştür.

Şirketimizin 50.000.000 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin 1 TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 250.000.000 TL artırılarak 300.000.000 TL'ye yükseltilmesi nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek paylara ilişkin hazırlanan izahnamenin onaylanması amacıyla 01/04/2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulunca 24.06.2021 tarihinde 32/1003 Sayılı karar ile onaylanmış olup şirketin 30.09.2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 300.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketin 300.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin 37.350.000 TL'si imtiyazlı nama yazılı A Grubu hisselerden, 262.650.000 TL'si ise hamiline yazılı B Grubu hisselerden oluşmaktadır. A Grubu payların her biri 15 oy hakkına, B Grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Esas sözleşmeye göre A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde ve oy hakkının kullanımında imtiyazlıdır.

b) Ortaklık Yapısı

Şirketimiz Esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. Maddesinde belirtilmiş olan 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanının, 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde 50.000.000.-TL'den 300.000.000.-TL'ye artırılmasına, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1. sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan esaslar kapsamında ve 04.05.2018 tarih ve 29833736-110.03.03-E.5027 sayılı kararı ile onay verilmiş olup, 11 Haziran 2018 tarihli genel kurulda sermaye tavanının 300.000.000.-TL'ye çıkartılması hususu onaylanmıştır.

Şirket 2022 Yılı içerisinde 2022.01 nolu. Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinde belirtilmiş olan 300.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmış bulunduğu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi

Tebliğinde yer alan esaslar kapsamında, Şirket Kayıtlı Sermaye tavanının 2022-2026 yıllarını kapsayacak şekilde 300.000.000,00 (Üç yüz milyon) TL'den 600.000.000,00 (Altı yüz milyon) TL'ye artırılmasına karar verip bu kapsamda söz konusu karar ve Esas Sözleşmesinin ilgili maddesine yönelik tadilin onayı için Sermaye Piyasası Kurulundan onay almış, ticaret bakanlığına başvuruda bulunmuş ve başvuru Ticaret Bakanlığı tarafından 08/02/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu üyeleri tarafından henüz takası gerçekleşmemiş alım ve satımlar dikkate alınmadan Merkezi Kaydi Sisteme (MKS) kaydedilmiş pay sahipliği bilgileri çerçevesinde, Şirketin nihai kontrolü Erdal KILIÇ, Veysi KAYNAK ve Ramadan KUMOVA'ya ait olup 31.12.2021 tarihi itibarıyla sermayedeki payı %12,45, oy hakkı oranı ise %68,08. Şirketimizin, son durum itibarıyla sermaye ve oy dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Sermaye ve Ortaklık Yapısı					
Ortağın Unvanı Adı Soyadı	Grubu	Nama / Hamiline	Sermaye Payı		Oy Hakkı
			(TL)	(%)	
Erdal KILIÇ	A	Nama	₺22.410.000,00	7,47	40,85
Veysi KAYNAK	A	Nama	₺7.470.000,00	2,49	13,62
Ramadan KUMOVA	A	Nama	₺7.470.000,00	2,49	13,62
Diğer ve Halka Açık	B	Hamiline	₺262.650.000,00	87,55	31,91
Toplam			₺300.000.000,00	100	100

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

18.03.2021 tarihli hisse devir protokolü ile Erdal Kılıç'a ait 590.000 adet ve Veysi Kaynak'a ait 655.000 adet A grubu imtiyazlı pay Ramadan Kumova'ya ait olmuştur.

d) Şirket Paylarının İşlem Gördüğü Pazar ve Grubu

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 31.08.2015 tarihinde yayımlanan 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren Kotasyon Yönergesi değişikliği çerçevesinde "Gelişen İşletmeler Piyasası", Pay Piyasası bünyesine "Gelişen İşletmeler Pazarı" olarak alınmıştır. Söz konusu değişiklikler doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun SPK.101.1.a (27.11.2015 tarihli ve 32/1527 s.k.) sayılı ilke kararı ile değişen 30.10.2014 tarih ve 31/1080 sayılı İlke Kararının uygulaması, Borsa İstanbul tarafından 04.01.2016-30.06.2016 tarihleri arasında şirket paylarının dâhil olacağı grupların belirlenmesi için yapılan değerlendirme çalışmasında geçerli olmak üzere başlatılmış, 2017 Temmuz-Aralık dönemi için Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereği oluşturulan A, B, C, D gruplarında yer alan payların listelerini içeren en son Borsa İstanbul A.Ş. duyurusunda ise Şirketimiz payları "B" grubunda yer almıştır.

Şirketin halka açık ve borsada işlem gören payları, Gelişen İşletmeler Pazarında işlem gören şirketimiz 19.06.2020 tarihinden itibaren BIST Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

B) İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a) İmtiyazlı Pay Miktarı

Şirketin 300.000.000.-TL'lik çıkarılmış sermayesinin 37.350.000.-TL (Otuzyedimilyonüçyüzellibintürkirası)'sı imtiyazlı nama yazılı A Grubu hisselerden,

262.650.000.-TL' si (ikiyüzaltmışikimilyonaltıyüzellibintürkirası) ise hamiline yazılı B Grubu hisselerden oluşmaktadır.

b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Esas sözleşmeye göre A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde ve oy hakkının kullanımında imtiyazlıdır. Her bir A grubu payın Genel Kurul toplantılarında 15 oy, beher B grubu payın ise 1 oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinden en fazla 2/3 ünün A Grubu, geriye kalanın B Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Şirket Esas Sözleşmesinde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kâr payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

c) ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Yönetim Organı ve Üst Düzey Yöneticileri

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ			
Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul/Yönetim Kurulu Tarihi	Görev Süresi
Erdal KILIÇ	Başkan	17.01.2022	3 Yıl
Ramadan KUMOVA	Başkan Yrd.	17.01.2022	3 Yıl
Cenk MERİÇ	Üye	17.01.2022	3 Yıl
Mehmet Horasan	Üye	17.01.2022	3 Yıl
Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ	Üye	17.01.2022	3 Yıl

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üçer yıllık süreler için seçilirler. Yönetim Kurulunun 20.01.2022 tarihli toplantısında yapılan vazife taksimi ile Yönetim Kurulu Başkanı olarak Sn. Erdal KILIÇ ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Ramadan KUMOVA seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri aşağıda sunulmuştur:

Erdal KILIÇ – Başkan

1971 Yılında Gümüşhane’de doğdu. İlkokul ve ortaokulu Fransa’da okudu. 1985’te Türkiye’ye dönen Kılıç Kabataş Erkek Lisesi’ni birincilikle tamamladı. Üniversite hayatına 1990 yılında İTÜ Elektrik-Elektronik Fakültesi’nde başladı. IAESTE öğrenci değişim programı ile Fransa’da Societe Vicat’da staj yaptı. Elektronik haberleşme mühendisliğinde lisansını tamamlayarak 1994 yılında mezun oldu. Profesyonel iş hayatına Belbim A.Ş’de sistem mühendisi olarak görev alarak İSKİ’nin IT altyapısının kuruluşunda görev aldı. 1996 -2006 yılları arasında ITC sektöründe 6 farklı şirketin kurucu ortağı ve yöneticisi oldu. 2006 – 2012 arasında Mobil ve Sabit Hat operatörlerinin altyapı bakım, işletme ve yapım işlerini yapan Marin Telekom ve Metrobil teknoloji şirketlerinin genel müdürlüğünü yaptı. Kılıç, bilişim,

teknoloji, iletişim ve genel organizasyon alanlarındaki ulusal ve uluslararası piyasa tecrübesinin neticesinde 2012 yılında Gübretaş ve Suud kökenli Nesma Holding ortaklığı ile kurulmuş Negmar Deniz Yatırım'ın iştiraki olarak faaliyet gösteren Etis Lojistikte genel müdür olarak göreve başladı. 2015 yılında görevinden ayrılan Kılıç, lojistik organizatör olmak hedefi ile Site Lojistik kuruluşunu yaptı. 2016 içinde ise 1989'den beri TIR ve Kamyon filosu ile ADR'li taşıma yapan Cihangiroğlu Nakliyat Ltd.'yi lojistik operatör olarak yapılandırmak üzere satın aldı. Kılıç, Metes Telekom Ltd. Genel Müdürlüğü ve otomotiv sektörüne yönelik aerosol üretim yapan Hema Kimya A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığını da yürütmektedir. Girişimci İşadamları Vakfı icra kurulu üyeliğini yapan Kılıç aynı zamanda; Esagev, Askon, İstandul Deniz Ticaret Odası, EMO gibi sivil toplum kuruluşlarında aktif üyeliği bulunmaktadır. İyi derecede Fransızca ve İngilizce bilen Kılıç, evli ve 3 çocuk babasıdır.

Ramadan Kumova- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği ve Harvard Business School mezunudur. Sektördeki kariyerine Enka'da baraj projeleri ile başlamıştır. Daha sonra Bayındır Holding ile Otoyol projeleri ile devam etmiş ve 1998 yılında gayrimenkul yatırım projeleri için pazarlama, pazar araştırma ve konsept geliştirme alanlarında yönetim danışmanlığı yapan firmasında yönetici ortak olarak çalışmıştır. 2006 yılından itibaren Gayrimenkul Geliştirme alanında CEO olarak çalışmaya başlayan Kumova, bu tarihten itibaren bağlı bulunduğu şirketin yeniden yapılanma sürecini yönetmiş ve sekiz adet çok önemli AVM, Ofis Park ve konut projelerini hayata geçirmiştir. Kurucusu olduğu Fer Yapı'da 2010 yılından itibaren yönetici ortak olarak ofis ve konut projeleri geliştirmiş ve beş adet proje tamamlamıştır. Bu projeler Boyner Holding ve Albarak Bank ortaklığı ile geliştirilen İstWest, Sinpaş Yapı GYO ile geliştirilen ITower Bomonti ve Albaraka Bank ile ortak olarak geliştirilen Mai Rezidans Kartal, Parima Ofis Merter ve Premier Kampüs Ofis projeleridir. Kumova sektörün GYODER, İNDER, AYD gibi önemli derneklerinde YK üyeliği ve TC Basketbol Federasyonun da YK üyeliği yapmış olup halen KONUTDER' in Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Cenk Meriç- Üye

1974 yılında doğdu. 1993 yılında Saint Benoit Lisesi'nden mezun oldu. 1998 yılında İstanbul Üniversitesi, İktisat Fakültesi'ne başladı ve İngilizce İktisat bölümü lisans eğitimini tamamlayarak mezun oldu. 1998 yılında Körfezbank A.Ş. Bankasında MT olarak Hazine'de işe başlayan Meriç, 1999-2003 yılları arasında İrlanda, Dublin'de Körfez Financial Service firmasında Hazine ve Krediler Yöneticisi olarak çalıştı. 2003 yılında KKTC'de Garanti Bankası iştiraklerinde Genel Müdür olarak çalıştı. 2004 yılında Türkiye'ye dönen Meriç, Bankacılıktan ayrılarak; 2006 yılına kadar Öztay Tekstil ve Konfeksiyon San. Ve Tic. A.Ş. firmasında Finans Müdürlüğü yaptı. 2006 yılında H&C Management and Consulting firmasını kurarak Proje Finansmanı, Şirket Değerlemesi ve Finansal Piyasalar konularında danışmanlık hizmeti verdi. Aynı zamanda ise 2007 yılında İttifak İnşaat firmasında Mali işler ve Finans Müdürlüğü ve sonrasında 2008 yılında Fransız firması Altavia Turkey'de Finans Direktörü olarak çalıştı. 2010 yılından beri ise Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat A.Ş. firmasında önce Finans Müdürlüğü yapmış, 2021 yılından itibaren de CFO olarak çalışmaktadır. İngilizce ve Fransızca bilen Cenk Meriç, evli ve bir kız çocuğu babasıdır.

Prof.Dr. Mehmet TANYAŞ - Üye

1954 yılında Eskişehir’de doğdu. 1975 yılında Eskişehir D.M.M.A. Makine Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Fakültesi Sanayi Mühendisliği Bölümünden 1978 yılında Yüksek Lisans, 1982 yılında Doktora derecesi aldı. 1984 yılında Öğretim Görevlisi, 1986 yılında Yardımcı Doçent, 1990 yılında Doçent ve 2006 yılında Profesör oldu. 1976-1978 yılları arasında bir mühendislik ve müşavirlik firmasında kısmi zamanlı makine mühendisi olarak çalıştı. İ.T.Ü Endüstri Mühendisliği Bölümünde 1978-1983 yılları arasında Araştırma Görevlisi, 1983-2006 yılları arasında ise Öğretim Üyesi olarak çalıştı ve bu süre içinde Dekan Yardımcılığı, Bölüm Başkan Yardımcılığı, Staj Komisyonu Başkanlığı, Fakülte ve Yönetim Kurulu Üyelikleri gibi çeşitli idari görevlerde bulundu ve 2006 yılında emekli oldu. İ.T.Ü’nün çeşitli fakülte ve enstitülerinde, Hava ve Deniz Harp Okulu’nda ders verdi. 2006-2010 yılları arasında Okan Üniversitesinde Uluslararası Lojistik Bölüm Başkanlığı yaptı, Lojistik Yönetimi Yüksek Lisans ve İngilizce Uluslararası Lojistik programlarını açtı. Halen Maltepe Üniversitesi Uluslararası Ticaret ve Lojistik Yönetimi Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir. 2001 yılında Lojistik Derneğinin (LODER) Kurucu Başkanlığını yaptı ve halen Yönetim Kurulu Başkanı’dır. 2005 yılında Ulaştırma Bakanlığı için hazırlanan “Türkiye Ulaştırma Ana Plan Stratejisi” Çalışmasının Lojistik Grup Başkanlığını yürüttü. İstanbul Metropolitan Alan Kentsel Tasarım Lojistik Grubunda danışmanlık yaptı. TÜSİAD Dış Ticaret Çalışma Grubu Üyeliği yaptı. Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) Lojistik Konseyi için “Türkiye Lojistik Master Planı için Strateji Belgesi” hazırlama ekibinde çalıştı. “İstanbul Lojistik Ana Planı (İSTLAP)” projesinde eş koordinatör olarak ve “Türkiye Lojistik Master Plan” projesinde danışman olarak görev yaptı. Uzmanlık alanları, Stok ve Depo Yönetimi ile Lojistik Yönetimi ve Tedarik Zinciri Yönetimi olup, bu konularda birçok kurum ve kuruluşa eğitim, proje ve danışmanlık hizmetleri verdi. Çok sayıda ulusal ve uluslararası yayını olup Makine Mühendisleri Odası ve Yöneylem Araştırması Derneği üyesidir. Halen İstanbul Ticaret Odası (İTO) Ulaşım ve Lojistik Alt Komisyonu üyesi ve Kızılay Lojistik A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. Halen TÜBİTAK BİLGEM YTE’nde kısmi zamanlı danışman olarak çalışmaktadır.

Mehmet Horasan - Üye

1967 Yılına Giresun Alucra’da doğdu. İstanbul Yeni Levent Lisesi’ni 1985 yılında bitirdi ve aynı yıl Marmara Üniversitesi İşletme bölümünü kazandı. Üniversiteye devam ederken mali müşavirlik bürosunda çalışmaya başladı. 1991 Yılında üniversite eğitimini tamamlayarak mezun olarak Sena Bilgisayar A.Ş.’de mali ve idari işlerden sorumlu olarak işe başladı. 1992 yılına İTÜ mezunu 5 bilgisayar mühendisinin kurduğu Metrobim Bilgisayar A.Ş.’nin kuruluşunda ve daha sonra mali ve idari işler organizasyonun yönetiminden sorumlu olmak üzere davet edildi. Donanım, yazılım ve ağ çözümlerinde öncü şirketler arasında olan Metrobim’de mali ve idari işlerin yanında, satış ve satış sonrası hizmetleri de kapsamak üzere genel müdür yardımcılığı görevini üstlendi. 1996-1997 yılları arasında satın alma görevlisi olarak Kahramanmaraş’ta askerlik görevini tamamladı. Yönetici ortak olarak 1997 yılına Metrobil Teknoloji Ltd.Şti.’yi kurdu. Bilişim sektöründeki faaliyetlerinin yanında, CCTV, güvenlik çözümleri ve outdoor multimedia alanlarında faaliyet gösterecek şekilde Metrobil Ltd’nin hizmet ağını genişletti. 2007 yılında telekomünikasyon sektöründe şebeke altyapı mühendislik, yapım ve işletme hizmetlerinde bulunmaya başladı. 2020 yılında, otomotiv ve hırdavat sektöründe teknik sprey grubu ürünlerini üretmek amacı

ile Hema Kimya A.Ş.'nin kurucu ortağı ve yönetim kurulu üyesi oldu. 2021 yılında meyve ve sebze ithalatı ve ihracatı yapmak üzere Halas Tarım A.Ş.'nin kurucu ortakları arasında bulundu.

İstanbul Ticaret Odasında 18.Dönem meclis üyesi olarak görev yaptı. Bu süre zarfında yurtiçi ve yurtdışı çeşitli çalıştay, konferans ve fuar organizasyonlarında aktif katılımcı oldu. 2014 yılında Bireysel Katılım Yatırımcısı (Melek Yatırımcı) Lisansına sahip olarak çeşitli bireysel yatırımlar yaptı. Girişimci İşadamları Vakfı danışma kurulu üyeliği, Kült Vakfı yönetim kurulu üyeliği yanında Tümsiad, İTO Eğitim ve Sosyal Hizmetler Vakfı, Turing ve Bilişim İnovasyon Derneği gibi sivil toplum kuruluşlarında aktif üyeliği bulunmaktadır. Orta derecede İngilizce bilen Horasan, evli ve 3 çocuk babasıdır.

b) Şirketin Bağımsız Denetimi

Şirketin bağımsız denetim şirketi 2021 yılı için Ser&Berker Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş şirketi olup, Şirketimizin 18.05.2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2021 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Ser&Berker Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesi 09.08.2021 tarihli olağanüstü genel kurulda onaylanmıştır.

c) Personel Sayısı

31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirketin toplam çalışan sayısı 186'dır. Toplu iş sözleşmesine tabi personel bulunmamaktadır. Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Kıdem tazminatı karşılığı 791.946 TL'dir.

D) YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri, ilgili mali yıl içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

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

Şirket Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kâr payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır. 17.01.2021 tarihli yapılan 2020 yılı olağan genel kurulda alınan karar gereği Yönetim Kurulu Üyelerine 2021 Yılı için aylık net 7.500 TL ücret ödenmektedir.

3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemi içerisinde yılı içerisinde de yapılan araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin bağlı ortaklıkları, doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirketin bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortakları / İştirak Adı	Hisse Oranları	Faaliyet Konusu	Merkezi/ Faliyet Yeri
Toma Finance Ltd.	100%	Finansal Hizmetler	KKTC
Al Bawakir Konut İnşaat A.Ş.	50,01%	İkamet Amaçlı Bina İnşaatı	TÜRKİYE
Denge Film Prodüksiyon Sinema Televizyon Reklam Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100%	Film Sinema Prodüksiyon	TÜRKİYE
Site Lojistik A.Ş.	75%	Taşımacılık ve Lojistik Hizmetleri	TÜRKİYE
Metrobil Teknoloji A.Ş.	75%	Telekomünikasyon	TÜRKİYE
FER YAPI Fer Yapı Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş.	53,84%	Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat	TÜRKİYE
Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25%	Kişisel Bakım ürünleri-Kozmetik sektörü	TÜRKİYE

Finansal tablolarda ve dipnotlarda Denge Yatırım Holding A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılmıştır.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve merkezi “Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi Premier Kampüs Ofis A Blok No:29-A/181 Kağıthane/İstanbul” adresindedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirketin bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ortaklığın dahil olduğu Grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ortaklıkla olan ilişkileri ve ortaklığın grup içindeki yeri ile ilgili bilgiler ve pay oranları ile ilgili bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Denge Yatırım Holding A.Ş.

Denge Yatırım Holding A.Ş., Denge Grubu şirketlerinin kontrol ve iştirak hisselerine sahip ana ortaklıktır. Denge Holding 2007 yılında kurulmuş ve faaliyete geçmiş; gayrimenkul, lojistik,

teknoloji ve finans sektörlerine odaklanmış ve hedeflediği yatırımlarını yurt içinde ve yurt dışında faaliyet gösteren iştirakleri ve bağlı ortaklıkları vasıtası ile gerçekleştirmektedir, Grup Şirketleri faaliyetlerini "Denge Yatırım Holding A.Ş." şemsiyesi altında sürdürmektedir.

Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat A.Ş.

Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş. (FER YAPI), 2010 yılı Nisan ayında kurulmuştur. Kuruluşunun ilk yılından itibaren, Sinpaş GYO ve Boyner Holding gibi kurumlarla, toplam değeri 2 milyar TL'ye yaklaşan 500 bin m²'lik toplam inşaat alanına ulaşan projeler gerçekleştirmiştir. Fer Yapı; İstWest, iTower, Mai Residence, Parima ve Premier Kampüs Ofis gibi önemli projelere imza atmış, İstWest; İstanbul'un en işlek lokasyonlarından, gelişim sembolü Basın Ekspres Yolu'nun en görünür noktasında, Bahçelievler'de hayata geçirilmiştir. 70 dönümlük, 3000 konut yapılabilecek bir arazide, sadece 1000 konut inşa edilerek; yeşil alanlara ve sosyal alanlara çok daha fazla yer ayrılmıştır. iTower; İstanbul'un en önemli ticaret merkezlerinden biri olan Bomonti'de ilk küçük m²'li a+ ofis projesi olarak geliştirilmiştir. Fer Yapı; Merter'in yeni yüzü Parima Ofis, İstanbul'un yükselen yıldızı Kartal'da gerçekleştirdiği nefis deniz ve Adalar manzaralı Mai Residence ve Türkiye'nin ilk kampüs ofis projesi Premier Kampüs Ofis projesi gibi Türkiye'nin en prestijli projeleriyle yoluna devam etmektedir. Sağlam temeller üzerine kurulan ve yapı sektöründe önemli bir yere sahip olan Fer Yapı, KONUTDER, ULI (Urban Land Institue), GYODER, INDER gibi ulusal ve uluslararası sektör organizasyonlarında etkin rol almaktadır. Fer Yapı, Türkiye gayrimenkul sektörünün sosyal, kültürel ve ekonomik hayatına yön veren kalıcı projeleri hayata geçirmek için hız kesmeden, emin adımlarla çalışmaya devam etmektedir.

17.11.2020 tarihinde KAP'da yapılan duyuru ile Fer Yapı A.Ş'nin Denge Yatırım Holding A.Ş. tarafından %50 oranında payına iştirak edinilmesi konusunda anlaşmaya varılmış olup, Denge Yatırım Holding A.Ş. 31.12.2021 tarihi itibarıyla Fer Yapı AŞ'nin % 53,84 payına sahiptir.

Site Lojistik A.Ş.

Site Lojistik A.Ş. «sürdürülebilir ve bütünleşik lojistik hizmetler» üretmek amacı ile 2015 yılı sonunda kurulmuştur. Haziran 2016 yılında ADR taşımacılığı ve Araç Operatörlüğünde 28 yıllık tecrübesi olan Cihangiroğlu Nakliyat San. Ve Tic. Ltd. Şti satın alınarak 'Lojistik Operatör' olarak bünyeye dahil edilmiştir.

Bugün Site Lojistik, 28 özmal ve 36 kiralık araç ile Çorlu, Lüleburgaz, Gebze, Derince, Dilovası, Adana ve İskenderun bölgelerinde; Liman Entegre Lojistik Hizmetleri, Dökme Yük Lojistiği, Tarım Lojistiği, FTL Taşımacılık Hizmetleri, LTL Taşımacılık Hizmetleri, Kent Lojistiği, Filo Hizmetleri ve Proje Lojistiği hizmetlerini veren bütünleşik bir lojistik organizatördür.

Site Lojistik, 2019 yılında başlattığı yeniden yapılanma ile, lojistik verimsizlikleri ortadan kaldıracak, bilişim teknolojileri ile desteklenmiş inovatif çözümlere odaklanmıştır:

- 'Tarladan sofraya' konsepti ile tarımsal mekanizasyon çözümleri ile bütünleşik ve tarım tedarik zinciri verimliliğini artırmayı hedefleyen Tarım Lojistiği çözümü,
- Bireysel ticari araçları bir platformda buluşturarak araç kullanım kapasitesini maksimize edecek Kent İçi Ticari Araç Platformu ile Kent Lojistiği çözümü,
- Perakende sektörü tedarikçilerinin dağıtım verimsizliklerini ortadan kaldırmayı hedefleyen Paylaşımlı Konsolidasyon Platform çözümü,

- Ulusal ve yerel marketlerin e-ticaret yetkinliklerini arttıracak teknoloji destekli teslimatı sağlayan Perakende E-Ticaret Platformu,
- Türk Kobi'lerinin Afrika pazarına yönelik ihracatlarını desteklemek amacıyla geliştirilen 'Türk Kobi E-ihracat Platform'u.

Denge Yatırım Holding'in teknoloji destekli lojistik ürünler geliştirmek vizyonu ile 09 Ekim 2020 tarihinde Site Lojistik ve iştiraki Cihangiroğlu Nakliyat'ın iştirak edinilmesine karar verilmiş ve 31.12.2020'de 28 milyon TL bedel üzerinden %75 hissesi 21 milyon TL bedel ile satın alınmıştır.

Metrobil Teknoloji A.Ş.

Metrobil, 1997 yılında bilişim dünyasında faaliyette bulunmak üzere kurulmuştur. Bilgisayar ve çevre ürünlerinin satış, dağıtım ve satış sonrası hizmetlerini vererek kısa zamanda önemli bir müşteri tabanı kazanmıştır.

Metrobil, 2007 yılında Turksat Kablo TV şebekesi İş Ortağı olarak faaliyete başlamıştır. Halen, İstanbul Anadolu yakalarında, İzmir, Manisa ve Zonguldak'ta 135 personel ve 63 araç ile faaliyetini sürdürmektedir.

2016 yılında Metrobil, Abone Tesis ve Bakım Hizmetleri, Şebeke Altyapı Proje ve Uygulama Hizmetleri, Akıllı Kent Hizmetleri altında Erişim Şebeke ve Güvenlik Çözümleri sunacak şekilde yeniden yapılanmıştır.

Turksat, Turkcell, İsttelkom başta olmak üzere birçok iletişim altyapısı iş ortaklığı yapmış olan Metrobil; artan iletişim altyapı tecrübesi, gelişen proje yönetim kabiliyeti ve güçlenen organizasyon yapısı ile 2020 yılından başlamak üzere, sahip olduğu mühendislik tecrübesini yurt dışına taşımak amacıyla Almanya'da yapılacaktır.

Denge Yatırım Holding A.Ş.'nin teknoloji vizyonu kapsamında, Akıllı Şehir Teknolojilerinin geliştirilmesi ve Teknoloji Hizmet İhracatı hedefine yönelik, Metrobil Teknoloji A.Ş. ile 30 Kasım 2020 tarihinde iştirak edinilmesine yönelik görüşmeye başlanmış ve 31.12.2020'de 60 milyon TL bedel üzerinden %75 hissesi 45 milyon bedel ile satın alınmıştır.

Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1956 yılında tarak ve ahşap saplı saç fırçaları ile itiriyat ve kozmetik piyasasına giren VEPA, kısa sürede tüketicilerin kaliteli tercihi olmuştur. 1983 yılında VEPA Fırça ve San. Tic. A.Ş. nin kuruluşunu gerçekleştirilerek 1984 yılında dış fırçasında ülkemizde devrim sayılabilecek üretimi gerçekleştirmeyi başarmıştır. İthalatın zor olduğu bu dönemde Türk tüketicisini çok eski teknoloji ve sağlıklı olmayan malzemelerle üretilen kalitesiz dış fırçalarını kullanmaktan kurtarmıştır.

Kuruluşundaki misyonunu devam ettiren VEPA Fırça ve San. Tic. A.Ş. her yıl yeni ve modern dış fırçalarını Türk halkına sunmakla kalmayıp 1986 yılında ev tipi ve profesyonel amaçlı 70 çeşit modern teknoloji ürünü saç fırçaları ile Türk halkının bir kez daha takdirini kazanmıştır. VEPA FIRÇA SAN. VE TİC. A.Ş. başta komşu ülkeler olmak üzere Avrupa, Ortadoğu, Amerika ve Afrika ülkelerine VEPA markalı ürünleri ihraç etmektedir.

Denge Yatırım Holding'in sanayi sektörü destekli lojistik ürünler geliştirmek vizyonu ile 19 Ağustos 2021 tarihinde Vepa Fırça San. Ve Tic. A.Ş. iştirak edinilmesine karar verilmiş ve 10.000.000,00TL. bedel üzerinden %25 hissesi 9 Eylül 2021 tarihinde satın alınmıştır.

Toma Finance Ltd

Toma Finance Ltd. 38/2005 sayılı Uluslararası İşletme Şirketleri Yasası'na istinaden Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde (KKTC) Uluslararası İşletme Şirketleri Yasası'na istinaden 2007 yılında kurulmuştur. Lefkoşa Şirketler Mukayyitliği'ne kayıtlı olan Toma Finance Ltd, KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı'na bağlı olup bir finans kuruluşu olarak faaliyetlerini aynı bakanlığın denetim, gözetim ve düzenlemeleri çerçevesinde yürütmektedir.

Toma Finance Ltd'in faaliyet konusu; KKTC Uluslararası İşletme Şirketleri Yasası'na uygun olarak yabancı memleketlerde gerçek ve tüzel kişilere, kuruluşlara he türlü teminatlı ve teminatsız, uzun orta ve kısa vadeli, ihracat prefinansmanı, ithalat finansmanı, alacak ve stok finansmanı, ticaret ve proje finansmanı gayesiyle kredi açmak ve kullanırmak, işletme, yatırım ve proje finansman kredileri vermek ve her türlü kredileri tahsis etmek ve kullanırmak, uluslararası ödeme ve tahsilat işleri ile iştiğal etmek, bu faaliyetleri ile ilgili olarak teminat almak ve şirket lehine kefalet, ipotek, rehin ve benzeri sözleşmeleri akdetmektir.

30.09.2021 tarihi itibarıyla Toma Finance Ltd'nin 48.617.969,92 TL tutarındaki sermayesindeki payı % 100'dür.

Albawakir Konut İnşaat A.Ş.

Şirketimiz, Albawakir Konut İnşaat A.Ş.'nin %50,01 hissesinin malikidir. Söz konusu şirket, inşaat ve taahhüt alanında faaliyet göstermektedir.

İştirakimiz Al Bawakir Konut A.Ş.'nde bulunan %50.01 payımızın satışı konusundaki çalışmaları tamamlanmış, yapılan değerleme sonucunda çıkan şirket değeri dikkate alınarak 100.000,-TL. bedel üzerinden Kolot Konut İnşaat A.Ş. ile anlaşılmış ve 03.02.2022 tarihinde devir işlemlerine başlanmış ve 04.02.2022 tarihinde devir işlemi tamamlanmıştır.

Denge Film Prodüksiyon Sinema Televizyon Reklam Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Şirketimiz, Denge Film Prodüksiyon Sinema Televizyon Reklam Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin %100 hissesinin malikidir. Söz konusu şirket, Sinema filmi, video ve televizyon programları yapım faaliyetleri ile iştiğal etmektedir.

b) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Yoktur

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

Dönem içinde Şirket aleyhine açılmış şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

- d) 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;

09.08.2021 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmıştır. Şirketimiz 2021 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi faaliyetlerini yürütmek üzere Ser&Berker Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

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

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım bulunmamaktadır.

- f) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Denge Yatırım Holding A.Ş.'nin hâkim ortağı ve hâkim ortağın bağlı ortaklıkları ile ilgili dönem içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlanmış ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamış ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlem olmamıştır.

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

Dönem içerisinde Şirket'e özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bir talep ulaşmamıştır.

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;

Şirket'in A Grubu hissedarlık yapısının değişmesi sonrasında, finansal risklerin ortadan kaldırılması ve sürdürülebilir bir büyümenin sağlanması amacıyla, ortaya konan büyüme stratejisi ve yatırım planı kapsamında yeni iştiraklere ortak olmak yoluyla önemli bir iyileşme ve gelişme sağlanması hedeflenmiş ve bu kapsamda lojistik, kozmetik, teknoloji, ve inşaat sektörlerinde yapılan yatırımlar sonrasında 2020 yıl sonu itibarıyla 92.845.375 TL olarak gerçekleşen hasılat 2021 yıl sonu itibarıyla % 47,8 oranında artarak 137.239.388 TL'ya ulaşmıştır.

Şirket'in sürdürülebilir bir faaliyet tabanına sahip olması için yapılan yeni yatırımlar sebebi ile ortaya çıkan finansal borçların azaltılması ve iştiraklerin büyümelerini destekleyecek sermaye

ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik yapılan %500 bedelli sermaye artırım başvurusu 24 Haziran 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Bu gelişmelerin sonucunda da 2020 yılı sonu itibarıyla Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar toplamı 7.127.290 TL seviyesinden 2021 yıl sonunda 445.930.220 TL seviyesine ulaşmıştır.

31 Aralık 2021 dönem sonunda Ana Ortaklık Payına düşen net dönem karı 91.215.366 olarak gerçekleşmiş ve böylece bir önceki yıl ile kıyaslandığında, çok önemli iyileşme sağlanmıştır.

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

2021 dönem sonuna göre hasılat % 47,8 oranında artarak 2021 dönem sonunda 137.239.388 TL'ya ulaşmıştır. Ticari faaliyetlerden brüt kar da 2020 sonundaki 11.048.291 TL tutarından 2021 yılı sonunda 25.697.031 TL tutarına ulaşmıştır.

Bünyesine dahil olan yeni iştiraklerin etkisi ile 31.12.2021 dönem sonunda Şirket'in toplam varlıkları 1.127.146.018 TL'ya, Ana ortaklığa ait özkaynakları da 445.930.220 TL'ya ulaşmıştır.

31 Aralık 2020 yılında Özkaynakların Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülöklere oranı 0,78 iken, 31.12.2021 dönem sonunda bu oran 1,07 seviyesine yükselmiştir.

c) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri;

Kar Dağıtım Politikası

Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı, diğer ilgili mevzuat ve Esas Sözleşmemizin kar dağıtım ile ilgili maddesi kapsamında aşağıdaki anlayış çerçevesinde bir kar dağıtım politikası uygulanır.

1. Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem karı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabilir dönem karı" üzerinden nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılabilir ya da dağıtılmadan Şirket bünyesinde tutulabilir.
2. Şirket Esas Sözleşmesinde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kâr payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.
3. Yönetim Kurulumuzun genel kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kurulumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile Şirketimizin öngörülen yatırım ve büyüme stratejileri arasındaki dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanır.

4. Kâr payı ödemelerimizin, yasal süreler içerisinde ve en geç mevzuatta öngörülen sürenin sonuna kadar olmak üzere Genel Kurul Toplantısı'nı takiben en kısa sürede yapılmasına özen gösterilir.

2021 yılında 2020 yılı mali tablolarına göre Denge Yatırım Holding AŞ'de kar oluşmadığından kar dağıtımı yapılmamıştır.

6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;

Grup risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Grup risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak finans faaliyetine ilişkin alacaklardan ve diğer alacaklardan doğmaktadır. Alacaklar, Grup politikaları dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlölükler ve bilanço dışı yükümlölüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Grup'un kur riski yönetimi açısından temel yaklaşımı döviz cinsinden varlık ve yükümlölüklerini dengede tutmak yönündedir.

Faiz Riski Yönetimi

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlölükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek yönetilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz değişim dönemlerinin de uyumlu olmasına ve borçların kısa/uzun vade dengelerine önem verilmektedir.

Grup'un faize duyarlı varlık ve yükümlölükleri vadeli mevduatlardan, finansal faaliyetlerinden alacaklar ve kredilerden oluşmakta olup tamamı 1 yıldan kısa vadelidir. Bu varlık ve yükümlölükler her ne kadar sabit faizli olsa da kısa vadeli yapıları gereği faiz değişimlerine duyarlıdır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar Grup'un net faiz gelir- giderini etkileyecektir. Bu etki duyarlılık analizi yoluyla ölçümlenmektedir.

Likidite Riski Yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlölüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Grup Yönetimi, likidite riskinin yönetimi amacıyla alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen göstermekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, etkin nakit akış planlaması yaparak net işletme sermayesi yönetimi yoluyla Grup'un likidite oranlarının belli seviyelerde tutmaya çalışılmaktadır.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, öncelikle finansal borç gereksinimlerini asgari düzeyde tutmak ve gerektiğinde yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;

Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesi çerçevesinde Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere oluşturduğu Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 üyeden oluşmaktadır.

7) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ HUSUSLAR

Şirketimizin 2022.02 nolu. Yönetim Kurulu Kararı ve 17.01.2022 tarihinde icra ettiği Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu üyeliklerine Mehmet TANYAŞ, Mehmet HORASAN, Cenk MERİÇ, Ramadan KUMOVA ve Erdal KILIÇ seçilmişlerdir.

Şirketimizin bağlı ortaklıklarından olan Albawakir Konut İnşaat A.Ş.'nin % %50.01 payımızın satışı konusundaki çalışmalar tamamlanmış, 03.02.2022 tarihinde devir işlemlerine başlanmış olup 04.02.2022 tarihinde devir işlemi tamamlanmıştır.

8) FİNANSAL DURUM

Şirketin 2021 yılı 12 aylık finansal tabloları ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) ve web sitemizde yayınlanmaktadır. 31.12.2021 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıda yer almaktadır.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		251.957.774	81.307.630
Nakit Ve Nakit Benzerleri	5	116.523.126	8.054.250
Finansal Yatırımlar	30	10.010	-
Ticari Alacaklar		54.121.408	16.387.213
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29	694.586	436.901
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	53.426.822	15.950.312
Diğer Alacaklar		2.377.521	3.701.012
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	29	1.798.134	3.474.429
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	579.387	226.583
Stoklar	9	44.834.155	44.757.438
Peşin Ödenmiş Giderler		14.458.200	2.260.273
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	14.458.200	2.260.273
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	199.713	78.705
Diğer Dönen Varlıklar	19	19.433.641	6.068.739
Duran Varlıklar		875.188.244	74.859.762
Finansal Yatırımlar	30	53.332	-
Ticari Alacaklar		2.013.232	1.244.751
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.013.232	1.244.751
Diğer Alacaklar		-	453.824
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	29	-	453.824
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	3.910	27.370
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	30	10.159.791	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	740.727.000	-
Maddi Duran Varlıklar	12	19.196.801	27.753.571
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		77.618.810	45.330.618
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.216.678	1.806.264
- Şerefiye	14	76.402.132	43.524.354
Peşin Ödenmiş Giderler		5.903.022	49.628
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.903.022	49.628
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	19.512.346	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.127.146.018	156.167.392

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		220.888.640	110.115.368
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.858.660	804.919
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	91.512.289	4.289.457
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	213.609	189.645
Ticari Borçlar		20.972.854	21.890.570
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	20.972.854	21.890.570
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	2.266.429	962.780
Diğer Borçlar		51.794.682	78.096.084
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	29	44.061.353	70.154.161
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	7.733.329	7.941.923
Ertelenmiş Gelirler		15.488.579	2.069
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	15.488.579	2.069
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	651.010	1.433.106
Kısa Vadeli Karşılıklar		31.426.106	625.152
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	17	864.809	224.194
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	30.561.297	400.958
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	2.704.422	1.821.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler		322.493.813	11.737.474
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	280.710.867	7.313.727
Ticari Borçlar		566.995	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	566.995	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	791.946	739.984
Ertelenmiş Gelirler		1.775.500	1.775.500
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	1.775.500	1.775.500
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	38.648.505	1.908.263
ÖZKAYNAKLAR		583.763.565	34.314.550
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	20	445.930.220	7.127.290
Ödenmiş Sermaye		300.000.000	50.000.000
Paylara İlişkin Primler		10.818.805	8.390.219
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		6.842.473	(2.072)
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu</i>		6.642.780	-
- <i>Aktüeryal Kayıp/ Kazanç Fonu</i>		199.693	(2.072)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		206.672	55.662
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		36.846.904	(51.749.465)
Net Dönem Karı / (Zararı)		91.215.366	432.946
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		137.833.345	27.187.260
TOPLAM KAYNAKLAR		1.127.146.018	156.167.392

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR
VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Dipnot Referansları		
Hasılat	21	137.239.388	92.845.375
Satışların Maliyeti (-)	21	(111.542.357)	(81.797.084)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		25.697.031	11.048.291
Genel Yönetim Giderleri (-)	22,23	(19.797.329)	(1.839.688)
Pazarlama Giderleri (-)	22,23	(406.812)	(184.839)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	11.417.392	1.106.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(39.832.715)	(2.760.987)
Esas Faaliyet Karı		(22.922.433)	7.369.385
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	187.463.304	468.823
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(2.344.258)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar		153.789	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		164.694.660	5.493.950
Finansman Gelirleri	26	13.841.036	201.204
Finansman Giderleri (-)	26	(44.387.245)	(2.267.445)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		134.148.451	3.427.709
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		27.381.619	(1.898.301)
- Dönem Vergi Gideri	27	(2.037.442)	(1.889.578)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	27	29.419.061	(8.723)
Dönem Karı / (Zararı)		161.530.070	1.529.408
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	70.314.704	1.096.462
- Ana Ortaklık Payları	20	91.215.366	432.946
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	28	0,5384	0,0306

9. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur

DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Erdal KILIÇ

Yönetim Kurulu Başkanı