



**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 – 31 ARALIK 2022**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**Mart 2023**

## İÇİNDEKİLER

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. GENEL BİLGİLER .....</b>  | <b>1</b>  |
| 1.1. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI .....   | 1         |
| 1.2. İMTİYAZLI PAYLAR.....  | 2         |
| 1.3. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI.....                                      | 3         |
| <b>2. YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ.....</b>                               | <b>9</b>  |
| 2.1. MEVCUT YÖNETİM KURULU .....  | 9         |
| 2.2. PERSONEL BİLGİLERİ .....   | 12        |
| 2.3. TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMASI .....  | 12        |
| 2.4. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAK VE FAYDALAR .....   | 12        |
| <b>3. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ .....</b>   | <b>12</b> |
| 3.1. KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU .....   | 12        |
| 3.2. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU.....  | 13        |
| 3.3. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK .....  | 13        |
| <b>4. KOMİTELER HAKKINDA BİLGİ.....</b>   | <b>13</b> |
| 4.1. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI.....  | 13        |
| <b>5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ.....</b>   | <b>14</b> |
| <b>6. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER.....</b>   | <b>15</b> |
| <b>7. GENEL KURUL BİLGİLERİ .....</b>   | <b>15</b> |
| 7.1. 2021 YILI OLAĞAN GENEL KURULU HAKKINDA BİLGİ .....   | 15        |
| 7.2. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILMIŞSA OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI HAKKINDA BİLGİ                         | 15        |
| <b>8. ŞİRKET POLİTİKALARI.....</b>  | <b>15</b> |
| 8.1. KAR DAĞITIM POLİTİKASI .....   | 15        |
| 8.2. BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI .....   | 16        |
| 8.3. BİLGİLENDİRME POLİTİKASI.....  | 16        |
| 8.4. ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI.....  | 16        |
| <b>9. DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER .....</b>  | <b>16</b> |
| <b>10. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....</b>   | <b>17</b> |
| <b>11. ŞİRKETİN BAĞIMSIZ DENETİMİ .....</b>   | <b>17</b> |
| <b>12. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN REKABET YASAĞI KAPSAMINDA YAPTIĞI FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER.....</b> | <b>18</b> |
| <b>13. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....</b>  | <b>18</b> |
| <b>14. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ.....</b>  | <b>18</b> |
| <b>15. FİNANSAL DURUM .....</b>   | <b>20</b> |
| <b>16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR.....</b>  | <b>24</b> |
| <b>17. DİĞER HUSUSLAR.....</b>  | <b>25</b> |

## 1. GENEL BİLGİLER

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>Rapor Dönemi</b>                   | 01.01.2022 – 31.12.2022  |
| <b>Şirketin Ticaret Unvanı</b>        | DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ<br>("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<br>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><br><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 (altıyüzmilyon Türk Lirası) 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 itibarıyla 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, 31.12.2022 tarihi itibarıyla sermayedeki payları %12,45, oy hakkı oranları ise %68,08 dir. Şirketin 31.12.2022 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 |
| Yıl İçindeki En Yüksek Fiyat (TL)                 | 3,56        |
| 31.12.2022 Kapanış Fiyatı (TL)                    | 3,04        |
| Piyasa Değeri (TL) (31.12.2022 tarihi itibarıyla) | 912.000.000 |

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.

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 ise **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 (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 bağlı ortaklıkları vasıtası ile gerçekleştirmektedir.

#### Bağlı Ortaklıklar

31.12.2022 tarihi itibarıyla Denge Yatırım Holding'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

| Bağlı Ortaklık/İştirak Adı                                   | Kuruluş ve Faaliyet Yeri | Faaliyet Alanı                 | Grup'un Sermayedeği Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı |           |
|--|--------------------------|--------------------------------|--|-----------|
|  |                          |                                | 31.Ara.22  | 31.Ara.21 |
| 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%    |
| Vepa Kişisel Bakım ve Kozmetik Üretim Ticaret Anonim Şirketi | İstanbul                 | Kişisel Bakım                  | 50,00%   | 25,00%    |

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 Aralık 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 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:

| Ortaklar              | Sermaye            | Oran           |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| Ramadan Kumova        | 69.230.769         | 46,15%         |
| Denge Yatırım Holding | 80.769.231         | 53,85%         |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>150.000.000</b> | <b>100,00%</b> |

### 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:

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.

Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat A.Ş., 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.

Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat A.Ş., ile Pearl Emlak ve İnşaat Ticaret Ltd. Şti (Arsa Sahibi) 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 bir sözleşme imzalanmıştır.

### 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, 63 personeli ile, 22 özmal ve 43 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.

Şirket ortaklarına ilişkin bilgiler aşağıdadır:

| Site Lojistik A.Ş.    | Sermaye          | Oran           |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Erdal Kılıç           | 250.000          | 25,00%         |
| Denge Yatırım Holding | 750.000          | 75,00%         |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>1.000.000</b> | <b>100,00%</b> |

### **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. ile TYG Market ve Elektronik Ticaret Hizmetleri AŞ. Firması arasında “depolama ve taşımacılık” hizmetlerini kapsayan 01.07.2022 tarihli ve 3+2 yıl süreli “Lojistik İş Birliği” sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirketimiz, Site Lojistik A.Ş.’nin soğuk- donuk endüstriyel parsiyel lojistik hizmeti vermek üzere kurmuş olduğu Zincir Palet Platform Lojistik A.Ş. ile Pizza Restoranları A.Ş. (Domino's Pizza) arasında "25.11.2022 tarihli, sözleşme hacmi ve büyüklüğü olağan iş koşullarına göre değişken olacak şekilde 1 yıl süreli sözleşme imzalanmıştır.

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. Halen, 108 personel ve 56 araç ile faaliyetini sürdürmektedir. 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:

| <b>Metrobil Teknoloji A.Ş.</b> | <b>Sermaye</b>   | <b>Oran</b>    |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Mehmet Horasan                 | 250.000          | 25,00%         |
| Denge Yatırım Holding          | 750.000          | 75,00%         |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>1.000.000</b> | <b>100,00%</b> |

### **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:**

Şirketimiz Metrobil Teknoloji A.Ş. ile TÜRKSAT arasında mevcut olan “İş Ortaklığı” sözleşmesi, 16.04.2022 tarihinde ve 87.500.000,00 TL bedelle, 3 yıllık olarak yenilenmiştir.

**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 sonucunda 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.

**Toma Finance Limited Şirketi**

Toma Finance Limited Şirketi’nin %100 sermaye sahibi Denge Holding Yönetim Kurulu’nun 16 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı’na göre ilgili bağlı ortaklığın tasfiyesine karar verilmiştir ve tasfiye işlemleri kararın alınması ile başlatılmıştır. Şirket’in, tasfiyesi için Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Resmi Kabz Memurluğu ve Mukayyitlik Dairesi Şirketler Mukayyitliği’ne yapılan başvuru sonucunda 22 Haziran 2022 tarihi itibarıyla faaliyet göstermeyen âtil bir şirket olduğu tespit edilmiştir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Resmî Gazetesi’nin 23 Ağustos 2022 ve 189 sayılı ilanında Toma Finance Limited Şirketi’nin sicil kaydının silineceği ve şirketin feshedileceği açıklanmıştır. Bağlı Ortaklık’ın faaliyet göstermeyen ve tasfiye edilecek bir şirket olmasından dolayı 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkartılarak, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Resmi Kabz Memurluğu ve Mukayyitlik Dairesi Şirketler Mukayyitliği tarafından 13.12.2022 tarihli 283 sayılı K.K.T.C Resmi Gazetesinin V.Ek’inde ilan edilerek Şirket fesholunmuştur.

**Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

1956 yılında tarak ve ahşap saplı saç fırçaları ile ıtriyat 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 dış fırçasında ülkemizde devrim sayılabilecek üretimi gerçekleştirmeyi başarmıştır. İthalatın zor olduğu bu dönemde Türk tüketicisini çok eski teknoloji ve sağlıklı olmayan malzemelerle üretilen kalitesiz dış fırçalarını kullanmaktan kurtarmıştır.

Kuruluşundaki misyonunu devam ettiren VEPA Fırça ve San. Tic. A.Ş.; her yıl yeni ve modern dış fırçalarını Türk halkına sunmakla kalmayıp 1986 yılında ev tipi ve profesyonel amaçlı 70 çeşit modern teknoloji ürünü saç fırçası ile Türk halkının bir kez daha takdirini kazanmıştır.

VEPA FIRÇA SAN. VE TİC. A.Ş. 30 personeli ile birlikte, başta komşu ülkeler olmak üzere Avrupa, Ortadoğu, Amerika ve Afrika ülkelerine ürünlerini 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 üzerinden, %25 hissesi 9 Eylül 2021 tarihinde satın almıştır.

Vepa Kişisel Bakım ve Kozmetik Üretim Ticaret A.Ş.

|                       | Ortaklık Payı | Değerleme Öncesi | Değerleme Sonrası |
|-----------------------|---------------|------------------|-------------------|
| <b>31 Aralık 2021</b> | %25           | 10.000.000       | <b>10.159.791</b> |
| <b>31 Aralık 2022</b> | %50           | 25.159.791       | <b>24.193.850</b> |

Vepa Fırça'nın özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Aralık 2022     | 31 Aralık 2021    |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar             | 15.098.260         | 9.840.518         |
| Duran Varlıklar             | 18.021.524         | 4.982.657         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>33.119.784</b>  | <b>14.823.175</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 12.434.593         | 8.506.506         |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 3.780.533          | 2.464.044         |
| Özkaynak Toplam             | 16.904.658         | 3.852.625         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | <b>33.119.784</b>  | <b>14.823.175</b> |
| <b>Dönem Karı(Zararı)</b>   | <b>(1.931.882)</b> | <b>639.162</b>    |

### **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 yayımlanarak 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 Başkan Yardımcılığı 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 hazırun 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

31.12.2022 tarihi itibarıyla Denge Yatırım Holding A.Ş.’nin Bağılı Ortaklıklar ve İştirakler dahil olmak üzere toplam çalışan kişi sayısı 234’dir. 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>

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 Tebliğ 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 değerlendirmeleri, 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](http://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                 | Mehmet TANYAŞ,<br>Oğuz ATALAY | Üye Başkan        | Yönetim Kurulu Üyesi | En az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır. |
| Kurumsal Yönetim Komitesi        | Mehmet TANYAŞ,<br>Oğuz        | Üye Başkan<br>Üye | Yönetim Kurulu Üyesi | Yılda en az 3 (üç) kere toplanır.                             |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi | Oğuz ATALAY,<br>Mehmet TANYAŞ | Başkan<br>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 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar          | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Kuvva Gıda Anonim Şirketi                      | 444.586        | 444.586        |
| Metrobil Az MMC                                | 159.296        | -              |
| Safa Giyim                                     | 16.651         | -              |
| Ales Gıda ve Kurumsal Hizmetler Anonim Şirketi | -              | 250.000        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>620.533</b> | <b>694.586</b> |

| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar           | 31 Aralık 2022   | 31 Aralık 2021   |
|--|------------------|------------------|
| Vepa Kişisel Bakım <sup>(1)</sup>              | 286.000          | -                |
| Ales Gıda Ve Kurumsal Hizmetler Anonim Şirketi | 7.225.000        | -                |
| Metrobil Az MMC                                | 550.594          | -                |
| Mehmet Horasan                                 | 1.000            | 1.294.208        |
| Erdal Kılıç                                    | 217.870          | 503.926          |
| FER DEVELOPMENT GMBH                           | 1.047.297        | -                |
| DNG Dış Ticaret                                | 4.425            | -                |
| Ramadan Kumova                                 | 500              | -                |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>9.332.686</b> | <b>1.798.134</b> |

| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                         | 31 Aralık 2022    | 31 Aralık 2021    |
|--|-------------------|-------------------|
| Ramadan Kumova   | 16.200.000        | 37.500.000        |
| Mehmet Horasan   | 439.552           | -                 |
| Erdal Kılıç  | 7.699.688         | 690.000           |
| Al Bawakir Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Anonim Şirketi | -                 | 5.871.353         |
| <b>Toplam</b>  | <b>24.339.240</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 31.12.2022 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>               |       |                 | <b>300.000.000</b> |        |          |

### 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 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> adresi üzerinden ulaşılabilir.

2020 yılı olağan genel kurul toplantısı 17.01.2022 tarihinde akdedilmiş olup; 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> adresi üzerinden 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 dağıtımını 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](http://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](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

Şirketimiz Denge Yatırım Holding A.Ş. olarak, 27.12.2022 tarihinde Tayyar Raci Şaşmaz, Cevdet Taşçeken, Harun Taşçeken aleyhine İstanbul 18.İcra dairesinin 2022/24065 esas sayılı dosyası ile bakiye 28.251.100 TL ve faizi 10.909.568,62 TL olmak üzere toplam 39.160.668,62 TL bedelli icra takibi başlatılmıştır. İlgili açıklamaya <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1066394> adresi üzerinden ulaşılabilir.

## 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 01.01.2022-31.12.2022 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 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

Şirketin 2022 yılı 12 aylık finansal tabloları ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve web sitemizde yayınlanmaktadır. 31.12.2022 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıda yer almaktadır.

### 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

| VARLIKLAR   | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Aralık 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021 |
|---|---------------------|--|--|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                              |                     | <b>316.797.673</b>                                     | <b>251.957.774</b>                                     |
| Nakit Ve Nakit Benzerleri                           | 5                   | 149.412.006  | 116.523.126  |
| Finansal Yatırımlar                                 | 6                   | -  | 10.010   |
| Ticari Alacaklar                                    |                     | 79.594.815   | 54.121.408   |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 28                  | 620.533  | 694.586  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 8                   | 78.974.282   | 53.426.822   |
| Diğer Alacaklar                                     |                     | 11.854.059   | 2.577.234  |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 28                  | 9.332.686  | 1.798.134  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 9                   | 2.521.373  | 779.100  |
| Stoklar   | 10                  | 22.423.238   | 44.834.155   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              |                     | 21.856.745   | 14.458.200   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 11                  | 21.856.745   | 14.458.200   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar              |                     | 551.966  | -  |
| Diğer Dönen Varlıklar                               | 20                  | 31.104.844   | 19.433.641   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                              |                     | <b>1.396.530.431</b>                                   | <b>875.188.244</b>                                     |
| Finansal Yatırımlar                                 | 6                   | 648.379  | 53.332   |
| Ticari Alacaklar                                    |                     | 92.724   | 2.013.232  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 8                   | 92.724   | 2.013.232  |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                           | 12                  | 637.618  | 3.910  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar           | 6                   | 24.193.850   | 10.159.791   |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                       | 13                  | 1.220.370.500  | 740.727.000  |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 14                  | 32.816.617   | 19.196.801   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                       |                     | 87.955.194   | 77.618.810   |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar               | 15                  | 11.553.062   | 1.216.678  |
| - Şerefiye  | 16                  | 76.402.132   | 76.402.132   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              |                     | 6.678.566  | 5.903.022  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 11                  | 6.678.566  | 5.903.022  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                            | 27                  | 23.136.983   | 19.512.346   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             |                     | <b>1.713.328.104</b>                                   | <b>1.127.146.018</b>                                   |

|  | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2021 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   |                        |  |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                        | <b>208.535.303</b>   | <b>220.888.640</b>   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 7                      | 2.697.018  | 3.858.660  |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları   | 7                      | 41.328.437   | 91.512.289   |
| Diğer Finansal Yükümlülükler   | 7                      | 403.238  | 213.609  |
| Ticari Borçlar   |                        | 38.035.910   | 20.972.854   |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar   | 8                      | 38.035.910   | 20.972.854   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 18                     | 4.337.237  | 2.266.429  |
| Diğer Borçlar  |                        | 29.132.417   | 51.794.682   |
| -İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar   | 28                     | 24.339.240   | 44.061.353   |
| -İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar   | 9                      | 4.793.177  | 7.733.329  |
| Ertelenmiş Gelirler  |                        | 55.444.492   | 15.488.579   |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler   | 11                     | 55.444.492   | 15.488.579   |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 27                     | 171.726  | 651.010  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |                        | 33.275.098   | 31.426.106   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar   | 18                     | 1.527.751  | 864.809  |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar  | 17                     | 31.747.347   | 30.561.297   |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler  | 20                     | 3.709.730  | 2.704.422  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                        | <b>462.975.630</b>   | <b>322.493.813</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar   | 7                      | 345.129.048  | 280.710.867  |
| Ticari Borçlar   |                        | 78.124   | 566.995  |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar   | 8                      | 78.124   | 566.995  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 18                     | 1.293.995  | 791.946  |
| Ertelenmiş Gelirler  |                        | -  | 1.775.500  |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler   | 11                     | -  | 1.775.500  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü   | 27                     | 116.474.463  | 38.648.505   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                        | <b>1.041.817.171</b>   | <b>583.763.565</b>   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>   | 21                     | <b>687.231.175</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 |                        | 2.788.742  | 6.842.473  |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu  |                        | 3.167.108  | 6.642.780  |
| - Aktüeryal Kayıp/ Kazanç Fonu   |                        | (378.366)  | 199.693  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  |                        | 395.764  | 206.672  |
| Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)  |                        | 123.488.449  | 36.846.904   |
| Net Dönem Karı / (Zararı)  |                        | 249.739.415  | 91.215.366   |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>   |                        | <b>354.585.996</b>   | <b>137.833.345</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |                        | <b>1.713.328.104</b>   | <b>1.127.146.018</b>   |

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

|  | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki<br>Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2021 |
|--|------------------------|---|--|
| Hasılat  | 22                     | 458.273.621   | 137.239.388  |
| Satışların Maliyeti (-)  | 22                     | (297.101.935)   | (111.542.357)  |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>  |                        | <b>161.171.686</b>  | <b>25.697.031</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 23                     | (68.738.587)  | (19.797.329)   |
| Pazarlama Giderleri (-)  | 23                     | (65.315.906)  | (406.812)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 24                     | 54.182.822  | 11.417.392   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | 24                     | (38.449.025)  | (39.832.715)   |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>  |                        | <b>42.850.990</b>   | <b>(22.922.433)</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 25                     | 550.624.123   | 187.463.304  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | 25                     | (10.015.915)  | -  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar |                        | (986.413)   | 153.789  |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı</b>                                   |                        | <b>582.472.785</b>  | <b>164.694.660</b>   |
| Finansman Gelirleri  | 26                     | 20.472.605  | 13.841.036   |
| Finansman Giderleri (-)  | 26                     | (48.888.547)  | (44.387.245)   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar</b>                                 |                        | <b>554.056.843</b>  | <b>134.148.451</b>   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                              |                        | <b>(73.541.399)</b>   | <b>27.381.619</b>  |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)  | 27                     | (71.210.787)  | 29.419.061   |
| - Dönemin Vergi Gideri / Geliri  | 27                     | (2.330.612)   | (2.037.442)  |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>   |                        | <b>480.515.444</b>  | <b>161.530.070</b>   |
| <b>Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı</b>                                    |                        |   |  |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | 21                     | 230.776.029   | 70.314.704   |
| - Ana Ortaklık Payları   | 21                     | 249.739.415   | 91.215.366   |
| <b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>   |                        |   |  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                    |                        | 1,6017  | 0,5384   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>   |                        |   |  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                        |                        | (578.059)   | 6.852.207  |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                      |                        | -   | 8.626.987  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                  |                        | (750.726)   | 271.983  |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri   |                        | 172.667   | (2.046.763)  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |                        | <b>(578.059)</b>  | <b>6.852.207</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>   |                        | <b>479.937.385</b>  | <b>168.382.277</b>   |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | 21                     | 230.776.029   | 70.314.704   |
| - Ana Ortaklık Payları   | 21                     | 249.161.356   | 98.067.573   |



a) *Özet Finansal Bilgiler*

| Likidite Rasyoları             | 2021/12    | 2022/12   |
|--------------------------------|------------|-----------|
| Cari Oran                      | 1,14       | 1,52      |
| Likidite Oranı                 | 93,8%      | 141,2%    |
| İşletme Sermayesi (TL)         | 62.494.130 | 8.537.651 |
| İşletme Sermayesi/Net Satışlar | 45,5%      | 1,9%      |

  

| Borçluluk Oranları              | 2021/12 | 2022/12 |
|---------------------------------|---------|---------|
| Toplam Borçlar/Toplam Aktifler  | 48,2%   | 39,2%   |
| Kısa Vad. Fin. Borç/Özkaynak    | 16,4%   | 4,3%    |
| FAVÖK/Finansal Giderler         | 28,0%   | 119,5%  |
| Net Borç/FAVÖK                  | 3036,7% | 707,0%  |
| Kısa Vad. Yab. Borç/Pasif       | 19,6%   | 12,2%   |
| Uzun.Vad.Yab.Borç/Pasif         | 28,6%   | 27,0%   |
| Özkaynak/Pasif                  | 51,8%   | 60,8%   |
| Toplam Borçlar/Özkaynaklar      | 93,1%   | 64,5%   |
| Finansal Borçlar/Toplam Borçlar | 69,3%   | 58,0%   |

  

| Karlılık Oranları   | 2021/12 | 2022/12 |
|---------------------|---------|---------|
| Brüt Marj           | 18,7%   | 35,2%   |
| Esas Faliyet Marjı  | -16,7%  | 9,4%    |
| FAVÖK Marjı         | 6,2%    | 7,4%    |
| Net Kar Marjı       | 117,7%  | 104,9%  |
| Özkaynak Karlılığı* | 27,7%   | 46,1%   |
| Faiz Gid./Net Satış | 22,3%   | 6,2%    |

  

| Yatırım Rasyoları                  | 2021/12 | 2022/12 |
|------------------------------------|---------|---------|
| Dönen Varlık/Aktif                 | 22,4%   | 18,5%   |
| Duran Varlık/aktif                 | 77,6%   | 81,5%   |
| Stok/Aktif                         | 4,0%    | 1,3%    |
| Stok /Dönen varlık                 | 17,8%   | 7,1%    |
| Maddi Duran Varlık+Mad. Olm./Aktif | 74,3%   | 78,3%   |
| Yatırım/Amortisman                 | 1092,0% | 1250,2% |
| Yatırım/Net Satış                  | 24,4%   | 18,7%   |

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 31.12.2021 itibarıyla 137.239.388 TL olarak gerçekleşen **Hasılat**, 31.12.2022 itibarıyla %234 oranında artarak 458.273.621 TL'ye ulaşmıştır.

31.12.2021 itibarıyla **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı**, 445.930.220 TL seviyesinden 31.12.2022 itibarıyla 687.231.175 TL olmuştur.

31.12.2021'de 91.215.366 TL'ye karşılık gelen **Ana Ortaklık Payına Düşen Net Dönem Karı**, 31.12.2022 itibarıyla % 174 artış göstererek 249.739.415 TL seviyesine ulaşmıştır.

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 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 31.12.2022 itibarıyla Şirket'in **Toplam Varlıkları** 2021 yıl sonundaki 1.127.146.018 TL'den, 1.713.328.104 TL'ye, **Ana Ortaklığa Ait Özkaynakları** da 445.930.220 TL'den 687.231.175 TL'ye ulaşmıştır.

31 Aralık 2021 itibarıyla **Özkaynakların Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerle Oranı**, 1,07 iken 31.12.2022 itibarıyla bu oran 1,55 seviyesine yükselmiştir.

## 16. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

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.

## 17. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG  
Erdal KILIÇ  
Yönetim Kurulu Başkanı