



DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŐ
01 OCAK 2023- 31 MART 2023
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
Mayıs 2023

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.....	2
2. YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	7
2.1. MEVCUT YÖNETİM KURULU.....	7
2.1. YÖNETİM KURULU VE YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONELE SAĞLANAN FAYDALAR HAKKINDA BİLGİ	9
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.....	10
4. KOMİTELER HAKKINDA BİLGİ.....	11
4.1. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI.....	11
5.İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	12
ŞİRKET İLE İLİŞKİLİ TARAFLARI ARASINDAKİ İŞLEMLERİN DETAYLARI AŞAĞIDA AÇIKLANMIŞTIR.	12
6. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER.....	12
7. GENEL KURUL BİLGİLERİ	12
7.1. 2022 YILI OLAĞAN GENEL KURULU HAKKINDA BİLGİ.....	12
7.2. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILMIŞSA OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI HAKKINDA BİLGİ.....	12
8. ŞİRKET POLİTİKALARI	13
8.1. KAR DAĞITIM POLİTİKASI	13
8.2. BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI	13
9. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	13
10. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	14
12. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER.....	15
13. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	15
14. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	15
15. FİNANSAL DURUM.....	17
16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR	20

1. GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2023 – 31.03.2023
Şirketin Ticaret Unvanı	DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ ("ŞİRKET" ANA ORTAKLIK)
Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-634640
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	09.08.2007
Mersis No	0291078668900017
Vergi Dairesi / No	Şişli Vergi Dairesi Müdürlüğü / 2910786689
Merkez Adresi	Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi Premier Kampüs Ofis A Blok No:29-A/181 Kağıthane/İstanbul
İletişim Bilgileri	Telefon: (212) 283 0019 Faks: (212) 283 00 18
E-posta adresi	info@dengeholding.com.tr yatirimci@dengeholding.com.tr
İnternet Adresi	www.dengeholding.com.tr

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%
TOPLAM			300.000.000	100 %	100%

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.

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, 31.03.2023 tarihi itibariyle sermayedeki payları %12,45, oy hakkı oranları ise %68,08 dir. Şirketin 31.03.2023 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	261.747.428
31.03.2023 Kapanış Fiyatı (TL)	2.01
Piyasa Değeri (TL) (31.03.2023 tarihi itibarıyla)	603.000.000

1.2. İmtiyazlı Paylar**a) İmtiyazlı Pay Miktarı**

Şirketin 300.000.000.-TL'lik çıkarılmış sermayesinin 37.350.000.-TL (OtuzyedimilyonüçyüzellibinTürkLirası)'sı imtiyazlı nama yazılı A Grubu hisselerden, 262.650.000.-TL' si (İkiyüzaltmışikimilyonaltıyüzellibinTürkLirası) 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, finans ve kişisel bakım sektörlerine odaklanmış ve hedeflediği yatırımlarını yurt içinde ve yurt dışında faaliyet gösteren iştirakleri ve bağıli ortaklıkları vasıtası ile gerçekleştirmektedir.

Bağlı Ortaklıklar

31.03.2023 tarihi itibarıyla Denge Yatırım Holding'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un	Oy Kullanma
			Sermayedeki Pay Oranı	Hakkı Oranı
			31.Mar.23	31.Ara.22
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%
Vepa Kişisel Bakım ve Kozmetik Üretim Ticaret Anonim Şirketi	İstanbul	Kozmetik	50,00%	24,04%

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.

31 Mart 2023 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 Anonim Şirketi ("Şirket) 2009 yılında, İstanbul'da inşaat taahhüt faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in esas faaliyet alanı, inşaat taahhüt işleri olmakla birlikte, mühendislik ve mimarlık, proje geliştirme, konut – iş merkezleri üretimi gibi alanlarda da faaliyet göstermektedir.

Şirket merkezi Gürsel Mahallesi İmrahor Cad Premier Kampüs Ofis No:29/A Kat:6 Ofis No:217 Kağıthane-İstanbul adresindedir. Sermayenin tamamı ödenmiştir. Şirket ortaklarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Fer Yapı Ortaklık Yapısı, TL		
Ortaklar	Sermaye	Oran
Ramadan KUMOVA	69.230.769	46,15%
DENGE YATIRIM HOLDİNG	80.769.231	53,85%
TOPLAM	150.000.000	100,00%

Dönem içindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

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

Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

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.

Dönem içindeki Önemli Gelişmeler:

Şirketimiz Bağlı Ortaklığı Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş, ortaklık konusu konut ofis ve ticari alanların inşaatının yapımını, yaptırılmasını, pazarlanmasını ve ortakların mutabakatı neticesinde kiralanmasını ve işlettilmesi olan NEOSFER ADI ORTAKLIĞI İşletmesi'ne 31.03.2023 tarihinde %50 oranında ortak olmuştur. Ortaklık çalışma alanı İstanbul ili, Sultangazi ilçesi olup faaliyetleri bölgede bulunan ve tarafların oybirliği ile varacakları mutabakat ile projelere katılabilecek arsa ve arazilerin alımı ve arsa ve arazilerin sahipleri ile imzalanacak "Kat Karşılığı ve Arsa Payı Karşılığında Hasılat Paylaşımı İnşaat Yapımı Sözleşmeleri" ne istinaden yapılacak projeler olacaktır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklığı Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş, ortaklık konusu konut ofis ve ticari alanların inşaatının yapımını, yaptırılmasını, pazarlanmasını ve ortakların mutabakatı neticesinde kiralanması ve işlettilmesi olan GÜNEY ATAŞEHİR ADI ORTAKLIĞI İşletmesi'ne 31.03.2023 tarihinde %50 oranında ortak olmuştur. Ortaklık çalışma alanı İstanbul ili, Ataşehir ilçesi olup faaliyetleri bölgede bulunan ve tarafların oybirliği ile varacakları mutabakat ile projelere katılabilecek arsa ve arazilerin alımı ve arsa ve arazilerin sahipleri ile imzalanacak "Kat Karşılığı ve Arsa Payı Karşılığında Hasılat Paylaşımı İnşaat Yapımı Sözleşmeleri" ne istinaden yapılacak projeler olacaktır.

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 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.

Şirket ortaklarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Site Lojistik A.Ş. Ortaklık Yapısı, TL		
Ortaklar	Sermaye	Oran
Erdal KILIÇ	250.000	25%
DENGE YATIRIM HOLDİNG	750.000	75%
TOPLAM	1.000.000	100,00%

Dönem içindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

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

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

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

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.

Dönem içindeki Önemli Gelişmeler:

Şirketimiz, Site Lojistik A.Ş.'nin ile Kimberly Clark Tüketim Malları San. ve Tic. A.Ş. arasında "Sözleşme hacmi ve büyüklüğü olağan iş koşullarına göre değişken" olacak şekilde 2 yıl süreli "Yurt içi nakliye hizmet" sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirketimiz ile S.S. Trakya Yağlı Tohumlar Tarım Satış Kooperatifleri arasında "sözleşme hacmi ve büyüklüğü olağan iş koşullarına göre değişken" olacak şekilde 1 yıl süreli "Yurt içi nakliye hizmet" 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 İş Ortağı olarak faaliyete başlamıştır. 2016 yılında, Abone Tesis ve Bakım Hizmetleri, Şebeke Altyapı Proje ve Uygulama Hizmetleri, Akıllı Kent Hizmetleri altında Erişim Şebeke ve Güvenlik Çözümleri sunacak şekilde yeniden yapılanmıştır. Türksat, 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 yapılanmayı planlamaktadır. Grup, 8.500.000 TL sermayesi olan şirketin %75 oranında sermayesine sahiptir. Metrobil Teknoloji A.Ş. yürütülen Telekom alt yapı çalışmalarının genişletilmesi amacıyla 02.12.2021 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı ile Azerbaycan'da kuruluş çalışmalarına başlanan, bağlı ortaklık kuruluş işlemleri tamamlanarak %100'ü Metrobil A.Ş'ye ait olan Metrobil AZ adıyla faaliyetlerine başlamıştır. Şirket ortaklarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Metrobil Teknoloji A.Ş. Ortaklık Yapısı, TL		
Ortaklar	Sermaye	Oran
Mehmet HORASAN	250.000	25%
DENGE YATIRIM HOLDİNG	750.000	75%
TOPLAM	1.000.000	100,00%

Dönem içindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

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

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

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.

Dönem içindeki Önemli Gelişmeler:

Bağlı Ortaklığımız Metrobil Teknoloji A.Ş. ile "İSTTELKOM" İstanbul Elektronik Haberleşme ve Altyapı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'i arasında, 12.01.2023 tarihinde, İstanbul Avrupa Yakası elektronik haberleşme altyapı geliştirme, bakım, onarım ve arızalarının giderilmesi konulu, 12.477.000- TL tutarında ve süresi projeye başlama tarihinden itibaren 365 günlük olacak şekilde sözleşme imzalanmıştır.

Bağlı Ortaklığımız Metrobil Teknoloji A.Ş. yeni faaliyet alanı olarak belirlediği elektrikli araç şarj istasyonu kurulumu kapsamında, DBE Holding markası olan yenilebilir enerji üretimi ve teknolojileri konusunda uzmanlığı ile öne çıkan GIOev'in hızlı şarj istasyonları alanında faaliyet gösteren Four Araç Şarj İstasyonları Kurulum ve İşletim İhr.ith A. Ş'nin alt yüklenicisi olarak İzmir'de 4.301.507TL bedel ile 6 adet DC hızlı şarj istasyonu kurmuştur.

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.

VEPA Kişisel Bakım ve Kozmetik Üretim 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. kurulmuştur.

VEPA FIRÇA SAN. VE TİC. A.Ş. geniş ürün yelpazesi ile; Ağız bakım ürünleri, Kişisel bakım ürünleri, Ev bakım ürünleri imalatına devam etmektedir.

Başta komşu ülkeler olmak üzere Avrupa, Ortadoğu, Amerika ve Afrika ülkelerine VEPA markalı ürünleri ihraç etmektedir.

Denge Yatırım Holding A.Ş. tarafından 19 Ağustos 2021 tarihinde Vepa Fırça San. Ve Tic. A.Ş.'nin iştirak edinilmesine karar verilmiş ve 10.000.000,00 TL bedel ile, %25 hissesi 9 Eylül 2021 tarihinde satın almıştır.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar	17.918.823	15.098.260
Duran Varlıklar	18.075.655	18.021.524
Toplam Varlıklar	35.994.478	33.119.784
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.949.512	12.434.593
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.046.450	3.780.533
Özkaynak Toplam	16.998.516	16.904.658
Toplam Yükümlülükler	35.944.478	33.119.784
Dönem Karı(Zararı)	97.586	(1.931.882)

Vepa Kişsel Bakım ve Kozmetik Üretim Ticaret Anonim Şirketi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'a %50 pay oranı ile dahil olmuştur ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır.

Dönem içindeki Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler:

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

Vepa Fırça San ve Tic. A.Ş hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve sosyal yardım harcaması bulunmamaktadır. Hesap dönemi içinde özel denetim veya kamu denetimi söz konusu olmamıştır.

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.

Şirketimiz Denge Yatırım Holding, Şirketimizin iştiraki olan Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 15.12.2022 tarihli Genel Kuruluna katılarak; iştirakimizin ünvanının VEPA Kişisel Bakım ve Kozmetik Üretim Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmesine ve Şirket semayesi'nin 5.110.000 TL'den 7.665.000 TL'ye diğer ortağın rüçhan hakları kısıtlanarak artırılmasına ve Denge Holding Payı'nın sermaye içinde %50 olmasına karar vermiştir. Genel Kurul kararları; TTSG'nin 23.12.2022 tarihli 10732 sayılı gazetesinde yayınlanarak tescil edilmiştir.

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 GK / YK 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
Prof. Dr. Oğuz ATALAY	Bağımsız Üye	24.08.2022	3 Yıl
Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ	Bağımsız Üye	12.10.2022	3 Yıl

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 Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Cenk MERİÇ- Üye

1974 yılında doğdu. 1993 yılında Saint Benoit Lisesi'nden mezun oldu. 1993 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 işler 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 etmiş; Ekim 2022'de Denge Yatırım Holding CEO'su olarak atanmıştır.

Prof. Dr. Mehmet TANYAŞ – Bağımsız 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 Başkanlığı 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 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.

Prof. Dr. Oğuz ATALAY – Bağımsız Üye

Prof. Oğuz Atalay 9 Eylül Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden 1983 yılında mezun olmuş; aynı yıl üniversitenin Medeni Usul ve İcra – İflas Hukuku Anabilim Dalı'nda araştırma görevlisi olarak görev almaya başlamıştır. 1984 yılında Ankara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Özel Hukuk Anabilim Dalı'nda yüksek lisans eğitimine başlayan Prof. Atalay, "Medeni Yargılama Hukukunda Adli Yardım" başlıklı teziyle 1986 yılında mezun olmuştur. Ertesi yıl, aynı anabilim dalında doktora eğitimine başlamış ve bu süre zarfında Almanya'da Freiburg-Albert Ludwig Üniversitesi'nde Alman Akademik Değişim Servisi (DAAD) tarafından verilen burs ile çalışmalarını sürdürmüştür.

1994 yılında "Anonim Şirketlerin İflası" konulu tezi ile doktora tezini sunmuş; Yeditepe Üniversitesi'nde öğretim üyesi olarak görev alırken yazdığı "Medeni Usul Hukukunda Olumsuzlukların İspatı" konulu tezinin ardından 1995 yılında DEÜ'de yardımcı doçent ve 1999 yılında da doçent unvanını almaya hak kazanmıştır. Prof. Atalay, "Borçluluk ve İflasın Ertelenmesi" konulu tezinin ardından DEÜ Hukuk Fakültesi'ne profesör olarak atanmış; 2000-2001 yılları arasında DEÜ Hukuk Fakültesi Dekan Yardımcılığı ve 2008 yılında İzmir Üniversitesi Hukuk Fakültesi Dekanlığı yapmıştır. Mayıs 2011'de DEÜ Hukuk Fakültesi'nden emekli olup; Gedik Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde kadrolu profesör olmuştur.

Türkiye İcra ve İflas Kanunu Değişikliği Komisyonu ve Hukuk Muhakemeleri Kanunu Tasarı Komisyonu Üyeliği görevlerinde bulunan Prof. Oğuz Atalay; ayrıca Anadolu Üniversitesi Hukuk Fakültesi ve İstanbul Bilgi Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde lisans ve yüksek lisans düzeyinde dersler vermiştir. Temel uzmanlık alanları Medeni Usul Hukuku ile İcra ve İflas Hukuku'nun yanı sıra; Bankacılık Hukuku, İflasın Ertelenmesi, İşyerinin Yeniden Yapılandırılması ve İspat Hukuku alanlarında da yetkinliğe sahiptir. Akademik kariyeri boyunca birçok kitap, makale ve çalışma yazısı yayımlayan Prof. Atalay, aynı zamanda Türkiye Futbol Federasyonu Etik Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

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 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 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

31.03.2023 tarihi itibariyle Denge Yatırım Holding A.Ş.’nin Bağılı Ortaklıklar ve İştirakler dahil olmak üzere toplam çalışan kişi sayısı 256’dır. 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 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>

Adresleri üzerinden ulaşılabilir.

3.2. 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 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu’na <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1059415> adresi üzerinden ulaşılabilir.

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 24.08.2022 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 24.08.2022 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. İlgili duyuruya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1057959> adresinden ve şirketimizin www.dengeholding.com.tr kurumsal internet adresi üzerinden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu Komiteleri'nden;

1. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 2 (iki) üyeden oluşmasına, Sn.Prof.Dr.Oğuz ATALAY'ın Başkan, Sn.Prof.Dr. Mehmet TANYAŞ'ın üye olarak getirilmesine,

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin 2 (iki) üyeden oluşmasına, Sn.Prof.Dr. Oğuz ATALAY'ın Başkan, Sn.Prof.Dr.Mehmet TANYAŞ'ın üye olarak seçilmesine,

3. Denetim Komitesinin 2 (iki) üyeden oluşmasına, Sn.Prof.Dr. Oğuz ATALAY'ın Başkan, Sn.Prof.Dr. Mehmet TANYAŞ'ın üye olarak seçilmesine,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

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	Oğuz ATALAY Mehmet TANYAŞ	Başkan Üye Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	En az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır.
Kurumsal Yönetim Komitesi	Oğuz ATALAY MEHMET TANYAŞ	Başkan Üye Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Oğuz ATALAY Mehmet TANYAŞ	Başkan Üye Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.

5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 01.01.2023 – 31.03.2023 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kuvva Gıda Anonim Şirketi	444.586	444.586
Metrobil Az MMC	159.296	159.296
Safa Giyim	16.651	16.651
Toplam	620.533	620.533

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vepa Kişisel Bakım	286.000	286.000
Ales Gıda ve Kurumsal Hizmetler Anonim Şirketi	10.925.000	7.225.000
Metrobil Az MMC	550.594	550.594
İkfo Adi Ortaklığı	371.727	-
Mehmet Horasan	1.000	1.000
Erdal Kılıç	-	217.870
FER DEVELOPMENT GMBH	1.943.239	1.047.297
DNG Dış Ticaret	-	4.425
Ramadan Kumova	500	500
Toplam	14.078.060	9.332.686

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ramadan Kumova	16.200.000	16.200.000
Mehmet Horasan	813.314	439.552
Erdal Kılıç	12.095.213	7.699.688
Toplam	29.108.527	24.339.240

6. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Şirketimiz, 01.01.2023 – 31.03.2023 Hesap Dönemi içerisinde meydana gelen değişiklik bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler

Şirketimiz 01.01.2023 – 31.03.2023 Dönemi içerisinde meydana gelen “Diğer Değişiklikler” bulunmamaktadır.

7. GENEL KURUL BİLGİLERİ

7.1. 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu Hakkında Bilgi

Dönem içerisinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

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 bir kar dağıtım politikası uygulanır.

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.

Şirket kar dağıtım politikasına, kurumsal internet sitemizden veya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1062928> adresi üzerinden ulaşılabilir.

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 kurumsal internet sitemizden veya Kamu Aydınlatma Platformu'ndaki <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1034739> adresi üzerinden ulaşılabilir.

8.3 Bilgilendirme Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde, hissedarların eş zamanlı, eksiksiz, şeffaf ve doğru olarak bilgilendirilmelerini sağlayacak etkin bir bilgilendirme politikası izlemek adına hazırlanan bilgilendirme politikası metnine, kurumsal internet sitemizden veya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1062927> adresi üzerinden ulaşılabilir.

8.4 Ücretlendirme Politikası

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Kurumsal Yönetim Tebliği") ve ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri ("Kurumsal Yönetim İlkeleri") de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK" veya "Kurul") düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan ücretlendirme politikası metnine https://www.dengeholding.com.tr/upload/politikalar/denge-yatirim-holding-ucretlendirme-politikasi_6321e6d3ce519.pdf adresi üzerinden 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.

İcra Takipleri

Şirketimizin önceki dönem yönetim kurulu başkanlarından Tayyar Raci Şaşmaz ve bağlı ortaklığımız Toma Finance Limited önceki dönem direktörü Cemaleddin Çoban aleyhine, Sermaye Piyasası Kurulu Denetleme Dairesi Başkanlığı'nın E-44649743-663.09-23595 sayılı, 01/07/2022 tarihli kurul kararına uygun olarak 52.251.100,00 TL'lik zararın kanuni faizi ile birlikte Şirketimize ödenmesi talepli olarak İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2023/200 Esas ve Muğla Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2023/256 Esas sayılı dosyaları ile gerekli davalar açılmıştır.

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. Denetim Komitesinin 27.04.2023 tarih ve 03 sayılı kararına istinaden 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2023 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere, şirketin finansal tablolarının denetlemesi için, Mitra Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin seçilmesine ve bu seçimin yapılacak olan ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

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 01.01.2023-31.03.2023 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 bulundurmamak, 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 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 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 oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerimiz olan Prof. Dr. Oğuz Atalay ve Prof. Dr. Mehmet Tanyaş'tan oluşmaktadır.

15. FİNANSAL DURUM

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 31 Mart 2023	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		427.001.677	316.797.673
Nakit ve nakit benzerleri	6	160.136.742	149.412.006
Ticari Alacaklar		113.536.069	79.594.815
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5-9	620.533	620.533
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	112.915.536	78.974.282
Diğer alacaklar		39.049.225	11.854.059
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5-10	14.078.060	9.332.686
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	24.971.165	2.521.373
Stoklar		21.465.989	22.423.238
Peşin ödenmiş giderler		60.950.204	21.856.745
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28-12	338.101	551.966
Diğer dönen varlıklar	13	31.525.347	31.104.844
Duran varlıklar		1.403.494.974	1.396.530.431
Finansal Yatırımlar	7	459.882	648.379
Ticari Alacaklar		-	92.724
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5-9	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	-	92.724
Diğer Alacaklar		5.134.321	-
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5-10	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	5.134.321	-
Kullanım hakkı varlıkları		561.262	637.618
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		24.242.643	24.193.850
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	1.180.297.500	1.220.370.500
Maddi duran varlıklar		66.345.609	32.816.617
Maddi olmayan duran varlıklar		86.877.392	87.955.194
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	10.475.260	11.553.062
-Şerefiye		76.402.132	76.402.132
Peşin ödenmiş giderler		-	6.678.566
Ertelenmiş vergi varlığı	27	39.576.365	23.136.983
TOPLAM VARLIKLAR		1.830.496.651	1.713.328.104

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler :		299.891.167	208.535.303
Kısa vadeli borçlanmalar		1.489.988	2.697.018
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		61.116.705	41.328.437
Diğer finansal yükümlülükler		1.063.068	403.238
Ticari borçlar		45.283.434	38.035.910
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5-9	-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	45.283.434	38.035.910
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	6.241.264	4.337.237
Diğer borçlar		35.668.616	29.132.417
-İlişkili taraflara diğer borçlar	5-10	29.108.527	24.339.240
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	6.560.089	4.793.177
Ertelenmiş gelirler		108.617.424	55.444.492
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	1.396.206	171.726
Kısa vadeli karşılıklar		33.311.137	33.275.098
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	1.540.462	1.527.751
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	31.770.675	31.747.347
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.703.325	3.709.730
Uzun vadeli yükümlülükler :		501.913.475	462.975.630
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	383.037.995	345.129.048
Ticari borçlar		31.247	78.124
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5-10	-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	31.247	78.124
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	1.405.388	1.293.995
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	117.438.845	116.474.463
Toplam Yükümlülükler		801.804.642	671.510.933
Özkaynaklar :		1.028.692.009	1.041.817.171
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		674.244.099	676.412.370
Ödenmiş sermaye	21	300.000.000	300.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	21	10.818.805	10.818.805
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	21	2.909.523	2.788.742
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		2.909.523	2.788.742
-Maddi duran varlık yeniden değ.artışları (azalışları)	21	3.167.108	3.167.108
-Tanıml. fayda planl.yen.ölçüm kazançl./(kayıpları)	21	(257.585)	(378.366)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	395.764	395.764
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	21	373.227.864	123.488.449
Net Dönem Karı veya Zararı	20	(13.107.857)	249.739.415
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		354.447.910	354.585.996
TOPLAM KAYNAKLAR		1.830.496.651	1.713.328.104

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.03.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.03.2022
Hasılat	23	162.544.213	38.898.630
Satışların maliyeti	23	(125.267.685)	(31.056.713)
Brüt Kar		37.276.528	7.841.917
Genel yönetim giderleri	24	(23.166.100)	(10.046.552)
Pazarlama giderleri	24	(33.222.141)	(193.168)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	7.935.249	7.525.334
Esas faaliyetlerden diğer giderler	25	(6.442.704)	(6.096.720)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(17.619.168)	(969.189)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	6.951	532.102.637
Yatırım faaliyetlerinden giderler	26	--	(9.900.000)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar		46.929	(54.443)
Finans. gelir / (gideri) önc.faal.karı/zararı		(17.565.288)	521.179.005
Finansman gelirleri	27	7.026.691	5.136.140
Finansman giderleri	27	(16.734.455)	(5.586.023)
Sürd. Faal.vergi önc. kar/(zarar)		(27.273.052)	520.729.122
Sürd. Faal.Vergi gelir /(gideri)		14.027.109	(62.477.407)
- Dönem vergi gideri	28	(1.494.144)	(433.250)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	28	15.521.253	(62.044.157)
Sürd. Faal. Dönem karı / (zararı)		(13.245.943)	458.251.715
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(13.245.943)	458.251.715
Dönem Kar / Zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(138.086)	217.749.573
Ana Ortaklık payları		(13.107.857)	240.502.142
Pay başına kazanç (kayıp)(100 Krş)	20	(0,0437)	1,5275
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		120.780	(249.550)
Maddi Duran V. Yeniden Değ.Artışları / (Azalışları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	167.028	(324.091)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(46.248)	74.541
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(13.125.163)	458.002.165
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(138.086)	217.749.573
Ana Ortaklık Payları		(12.987.077)	240.252.592

16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Şirketimiz, 01.01.2023-31.03.2023 bilanço tarihi sonrası bir olay bulunmamaktadır.

17. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG
Erdal KILIÇ
Yönetim Kurulu Başkanı