



**DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL**  
**RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŐ**  
**01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**AĞustos 2022**

## İÇİNDEKİLER

1.	GENEL BİLGİLER.....	1
1.1.	SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI .....	1
1.2.	İMTİYAZLI PAYLAR.....	2
1.3.	ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI.....	3
2.	YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ .....	6
2.1.	MEVCUT YÖNETİM KURULU .....	6
2.2.	PERSONEL BİLGİLERİ .....	10
2.3.	TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMASI .....	10
2.4.	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAK VE FAYDALAR.....	10
3.	KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ .....	10
3.1.	KURUMSAL YÖNETİM Bilgi FORMU .....	10
3.2.	KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU .....	10
3.3.	SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK.....	11
4.	KOMİTELER HAKKINDA BİLGİ.....	11
4.1.	YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI.....	11
5.	İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ .....	12
6.	DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER.....	13
7.	GENEL KURUL BİLGİLERİ.....	13
7.1.	2021 YILI OLAĞAN GENEL KURULU HAKKINDA Bilgi.....	13
7.2.	DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILMIŞSA OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI HAKKINDA Bilgi .....	13
8.	ŞİRKET POLİTİKALARI.....	14
8.1.	KAR DAĞITIM POLİTİKASI .....	14
8.2.	BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI .....	14
9.	DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	14
10.	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	15
11.	ŞİRKETİN BAĞIMSIZ DENETİMİ.....	15
12.	YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER .....	16
13.	ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	16
14.	RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ.....	16
15.	FİNANSAL DURUM.....	18
16.	BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR .....	22
17.	DİĞER HUSUSLAR.....	22

## 1. GENEL BİLGİLER

<b>Rapor Dönemi</b>	01.01.2022 – 30.06.2022
<b>Şirketin Ticaret Unvanı</b>	DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ("ŞİRKET" ANA ORTAKLIK)
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	634640
<b>Ticaret Siciline Tescil Tarihi</b>	09.08.2007
<b>Mersis No</b>	0291078668900017
<b>Vergi Dairesi / No</b>	Şişli Vergi Dairesi Müdürlüğü / 2910786689
<b>Merkez Adresi</b>	Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi Premier Kampüs Ofis A Blok No:29-A/181 Kağıthane/İstanbul
<b>İletişim Bilgileri</b>	Telefon: (212) 283 0019 Faks: (212) 2830018
<b>E-posta adresi</b>	<a href="mailto:info@dengeholding.com.tr">info@dengeholding.com.tr</a> <a href="mailto:yatirimci@dengeholding.com.tr">yatirimci@dengeholding.com.tr</a>
<b>İnternet Adresi</b>	<a href="http://www.dengeholding.com.tr">www.dengeholding.com.tr</a>

### 1.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 600.000.000.-TL

Ödenmiş Sermaye : 300.000.000.-TL

Sermaye ve Ortaklık Yapısı					
Ortağın Unvanı / Adı Soyadı	Grubu	Nama / Hamiline	Sermaye Payı		Oy Hakkı
			(TL)	(%)	
ERDAL KILIÇ	A	Nama	22.410.000	7,47%	40,85%
RAMADAN KUMOVA	A	Nama	14.940.000	4,98%	27,23%
Diğer ve Halka Açık	B	Hamiline	262.650.000	87,55%	31,92%
<b>TOPLAM</b>			<b>300.000.000</b>	<b>100 %</b>	<b>100%</b>

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 600.000.000,00 TL (altıyüzmilyonTürkLirası) olup, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerinde 600.000.000 (altıyüzmilyon) paya bölünmüştür.

Hesap dönemi içerisinde; 28.02.2022 tarihli hisse devir protokolü ile Veysi KAYNAK'a ait olan 7.470.000 adet A grubu imtiyazlı pay, Ramadan KUMOVA'ya devir olmuştur. Şirketin rapor tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 300.000.000,00 TL (üçyüzmilyonTürkLirası) dır.

Şirketin nihai kontrolü, A Grubu pay senetlerine sahip Erdal KILIÇ ve Ramadan KUMOVA'ya ait olup, 30.06.2022 tarihi itibarıyla sermayedeki payları %12,45, oy hakkı oranları ise %68,08 dir. Şirketin 30.06.2022 tarihli sermaye ve oy dağılımı ise yukarıdaki gibidir.

### Özet Piyasa Bilgileri şu şekildedir;

Halka arz tarihi	02.08.2012
Ödenmiş Sermaye	300.000.000
İşlem Gördüğü Pazar	Ana Pazar
Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	262.020.047,72
Yıl İçindeki En Yüksek Fiyat (TL)	2,03
30.06.2022 Kapanış Fiyatı (TL)	1,77
Piyasa Değeri (TL) (30.06.2022 tarihi itibarıyla)	531.000.000

Borsa İstanbul A.Ş.'nin, 29.04.2022 tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan açıklaması akabinde, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Müdürlüğü tarafından, şirketimize gönderilen **05/05/2022** tarih, E-18454353-100.06[100.06]-8626 sayılı karara istinaden, Kotasyon Yönergesi'nin 36.maddesi kapsamında, şirket paylarımızın **06/05/2022** tarihinden itibaren **Alt Pazar'da** işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

Denge Yatırım Holding hisseleri Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasaları Operasyon Direktörlüğü'nün 17.06.2022 tarih E-18454353-100.04.02-9490 sayılı yazısına istinaden **01.07.2022** tarihinden itibaren **Ana Pazarda** işlem görmeye başlamıştır.

## 1.2. İmtiyazlı Paylar

### a) İmtiyazlı Pay Miktarı

Şirketin 300.000.000.-TL'lik çıkarılmış sermayesinin 37.350.000.-TL (OtuzyedimilyonüçyüzealtmışbinTürkLirası)'sı imtiyazlı nama yazılı A Grubu hisselerden, 262.650.000.-TL' si (İkiyüzaltmışikimilyonaltıyüzealtmışbinTürkLirası) 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.

### 1.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

#### Ana Ortaklık 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.

#### Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Denge Yatırım Holding'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toma Finance Ltd.	KKTC	Finansal Hizmetler	-	100,00%
Denge Film Prodüksiyon Eğlence A.Ş.	İstanbul	Bilgi, İletişim ve Medya	100,00%	100,00%
Metrobil Teknoloji A.Ş.	İstanbul	İletişim ve Bilişim Hizmetleri	75,00%	75,00%
Site Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik Hizmetleri	75,00%	75,00%
Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat A.Ş.	İstanbul	Gayrimenkul	53,85%	53,85%
Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi	İstanbul	İkamet Amaçlı Bina İnşaatı	-	50,01%

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

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 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 aşağıda sunulmaktadır.

#### 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 m<sup>2</sup>'lik toplam inşaat alanına ulaşan projeler gerçekleştirmiştir. Fer Yapı; İstWest, iTower, Mai Residence, Parima ve Premier Kampüs Ofis gibi önemli projelere imza atmıştır.

Yapı sektöründe önemli bir yere sahip olan Fer Yapı, KONUTDER, ULİ (Urban Land Institute), GYODER, INDER gibi ulusal ve uluslararası sektör organizasyonlarında etkin rol almaktadır.

**Dönem içindeki Önemli Gelişmeler:**

Şirket 2022 Şubat ayında Almanya Hamburg’da, %100 sermayesi Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi’ne ait olan 25.000 EURO sermayeli Fer Development GmbH’ı kurmuştur.

İstanbul, Beykoz: FERYAPI ve AS Yatırım Geliştirme ile iş ortaklığı şeklinde, İstanbul Beykoz ilçesinde toplam 125.054 metre kare arsa üzerinde Arsa Sahipleri ile 25.04.2022 tarihli sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmeye göre paylaşım modeli %59,75 Fer-As İş Ortaklığı, %40,25 Arsa Sahipleri olacaktır. Mevcutta plansız olan taşınmaz üzerinde plan çalışmaları başlatılmıştır.

Antalya, Serik: FERYAPI ile Arsa Sahipleri (Pearl Emlak ve İnşaat Ticaret Ltd. Şti) arasında 22.06.2022 tarihinde Antalya ili, Serik İlçesinde kain 259.404 metre kare arsa üzerinde üretilecek yapıların %50’si Arsa Sahibine ve %50’si FERYAPI’ya ait olmak üzere paylaşılacak şekilde sözleşme imzalanmıştır. Mevcutta plansız olan taşınmaz üzerinde planlama çalışmaları başlatılmıştır.

**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.

**Dönem içindeki Önemli Gelişmeler:**

2022 Yılı, Mart ayında Endüstriyel parsiyel lojistik alanında faaliyet göstermek üzere Zincirpalet Platform Lojistik A.Ş. kurulmuştur.

2022 Yılı, Mayıs ayında Site Lojistik ve Kastamonu Entegre Ağaç San. Ve Tic. A.Ş. arasında lojistik hizmeti konulu bedel içermeyen, yıllık tahmini 35.000.000 TL hacimli 3 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

2022 Yılı, Haziran ayında Site Lojistik’ in kurmuş olduğu Zincirpalet Platform Lojistik A.Ş. Unifo Gıda ve Savunma Sanayi Tic. A.Ş. ile yıllık tahmini 20.000.000 TL bedelli taşımacılık ve depolama sözleşmesi imzalamıştır.

2022 Yılı, Haziran ayında TYG Market ve Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş. ile depolama ve taşımacılık hizmetlerini kapsayan 3+2 yıl süreli lojistik iş birliği sözleşmesi imzalanmıştır.

**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 TÜRKSAT Kablo TV şebekesi iş ortağı olarak faaliyete başlamıştır. Halen, İstanbul Anadolu yakalarında, İzmir, Manisa ve Zonguldak’ta 63 araç ile faaliyetlerini 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.

İştirakimiz Metrobil Teknoloji A.Ş. tarafından yürütülen Telekom altyapı çalışmalarının genişletilmesi amacıyla, 02.12.2021 tarihinde alınan şirket yönetim kurulu kararına istinaden kuruluş çalışmalarına başlanan bağlı ortaklığın kuruluş işlemleri tamamlanmış ve Metrobil AZ adıyla Azerbaycan'da faaliyetlerine başlamıştır.

### **Dönem içindeki Önemli Gelişmeler:**

İştiraklerimizden Metrobil Teknoloji A.Ş. 2022 Ocak ayında TÜRKSAT Uydu Haberleşme Kablo TV ve İşletme A.Ş.'nin İstanbul Anadolu 2, İzmir 1, Manisa, Edirne bölgelerindeki kablo TV ve interaktif iletişim şebekelerinin projelendirilmesi, şebekelerin kurulumu, ölçümü ve bakımlarının yapılması, hasar ve arızalarının giderilmesi, şebekenin deplase edilmesi, yenilenmesi ve değiştirilmesi ile bu şebeke üzerinden verilen servislerin kurulumunun naklinin ve TÜRKSAT'ın talebi halinde pazarlama faaliyetlerinin yapılması işinin ihalesine başvurmuştur. İhale Nisan 2022'de olumlu bir şekilde sonuçlanmıştır. İşin sadece işçilik tutarı 87.500.000 TL'dir. İşin süresi Nisan 2022 tarihinden başlamak üzere 35 aydır.

### **Toma Finance Ltd.**

Toma Finance Limited Şirketi'nin %100 sermaye sahibi Denge Holding Yönetim Kurulu'nun 16 Haziran 2022 tarihli yönetim kurulu kararına göre, ilgili bağlı ortaklığın tasfiyesine karar verilmiştir ve tasfiye işlemleri kararın alınması ile başlatılmıştır. 06 Haziran 2022 tarihinde Bizim Menkul Değerler A.Ş. ile Toma Finance'in şirket değerinin belirlenmesi için değerlendirme sözleşmesi imzalanmış ve 30.06.2022 tarihli Toma Finance Limited Şirket Değerleme Raporu alınmıştır. Raporun, yönetim kurulu tarafından değerlendirilmesi akabinde Toma Finance'ın tasfiyesi için Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Resmi Kabz Memurluğu ve Mukayyitlik Dairesi Şirketler Mukayyitliği'ne gerekli başvurular yapılmıştır. Buna ek olarak bağlı ortaklık, faaliyet göstermeyen ve tasfiye edilecek bir şirket olmasından dolayı 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

### **Al Bawakir Konut İnşaat**

Denge Yatırım Holding, Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi'nde sahibi olduğu %50,01 ortaklık payına tekabül eden 1 TL nominal bedelli 20.000.001 adet hissesini, 100.000 TL karşılığında 04.02.2022 tarihinde Kolot Konut İnşaat Anonim Şirketi'ne devretmiştir. Devir işlemi ile beraber Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

### **Denge Film Prodüksiyon Sinema Televizyon Reklam Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

Denge Holding, 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 iştigal etmektedir.

### **İştirakler**

#### **Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

1956 yılında tarak ve ahşap saplı saç fırçaları ile itriyat ve kozmetik piyasasına giren VEPA, kısa sürede tüketicilerin kaliteli tercihi olmuştur. 1983 yılında VEPA Fırça ve San. Tic. A.Ş. nin kurulması sonrasında; 1984 yılında diş fırçasında ülkemizde devrim sayılabilecek üretimi

gerçekleştirmeyi başarmıştır. İthalatın zor olduğu bu dönemde Türk tüketicisini çok eski teknoloji ve sağlıklı olmayan malzemelerle üretilen kalitesiz diş fırçalarını kullanmaktan kurtarmıştır.

Kuruluşundaki misyonunu devam ettiren VEPA Fırça ve San. Tic. A.Ş. her yıl yeni ve modern diş fırçalarını Türk halkına sunmakla kalmayıp 1986 yılında ev tipi ve profesyonel amaçlı 70 çeşit modern teknoloji ürünü saç fırçası 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 ürünlerini ihraç etmektedir.

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

Finansal tablolarda, 30 Eylül 2021 tarihinde, 10.000.000 TL maliyet bedeli ile Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Vepa Fırça), Şirket’in finansal yatırımlarına dahil edilmiştir. Finansal yatırım üzerinde, ana ortaklığın, %25 oranında kontrol gücüne sahip olması nedeniyle, Vepa Fırça, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak izlenmektedir.

Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi			
	Ortaklık Payı	Değerleme Öncesi	Değerleme Sonrası
31 Aralık 2021	%25	10.000.000	10.159.791
30 Haziran 2022	%25	10.159.791	10.195.457

Vepa Fırça’nın özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar	17.021.408	9.840.518
Duran Varlıklar	7.667.048	4.982.657
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>24.688.456</b>	<b>14.823.175</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.772.571	8.506.506
Uzun vadeli Yükümlülükler	3.881.666	2.464.044
Özkaynak Toplam	4.034.219	3.852.625
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>24.688.456</b>	<b>14.823.175</b>
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>	<b>142.664</b>	<b>639.162</b>

## 2. YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

### 2.1. Mevcut Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üçer yıllık süreler için seçilmektedirler. Yönetim Kurulu’nun 20.01.2022 tarihli 2022-02’nolu Yönetim Kurulu toplantısında yapılan vazife taksimi ile Yönetim Kurulu Başkanı olarak Sn. Erdal KILIÇ ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Ramadan KUMOVA seçilmiştir.



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

Şirket Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.

### 2.1.1. Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

#### **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 başladı. İSKİ'nin IT altyapısının kuruluşunda görev aldı. 1996 -2006 yılları arasında ITC sektöründe 6 farklı şirketin kurucu ortağı ve yöneticisi oldu. 2006 – 2012 yılları 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'in kuruluşunu yaptı. 2016 yılı 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 aynı zamanda, Metes Telekom Ltd. Genel Müdürlüğü ve otomotiv sektörüne yönelik aerosol üretim yapan Hema Kimya A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığını da yürütmektedir. Girişimci İş adamları Vakfı İcra Kurulu Üyeliği'ni yapan Kılıç'ın, Esagev, Askon, İstanbul Deniz Ticaret Odası, EMO gibi sivil toplum kuruluşlarında da aktif üyeliği bulunmaktadır.

**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'de 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 projesini 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 Albaraka 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 T.C. Basketbol Federasyonu'nda 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'nden mezun oldu. 1998 yılında Körfezbank A.Ş. Bank Hazine Departmanı'nda MT olarak 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 İşler ve Finans Müdürlüğü ve sonrasında 2008 yılında Fransız firması Altavia Turkey'de Finans Direktörü olarak çalıştı. 2010 yılında Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat A.Ş. firmasında Finans Müdürü olarak görev almaya başlayan Meriç; 2021 yılından itibaren görevine CFO olarak devam etmektedir.

**Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ - Üye**

1954 yılında Eskişehir'de doğdu. 1975 yılında Eskişehir D.M.M.A. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Fakültesi Sanayi Mühendisliği Bölümü'nden 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 Bölümü'nde 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.'nin çeşitli fakülte ve enstitülerinde, Hava ve Deniz Harp Okulu'nda ders verdi. 2006-2010 yılları arasında Okan Üniversitesi'nde 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 Başkanlığı'nı yürüttü. İstanbul Metropolitan Alan Kentsel

Tasarım Lojistik Grubunda danışmanlık yaptı. TÜSİAD Dış Ticaret Çalışma Grubu Üyeliği'ni 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 Yöneyem 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 Bölümü’nü kazandı. Üniversiteye devam ederken mali müşavirlik bürosunda çalışmaya başladı. 1991 yılında üniversite eğitimini tamamlayarak 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 organizasyonunun 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 Odası’nda 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 İş adamları 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.

### **2.1.Yönetim Kurulu ve Yönetimde Söz Sahibi Personele Sağlanan faydalar Hakkında Bilgi**

Şirket esas sözleşmesinde, Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kâr payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır. 25.05.2022 tarihli yapılan 2021 yılı olağan genel kurulunda alınan karar gereği Yönetim Kurulu üyelerine 2022 Yılı için aylık net 7.500 TL hazirun ücreti ödenmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerine ve icracı Yönetim Kurulu üyelerine aylık hazirun ücreti dışında hiçbir sosyal hak, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar verilememektedir.

## 2.2. Personel Bilgileri

30.06.2022 tarihi itibariyle Denge Yatırım Holding A.Ş.’nin Bağılı Ortaklıklar ve İştirakler dahil olmak üzere toplam çalışan sayısı 174’tür. Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

## 2.3. Toplu Sözleşme Uygulaması

Bulunmamaktadır.

## 2.4. Çalışanlara Sağlanan Hak ve Faydalar

Personele yemek ve yol ücreti verilmektedir.

## 3. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

2012 yılında halka açılarak payları Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlayan Şirketimiz hisselerinin, 01.07.2022 tarihinden itibaren **Ana Pazar’da** işlem görmeye başlaması ile, SPK tarafından 03.01.2014 tarihinde 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” kapsamında uyulması zorunlu olan yükümlülüklerle uyum yönünde, kurumsal yönetim uygulamalarında, Sermaye Piyasası Mevzuatı’na ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine özen hususunda gerekli çalışmalar ve planlamalar yapılmakta olup; Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve henüz tam olarak uyum sağlanamayan prensipler, hali hazırda bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

### 3.1. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

2021 yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10 Ocak 2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen formatlara uygun olarak 28.07.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda ve şirketimizin internet sitesinde paylaşılmıştır. İlgili raporlara [www.dengeholding.com.tr](http://www.dengeholding.com.tr) kurumsal internet sitemizden ve Kamu Aydınlatma Platformu’nda yayınlanan

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048485>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048486>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048487>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048488>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048489>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1048490> bağlantılarından ulaşılabilir.

### 3.2. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

2021 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10 Ocak 2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen formatlara uygun olarak hazırlanmakta olup tamamlandığında Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve şirketimizin internet sitesinde paylaşılacaktır.

### 3.3. Sürdürülebilirlik

Denge Yatırım Holding 2022 yılı ikinci yarısı içinde SPK tarafından yayınlanmış olan “SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ” ilkelerini uygulamaya başlamayı planlamakta olup bu yönde çalışmalarına devam etmektedir. Öncelikli olarak “Sürdürülebilirlik ve Çevre” biriminin kurulması planlanmakta olup; Şirket’in tüm faaliyetlerinin çevresel ve sosyal etki değerlemeleri, yönetişimi, sorumlu ve hesap verebilir hizmet, servis ve üretiminin gezegen ve insan üzerindeki izlenebilirliği, beraberinde global pazardaki şeffaf ve etkin kurumsal iletişimi bu birim tarafından ifade edilecek ve yönetilecektir.

## 4. KOMİTELER HAKKINDA BİLGİ

### 4.1. Yönetim Kurulu Komitelerinin Görev ve Çalışma Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.01.2022 tarihli toplantısına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca oluşturulan, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ve söz konusu komitelere ait görev ve çalışma esasları 20.01.2022 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. İlgili duyuruya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/995527> linkinden ve şirketimizin [www.dengeholding.com.tr](http://www.dengeholding.com.tr) kurumsal internet adresinden ulaşılabilir.

### Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.01.2022 tarih ve 2022.03 sayılı toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, Yönetim Kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'nin oluşturulmasına ve söz konusu komitelere ait görev ve çalışma esaslarının onaylanmasına, gerekli duyuruların yapılmasına,

Yönetim Kurulu Komiteleri'nden;

**1. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin** 3 (üç) üyeden oluşmasına, üyeliklere Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet TANYAŞ ve Mehmet HORASAN'ın getirilmesine,

**2. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin** 2 (iki) üyeden oluşmasına, üyeliklere Yönetim Kurulu Üyesi Cenk MERİÇ ve Mehmet HORASAN'ın getirilmesine,

**3. Denetim Komitesinin** 2 (iki) üyeden oluşmasına, üyeliklere Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet TANYAŞ ve Mehmet HORASAN'ın getirilmesine,

oy birliği ile karar verilmiştir

Söz konusu Yönetim Kurulu kararına istinaden 20.01.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda Yönetim Kurulu Komiteleri Üyeliklerinin Belirlenmesi Hakkında duyuru yapılmıştır. Kamu Aydınlatma Platformu duyuru linki <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/995527>

**Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 21.06.2022 tarih ve 2022/02 numaralı teklifine istinaden,**

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Zeynep Gül Balta'nın, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

İlgili karara <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1038556> linkinden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu Komiteleri aşağıdaki şekilde belirlenmiş olup, Yönetim Kurulu Komiteleri'nin Görev ve Çalışma Esasları, Komitelerin Oluşturulması hakkındaki bilgiler de aşağıda yer almaktadır.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetim Komitesi	Mehmet TANYAŞ, Mehmet HORASAN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	En az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır.
Kurumsal Yönetim Komitesi	Mehmet TANYAŞ, Mehmet HORASAN Zeynep Gül BALTA	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Cenk MERİÇ, Mehmet HORASAN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.

01.01.2022-30.06.2022 döneminde Denetim Komitesi 3 kez, Kurumsal Yönetim Komitesi 2 kez ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 4 kez toplanmıştır.

## 5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.12.2021 ve 30.06.2022 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kuvva Gıda Anonim Şirketi	444.586	444.586
Ales Gıda Ve Kurumsal Hizmetler Anonim Şirketi	-	250.000
<b>Toplam</b>	<b>444.586</b>	<b>694.586</b>

İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vepa Fırça <sup>(1)</sup>	9.000.000	-
Ales Gıda Ve Kurumsal Hizmetler Anonim Şirketi	2.825.000	-
Fer Development GMBH	1.447.392	-
Metrobil Az MMC	529.043	-
Mehmet Horasan	-	1.294.208
Erdal Kılıç	-	503.926
<b>Toplam</b>	<b>13.801.435</b>	<b>1.798.134</b>

<sup>(1)</sup>Vepa Fırça'nın 2022 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi planladığı sermaye artırım gereği gerçekleştirilen ön ödemesidir. Planlanan ödemenin tamamlanması ve sermaye artırımının gerçekleşmesi ile beraber ilgili diğer alacak bakiyesi uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırılacaktır.

İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ramadan Kumova	16.199.502	37.500.000
Mehmet Horasan	2.134.732	-
Erdal Kılıç	685.966	690.000
Al Bawakir Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Anonim Şirketi	-	5.871.353
<b>Toplam</b>	<b>19.020.200</b>	<b>44.061.353</b>



## 6. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

### Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

28.02.2022 tarihli hisse devir protokolü ile Veysi Kaynak’a ait 7.470.000 adet A grubu imtiyazlı pay Ramadan Kumova’ya devir olmuştur. Bu değişiklikten sonra 30.06.2022 itibariyle şirketimizin sermaye ve oy dağılımı 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	7,47%	40,85%
RAMADAN KUMOVA	A	Nama	14.940.000	4,98%	27,23%
Diğer ve Halka Açık	B	Hamiline	262.650.000	87,55%	31,92%
<b>TOPLAM</b>			300.000.000		

### Dönem İçinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler

Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanı, Şirket esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 6. maddesinde belirtilmiş olan 300.000.000,00 TL’den, 2022-2026 yıllarını kapsayacak şekilde 600.000.000,00 TL’ye artırılması için; T.C. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-18.1. sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği’nde yer alan esaslar kapsamında ve 24.01.2022 tarih ve 16299 sayılı kararı ile onay verilmesi, 25 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul’unda onaylanması ve 03 Haziran 2022 tarihinde TTSG’nde yayınlanması ile 600.000.000,00 TL’ye artırılmış bulunmaktadır.

## 7. GENEL KURUL BİLGİLERİ

### 7.1. 2021 Yılı Olağan Genel Kurulu Hakkında Bilgi

2021 yılı Genel Kurulumuz 25.05.2022 tarihinde akdedilmiş olup ilgili 25.05.2022 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu (KAP), [www.dengeholding.com.tr](http://www.dengeholding.com.tr) internet sitemizde, e-gks sistemi ve gerekli diğer yerlerde duyuru yapılmıştır.

İlgili duyuruya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1023755> linkinden ulaşılabilir.

2020 yılı olağan genel kurul toplantısı 17.01.2022 tarihinde akdedilmiş 18.01.2022 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu (KAP), [www.dengeholding.com.tr](http://www.dengeholding.com.tr) internet sitemizde, e-gks sistemi ve gerekli diğer yerlerde duyuru yapılmıştır. İlgili duyuruya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/995078> linkinden ulaşılabilir.

### 7.2. Dönem İçerisinde Yapılmışsa Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Hakkında Bilgi

Dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

## 8. ŞİRKET POLİTİKALARI

### 8.1. Kar Dağıtım Politikası

Türk Ticaret Kanunu Hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı, diğer ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme'mizin kar dağıtımı 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 Sözleşmesi'nde, 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 Kurulu'muzun, Genel Kurul'umuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kuruluşumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile Şirket'in 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.

2022 yılında gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantısı'nda 2021 yılı mali tablolarına göre Denge Yatırım Holding AŞ'de kar oluşmadığından Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda kar dağıtımı yapılmamıştır.

Kar dağıtımı, yıl sonu mali tablolara göre hesaplanan kar tutarı üzerinden Yönetim Kurulu'nun teklifi ile Genel Kurul Toplantısı'nda karara bağlanmaktadır.

### 8.2. Bağış ve Yardım Politikası

Şirketimiz Yönetim Kurulunca tespit edilecek Bağış ve Yardım Politikası hakkında karar alındığında şirketimiz internet adresinde ve KAP'ta gerekli duyurular yapılacaktır. 25.05.2022 tarihinde akdedilen Genel Kurul Toplantısı'nda 2021 yılında bağış ve yardım yapılmadığı konusunda Genel Kurul bilgilendirilmiş; 2022 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır 100.000,00 TL olarak oy çokluğu ile kabul edilmiştir. İlgili bilgiye [www.dengeholding.com.tr](http://www.dengeholding.com.tr) kurumsal internet sitemizden ya da Kamu Aydınlatma Platformu'ndaki <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1034739> linkinden ulaşılabilir.

## 9. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Denge Yatırım Holding A.Ş. hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.



## 10. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

- a) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**  
Şirketin iktisap ettiği kendi payları yoktur.
- b) **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.
- c) **Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurul'a ilişkin bilgiler**  
Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.
- d) **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 harcaması bulunmamaktadır.
- e) **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. şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.
- f) **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**  
Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.
- g) **Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket Arasındaki İlişkiler**  
Denetim ve Derecelendirme Hizmeti Sunan Kuruluşlar ile Şirket arasındaki ilişkilerde Şirket'in danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

## 11. ŞİRKETİN BAĞIMSIZ DENETİMİ

Denge Yatırım Holding A.Ş., 2022 yılı için, Ser&Berker Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş ile sözleşme imzalamış olup, Şirket 16.03.2022 tarihli 2022/10 nolu Yönetim Kurulu toplantısında alınan, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirket'in 2022 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 kararı 25.05.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.

## 12. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

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

## 13. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 01.01.2022-30.06.2022 hesap dönemi içerisinde yapılan araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

## 14. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

### 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.

#### **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, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Grup'un kur riski yönetimi açısından temel yaklaşımı döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerini dengede tutmak yönündedir.

**Faiz Riski Yönetimi**

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler 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 yükümlülükleri vadeli mevduatlardan, finansal faaliyetlerinden alacaklar ve kredilerden oluşmakta olup tamamı 1 yıldan kısa vadeli. Bu varlık ve yükümlülükler her ne kadar sabit faizli olsa da kısa vadeli yapıları gereği faiz değişmelerine 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 yükümlülüklerin 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 oranlarını belli seviyelerde tutmaya çalışmaktadır.

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 aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi olan Cenk Meriç ve Mehmet Horasan'dan oluşmaktadır. Komite 01.01.2022-30.06.2022 döneminde 4 adet rapor hazırlamış ve Yönetim Kuruluna sunmuştur.

## 15. FİNANSAL DURUM

Şirketin 2022 yılı 6 aylık finansal tabloları ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve web sitemizde yayınlanmaktadır. 30.06.2022 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıda yer almaktadır.

### 30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2022	Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>341.699.155</b>	<b>251.957.774</b>
Nakit Ve Nakit Benzerleri	5	211.523.016	116.523.126
Finansal Yatırımlar	6	10.010	10.010
Ticari Alacaklar		54.424.225	54.121.408
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	444.586	694.586
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	53.979.639	53.426.822
Diğer Alacaklar		17.173.323	2.377.521
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	13.801.435	1.798.134
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	3.371.888	579.387
Stoklar	10	8.062.104	44.834.155
Peşin Ödenmiş Giderler		29.232.010	14.458.200
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	29.232.010	14.458.200
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	-	199.713
Diğer Dönen Varlıklar	20	21.274.467	19.433.641
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1.317.984.676</b>	<b>875.188.244</b>
Finansal Yatırımlar	6	459.882	53.332
Ticari Alacaklar		1.115.493	2.013.232
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.115.493	2.013.232
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	794.142	3.910
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	10.195.457	10.159.791
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	1.182.005.000	740.727.000
Maddi Duran Varlıklar	14	27.193.039	19.196.801
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		77.908.563	77.618.810
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.506.431	1.216.678
- Şerefiye	16	76.402.132	76.402.132
Peşin Ödenmiş Giderler		5.988.587	5.903.022
- İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	11	5.988.587	5.903.022
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	12.324.513	19.512.346
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.659.683.831</b>	<b>1.127.146.018</b>

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		Cari Dönem 30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>276.682.322</b>	<b>220.888.640</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.944.680	3.858.660
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	49.698.471	91.512.289
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	396.210	213.609
Ticari Borçlar		37.931.222	20.972.854
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	37.931.222	20.972.854
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	2.566.082	2.266.429
Diğer Borçlar		20.905.798	51.794.682
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30	19.020.200	44.061.353
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.885.598	7.733.329
Ertelenmiş Gelirler		138.861.026	15.488.579
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	138.861.026	15.488.579
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	8.436	651.010
Kısa Vadeli Karşılıklar		23.036.132	31.426.106
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	1.128.855	864.809
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	21.907.277	30.561.297
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	1.334.265	2.704.422
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>424.977.179</b>	<b>322.493.813</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	334.222.420	280.710.867
Ticari Borçlar		84.558	566.995
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	84.558	566.995
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	719.886	791.946
Ertelenmiş Gelirler		-	1.775.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	-	1.775.500
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	89.950.315	38.648.505
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>958.024.330</b>	<b>583.763.565</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	21	<b>648.021.418</b>	<b>445.930.220</b>
Ödenmiş Sermaye		300.000.000	300.000.000
Paylara İlişkin Primler		10.818.805	10.818.805
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		4.798.002	6.842.473
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu		4.865.203	6.642.780
- Aktüeryal Kayıp/ Kazanç Fonu		(67.201)	199.693
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		395.764	206.672
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		127.371.310	36.846.904
Net Dönem Karı / (Zararı)		204.637.537	91.215.366
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>310.002.912</b>	<b>137.833.345</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.659.683.831</b>	<b>1.127.146.018</b>

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
 KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI  
 GELİR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021
Hasılat	22	112.379.381	52.649.147
Satışların Maliyeti (-)	22	(78.176.577)	(43.618.452)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>34.202.804</b>	<b>9.030.695</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	23,24	(56.726.662)	(5.625.860)
Pazarlama Giderleri (-)	23,24	(510.160)	(225.287)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	31.622.497	7.816.294
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(17.922.725)	(12.157.962)
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>(9.334.246)</b>	<b>(1.162.120)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	520.632.231	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(58.643.126)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	6	25.934	-
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı</b>		<b>452.680.793</b>	<b>(1.162.120)</b>
Finansman Gelirleri	27	3.364.300	4.734.203
Finansman Giderleri (-)	27	(10.373.395)	(6.281.560)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar</b>		<b>445.671.698</b>	<b>(2.709.477)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>(55.315.326)</b>	<b>50.512.488</b>
- Dönem Vergi Gideri	28	(229.326)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	28	(55.086.000)	50.512.488
<b>Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>390.356.372</b>	<b>47.803.011</b>
<b>Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı</b>			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	185.718.835	28.422.333
- Ana Ortaklık Payları	21	204.637.537	19.380.678
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>	<b>29</b>	<b>1,3012</b>	<b>0,9561</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>			
<b>Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(346.616)	(147.874)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		79.722	34.011
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>(266.894)</b>	<b>(113.863)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>390.089.478</b>	<b>47.689.148</b>
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	185.718.835	28.422.333
- Ana Ortaklık Payları	21	204.370.643	19.266.815

a) *Özet Finansal Bilgiler*

<b>Likidite Rasyoları</b>	<b>2022/06</b>	<b>2021/12</b>
Cari Oran	1.23	1.14
Likidite Oranı	1.21	0.94
<b>Borçluluk Oranları</b>	<b>2022/06</b>	<b>2021/12</b>
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	42.3%	48.2%
Kısa Vad. Fin. Borç/Özkaynak	5.4%	16.4%
Kısa Vad. Yab. Borç/Pasif	16.7%	19.6%
Uzun.Vad.Yab.Borç/Pasif	25.6%	28.6%
Özkaynak/Pasif	57.7%	51.8%
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	73.2%	93.1%
Finansal Borçlar/Toplam Borçlar	55.0%	69.3%
<b>Karlılık Oranları (Yıllıklandırılmış)</b>	<b>2022/06</b>	<b>2021/12</b>
Brüt Marj	25.8%	18.7%
Esas Faliyet Marjı	-1.4%	4.0%
FAVÖK Marjı	-9.1%	6.2%
Net Kar Marjı	255.9%	117.7%
Özkaynak Karlılığı	52.6%	27.7%
Faaliyet Gideri/Net Satış	36.3%	14.7%
<b>Yatırım Rasyoları (Yıllıklandırılmış)</b>	<b>2022/06</b>	<b>2021/12</b>
Dönen Varlık/Aktif	20.6%	22.4%
Duran Varlık/aktif	79.4%	77.6%
Stok/Aktif	0.5%	4.0%
Stok /Dönen varlık	2.4%	17.8%
(Mad. Dur. Var.+Mad. Olm.)/Aktif	6.3%	8.6%
Yatırım/Amortisman	574.3%	183.0%
Yatırım/Net Satış	7.3%	4.1%

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

Denge Yatırım Holding A.Ş. 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 30.06.2021 itibarıyla 52.649.147 TL olarak gerçekleşen **Hasılat**, 30.06.2022 itibarıyla %114 oranında artarak 112.379.381 TL'ye ulaşmıştır.

31.12.2021 itibarıyla **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı**, 445.930.220 TL seviyesinden 30.06.2022 itibarıyla 648.021.418 seviyesine ulaşmıştır.

31.12.2021'de 91.215.366 TL'ye karşılık gelen **Ana Ortaklık Payına Düşen Net Dönem Karı**, 30 Haziran 2022 itibarıyla %124 artış göstererek 204.637.537 TL seviyesine ulaşmıştır.

İştiraklerimizden Metrobil Teknoloji A.Ş. 2022 Ocak ayında TÜRK SAT Uydu Haberleşme Kablo TV ve İşletme A.Ş.'nin İstanbul Anadolu 2, İzmir 1, Manisa, Edirne bölgelerindeki kablo TV ve interaktif iletişim şebekelerinin projelendirilmesi,



şebekelerin kurulumu ölçümü ve bakımlarının yapılması, hasar ve arızalarının giderilmesi, şebekenin deplase edilmesi, yenilenmesi ve değiştirilmesi ile bu şebeke üzerinden verilen servislerin kurulumunun naklinin ve TÜRKSAT'ın talebi halinde pazarlama faaliyetlerinin yapılması işinin ihalesine başvurmuştur ve bu ihale Nisan 2022'de olumlu bir şekilde sonuçlanmıştır. İşin sadece işçilik tutarı 87.500.000 TL'dir. İşin süresi Nisan 2022 tarihinden başlamak üzere 35 aydır.

Site Lojistik 2022 yılında, Endüstriyel parsel lojistik alanında faaliyet göstermek üzere %100 sermayesi Site Lojistik A.Ş.'ye ait olan, 1.000.000,-TL Sermayeli ZİNCİRPALET PLATFORM LOJİSTİK A.Ş.'yi kurmuştur.

İştiraklerimizden Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş. Almanya Gayrimenkul Geliştirme Pazarında yatırımlarını arttırmak, yeni projeler geliştirmek ve faaliyet göstermek üzere %100 sermayesi " FER YAPI " Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş.'ye ait olan Almanya, Hamburg'da, 25.000 EURO. Sermayeli FER Development GmbH, kurmuştur.

- c) **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;**

Bünyesine dahil olan yeni iştiraklerin etkisi ile 30.06.2022 itibarıyla Şirket'in **Toplam Varlıkları** 2021 yıl sonundaki 1.127.146.018 TL'den, 1.659.683.831 TL'ye, **Ana Ortaklığa Ait Özkaynakları** da 445.930.220 TL'den 648.021.418 TL'ye ulaşmıştır.

31 Aralık 2021 itibarıyla **Özkaynakların Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler oranı**, 1,07 iken 30.06.2022 itibarıyla bu oran 1,37 seviyesine yükselmiştir.

Şirketin 31.12.2021 itibarıyla 1,14 olan **Cari Oranı**, 30.06.2022 finansal tablolarında artış göstererek 1,23 olmuştur. 2021 dönemi sonunda 0,94 olan **Likidite Oranı** ise 30.06.2022 itibarıyla 1,21 seviyesine yükselmiştir. 31.12.2021 döneminde %117,7 olan **Net Kar Marjı** ise 30.06.2022 itibarıyla %91 artış göstererek %225,9 olarak gözlenmiştir.

## 16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

01.07.2022 tarihli KAP Bildirimi ile Özel Durum Açıklamamızda;

Bağlı Ortaklığımız, Site Lojistik A.Ş. ile TYG Market ve Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş. arasında depolama ve taşımacılık hizmetlerini yapmak üzere 3 +2 yıl süreli lojistik iş birliği sözleşmesi imzalandığı belirtilmiştir.

İlgili bildirim <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1040615> linkinden ulaşılabilir.

## 17. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Erdal KILIÇ

Yönetim Kurulu Başkanı