



**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2024 – 30.09.2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU**

30.10.2024

İÇİNDEKİLER

Sayfa

1. GENEL BİLGİLER.....	3
2. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	3
3. İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, İŞLETMENİN FAALİYETTE BULUNDUĞU ÇEVREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER, İŞLETMENİN BU DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI	5
4. SATIŞLAR	12
5. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN BİLGİ..	13
6. ŞİRKETİN SERMAYE VE OY HAKKI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİ.....	14
7. RAPORUN DÖNEMİ, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, MURAHHAS ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİN SÜRELERİ.....	15
8. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM VE İKRAMIYE, KÂR PAYI GİBİ MALİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI.....	16
9. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VERİLEN ÖDENEKLER, YOLCULUK, KONAKLAMA VE TEMSİL GİDERLERİ İLE AYNİ VE NAKDİ İMKÂNLAR, SİGORTALAR VE BENZERİ TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARLARINA İLİŞKİN BİLGİLERİ	16
10. ŞİRKETİN İŞLEM GÖRDÜĞÜ BORSA VE PAZAR İLE GENEL KURUL HAKKINDA BİLGİ	16
11. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ.....	16
12. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ	17
13. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VE DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	17
14. İLİŞKİLİ TARAFALAR	18
15. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER	18
16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	18
17. YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	18
18. İŞLETMENİN FİNANSAL KAYNAKLARI	19
19. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ.....	19
20. RİSK YÖNETİMİ UYGULAMALARI	19
21. DAVA VE YAPTIRIMLAR.....	20
22. BAĞIŞ VE YARDIMLAR	20
23. KONSOLİDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI HAKKINDA BİLGİ.....	20
24. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA SÜRECİYLE İLGİLİ OLARAK; GRUBUN İÇ DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN ANA UNSURLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE YÖNETİM ORGANI GÖRÜŞÜ	20
25. FİNANSAL TABLOLAR VE ORAN ANALİZİ	20
26. ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	24
27. FAALİYET DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	24
28. GRUP ALEYHİNE AÇILAN VE GRUP'UN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	24
29. MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	24
30. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HÂKİM ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HÂKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER.....	24
31. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; 33. BAŞLIKTA BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA ÖNLEMİN ALINDIĞI VEYAHUT ALINMASINDAN KAÇINILDIĞI ANDA KENDİLERİNCE BİLİNEN HAL VE ŞARTLARA GÖRE, HER BİR HUKUKİ İŞLEMDE UYGUN BİR KARŞI EDİM SAĞLANIP SAĞLANMDIĞI VE ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN ÖNLEMİN ŞİRKETİ ZARARA UĞRATIP UĞRATMADIĞI, ŞİRKET ZARARA UĞRAMIŞSA BUNUN DENKLEŞTİRİLİP DENKLEŞTİRİLMEDİĞİ.....	24
32. ŞİRKETİN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ	24
33. BİR SERMAYE ŞİRKETİNİN SERMAYESİNİN, DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK, YÜZDE BEŞİNİ, ONUNU, YİRMİSİNİ, YİRMİ BEŞİNİ, OTUZ ÜÇÜNÜ, ELLİSİNİ, ALTMİŞ YEDİSİNİ VEYA YÜZDE YÜZÜNÜ TEMSİL EDEN MİKTARDA PAYLARINA SAHİP OLUNDUĞU VEYA PAYLARI BU YÜZDELERİN ALTINA DÜŞTÜÜ TAKDİRDE BU DURUM VE GEREKÇESİ	24
34. İÇSEL BİLGİYE SAHİP OLANLAR LİSTESİ.....	25
35. FAALİYET DÖNEMİNDEN RAPOR TARİHİNE KADAR GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	25

1. GENEL BİLGİLER

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarihinde yayınlanan Seri II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" gereği hazırlanmıştır.

Hesap Dönemi	: 01.01.2024 – 30.09.2024
Ticaret Unvanı	: Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicili ve Sicil No	: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü-188055
Merkez Adresi	: Mustafa Kemal Mah. 2118.Cad. No:4 A Blok Kat:3 Daire:18 Çankaya / ANKARA
Üretim Şube	: Polatlı Organize Sanayi Bölgesi 202.Cad. No:20-22 Polatlı / ANKARA
İstanbul Şube	: Sahrayıcedit Mah. Atatürk Cad.No:69 İç Kapı No: 283 Kadıköy / İSTANBUL
Merkez Telefon	: 312 342 03 82
Merkez Faks	: 312 342 03 80
e-posta adresi	: info@panelsan.com
İnternet Sitesi	: www.panelsan.com
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 287.500.000.-TL
Çıkarılmış Sermayesi	: 75.000.000.-TL

2. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirketimizin ana faaliyet konusu Esas Sözleşmenin 3.Maddesi'nde detaylı olarak tanımlanan; alüminyum, galvaniz, sac, plastik ve benzeri maddelerden mamul prefabrik ısı izolasyonlu inşaat elemanları ve poliüretan (PUR), poliizosiyanurat (PIR), Expanded Polysytrene Polistren (EPS) ve mineral yün (taş yünü/cam yünü) gibi farklı dolgu malzemeleri kullanmak suretiyle hijyen, terleme, güvenlik, estetik ve yangın yalıtımı gibi ihtiyaçlara cevap veren yalıtımlı çatı ve cephe panelleri (sandviç paneller), soğuk depo panelleri ile yalıtım malzemelerinin üretim ve ticaretini yapmaktır.

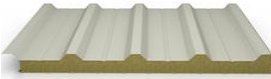
SANDVIÇ PANEL GRUBU ÇATI PANELLERİ

PUR / PIR Dolgulu



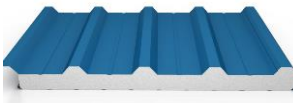
Gizli Vidalı 3-4 Hadveli Panel
3-5 Hadveli Panel
Membranlı, Kraft, CTP Panel

Taş yünü Dolgulu



5 Hadveli Panel
Membranlı Panel
Akustik Paneli

EPS Dolgulu



5 Hadveli Panel
CTP Panel

SANDVIÇ PANEL GRUBU CEPHE PANELLERİ

PUR / PIR Dolgulu



Sinus Formlu Gizli Vidalı Panel
Yarı Sinus Formlu Gizli Vidalı Panel
Matrix Serisi Gizli Vidalı Panel
Gizli Vidalı Panel
Dıştan Vidalı Panel
Soğuk Oda Paneli

Taşyünü Dolgulu



Gizli Vidalı Panel
Dıştan Vidalı Panel
Akustik Paneli

EPS Dolgulu



Gizli Vidalı Panel
Dıştan Vidalı Panel

YALITIM GRUBU

EPS Karbonlu



EPS Beyaz



Enjeksiyon hatlarında farklı kalıplarla üretilen ürünlerden örnekler



Medikal Kutu / Medical Box



Ana Arı Kütüsü / Bee Box



Anı Kovanı / Bee Hive

EPS Enjeksiyon



Metal Kiremit Altı Levhası / Metal Tile Tray

panbox



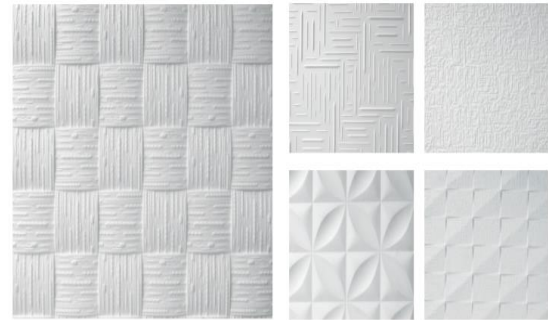
Meyve Sebze Kutuları / Fruit and Vegetable Containers

panpalet



Taşıma Paletleri / Pallets
80x120 - 100x120 cm

decopa Dekoratif Tavan Kaplama
Decorative Ceiling Coat by Injection



Tamamlayıcı Ürünler

Özel Bağlantı Aparatı
Polikarbon Levha
Köşe Paneli (PUR, PIR, Taşyünü dolgulu)



Şirketimiz, mevcut durum itibarıyla yıllık 6.000.000 m² sandviç panel, 750.000 m³ EPS üretim kapasitesi ile 142.540 m²lik fabrika arsası üzerinde 26.540 m²lik kapalı alanda yer alan üretim tesisi ile sektörde ısı yalıtımı, hava geçirimsizliği, hijyen, terleme, güvenlik, estetik, yangın yalıtımı ve benzeri tüm ihtiyaçlara cevap verecek profil ve ürün gamına sahip bir tesistir. Üretimde kalite yönetimi anlayışı doğrultusunda gerek yerel pazarda gerekse uluslararası pazarlarda aranan ve 3 farklı kıtada geçerli FM Global kalite belgeli ürünleri ile Türkiye'nin yanı sıra Ortadoğu, Türki Cumhuriyetler, Afrika ve Avrupa'da tercih edilen bir marka konumundadır.

Şirket sektörün getirdiği rekabetçi ortamda, AR-GE çalışmalarına ağırlık vermekte ve yüksek teknolojiyi kullanarak, inovasyon niteliği yüksek, üst düzey yalıtım değerlerine sahip, çevreci, ekonomik ve fonksiyonel ürünlerini yerel ve uluslararası pazarlarda sunmaktadır.

Şirketimiz yenilikçi ve çevreci bakış açısı doğrultusunda, Türkiye'nin elverişli iklim yapısından faydalanmak suretiyle yenilenebilir enerji üretimini destekleyen markalardan biri haline gelmiştir. Şirketimiz, yoğun AR-GE çalışmaları sonucunda geliştirdiği ve patentli olarak üretmeye başladığı yenilikçi "Gizli Vidalı Çatı Paneli ve Aparat Sistemi" kullanarak faaliyet gösterdiği fabrikanın çatısına 1,2 MW kurulu güce sahip ve EPDK lisansı alınmasına gerek olmayan GES kurulumunu 2020 yılı içerisinde gerçekleştirmiştir. Bu sayede, Ankara'daki iklim koşulları göz önüne alındığında, 5 yıl içinde kendini amorti edecek bir sistem hayata geçirilmiştir. Öte yandan, söz konusu "Gizli Vidalı Çatı Paneli ve Aparat Sistemi", Çatı ve Cephe Dergisi'nin Çatı ve Cephe Malzemeleri Ödüllerinde 2014 yılı "Yılın Çatı Kaplama Malzemesi/Sistemi" ödülünü almıştır.

Şirketimiz 2016 yılından itibaren ISO İkinci 500 Listesinde yer almakta olup üretimden satışlar bazında 2019 yılındaki 458. sıradan, 2020 yılında 376. sıraya ve 2021 yılında 315. sıraya yükselmiştir. 2022 yılında ise ikinci 500 listesinde 349. sıraya gerilemiş iken 2023 yılında büyük bir sıçrama kaydederek 194. sıraya yükselmiştir.

Ürünlerini Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Türkmenistan, Gürcistan, Mısır, Irak, Azerbaycan, Katar başta olmak üzere endüstri tesisleri yapılan ülkelere ihraç eden Şirketimizin son 5 yılda ihracat yaptığı ülke sayısı 30'u geçmiştir.

3. İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, İŞLETMENİN FAALİYETTE BULUNDUĞU ÇEVREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER, İŞLETMENİN BU DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI

"Sandviç Panel" olarak bilinen ürünler, formlanmış iki metal yüzey arasında yalıtım fonksiyonu gerçekleştirecek bir dolgu malzemesinden teşekkül eden kompozit bir yapı elemanıdır. Sandviç paneller yalıtım özelliklerinin yanı sıra,

- Hafif yapısı sebebiyle betonarme sistemler gibi binaya yük getirmez ve deprem güvenliği açısından önemli bir avantaj sağlar.
- Yüksek ısı, ses, su ve yangın yalıtımı sağlar. Böylece binalarınızda konfor seviyesini yükseltir.
- Kolay temizlenebilir. Sıva, boya gibi bakımlar gerektirmez, uzun ömürlüdür.
- Montaj kolaylığı sayesinde zamansal ve ekonomik avantajlar sağlar.
- Estetik ürün seçenekleri ile mimarî tasarımlarda önemli farklar yaratır.
- Fonksiyon hedefleyen ürün seçenekleri ile binalar üzerinde gerçekleştirilecek çeşitli uygulamalar için çözümci bir altyapı oluşturur.

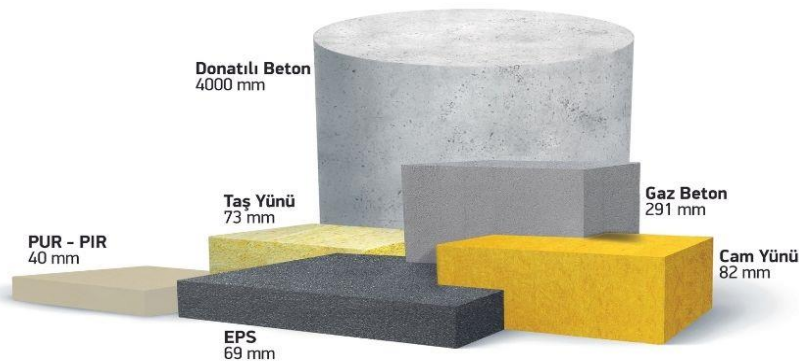
Burada bahsedilen avantajların pek çoğunu bir arada elde edebilmek için doğru bir kompozisyon uygulanması gerekmektedir. Yapılarda kullanılan yalıtım çözümlerini ısı yalıtımı, yangın yalıtımı, su yalıtımı ve ses yalıtımı açısından değerlendirmek gerekir.

1937 yılında keşfedilen poliüretan ailesi, çok uzun yıllardır yapı sektöründe kullanılmaktadır. Isı yalıtım malzemeleri arasında en iyi ısı iletkenlik katsayısına sahip olan ürün, poliüretan ailesidir. Bir yalıtım malzemesinin ısı iletkenlik katsayısı 0'a ne kadar yakınsa o kadar iyi ısı yalıtımı sağlar. Bu bakımdan PUR/PIR dolgu paneller diğer yalıtım sistemlerine göre daha iyi bir performans sergiler. Aşağıdaki tabloda bu bahsi geçen karşılaştırma görülmektedir.

	STANDART	DONATILI BETON	GAZBETON DUVAR	CAM YÜNÜ	TAŞ YÜNÜ	EPS	PUR	PIR
λ (W/mK)	EN13162	2,2	0,16	0,045	0,040	0,038	0,022	0,022
U (W/m ² K)	50 mm	44	3,2	0,9	0,8	0,76	0,44	0,44
PERFORMANS		-	*	***	***	***	*****	*****
		- (Yok)	* (Zayıf)	*** (Orta)	***** (Çok İyi)			

Kaynak: www.yapimagazin.com

Ayrıca aşağıda, bir binada aynı değerde yalıtım elde etmek için kullanılması gereken yapı malzemelerinin kalınlıklarının karşılaştırması görülmektedir.



Kaynak: www.yapimagazin.com

Sandviç panel, yapısal verimlilik sağlamak amacıyla kullanılan modern bir yapı malzemesidir. Birbirine bağlanan kompozit malzemelerin birleşimidir. Konut, soğuk hava depoları ve ticari binalar gibi çeşitli uygulamalarda hızlı inşaatlara yönelik artan ihtiyaç, ürün talebini olumlu yönde etkileyecektir. Benzer şekilde, gelişmekte olan ve gelişmiş ülkelerdeki sanayileşme ve kentleşme, inşaat sektörü için bir fırsat yaratmakta ve bu da sonuçta bu panellere olan talebi artırmaktadır. Pazardaki kilit oyuncular, modern altyapı inşaatı için hafif malzemeler



sağlamak amacıyla inovasyona yoğun yatırım yapmaktadır. Bu da tahmin dönemi boyunca pazar büyümesini artıracak gibi görünmektedir. Sandviç panel, kompozit bir malzemedir ve iki metal yüzey arasına yalıtım malzemesi doldurularak oluşturulur. Binaların çatı ve dış duvarlarının kaplanması, yalıtımlı iç duvarlarda ve soğuk hava depolarında kullanılan hafif ve dayanıklı yapı malzemesidir. Binayı dış etkilerden koruyan, güçlü stantlar için çok uygun ve ekonomik bir çözüm sunan bir sistemdir. Nihai sonuç, zaman, para ve işçilikten tasarruf sağlayan, yapısal olarak sağlam, enerji açısından verimli ve uygun maliyetli bir bina sistemidir.

Enerji verimliliğine sahip binalar konusundaki farkındalığın artması, sandviç panellerin termal performansındaki iyileşmenin sandviç panel pazarının büyümesini desteklemesi beklenmektedir. Ayrıca, enerji tasarrufuna yönelik katı düzenlemelerin uygulanması, sandviç panel pazarının büyümesini sağlamaktadır. Yanısıra dayanıklılık, kimyasal direnç, korozyon direnci, tasarım esnekliği ve yüksek sıcaklıklarda yüksek performans gibi sandviç panellerle ilgili faydaların pazarın büyümesini artırması beklenmektedir.

Yatırım Politikası: Şirketimizin Konya Şubesi'nin kurulması amacıyla Konya İli Karatay İlçesi Fevzi Çakmak Mahallesi'nde yer alan brüt 1.584 m² alana sahip bir işyeri, KDV hariç 9.556.000.-TL bedelle 16 Mart 2022 tarihinde satın alma sözleşmesi yapılmış ve inşaa süresi sonunda teslim alınacaktır.

Şirketimizin Polatlı Organize Sanayi Bölgesi'nde sandviç panel üretimi konusunda gerçekleştirmiş olduğu tevsii yatırım projesi kapsamında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi başvurusu onaylanmıştır. Şirketimiz adına düzenlenen 55217 3 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi, Sigorta Primi İşveren Hissesi, %55 Vergi İndirimi, %20 Yatırım Katkı Oranı, KDV İstisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti desteklerini içermekte olup toplam yatırım tutarı 149.000.000.-TL dir.

Ankara ili, Polatlı İlçesi, Çekirdeksiz Mahallesi 140947 ada, 3 numaralı parselde bulunan binamızın çatısında 550 kW gücünde tesis edilecek olan güneş enerjisi santrali projemiz TEDAŞ Yatırımlar İzleme Dairesi Başkanlığı'nın 03.04.2023 tarihli yazısı ile onaylanmış bulunmaktadır. İlgili onay ile birlikte T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğumuz Yatırım Teşvik Belgesi başvurusu onaylanmıştır. Şirketimiz adına düzenlenen 552157 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi, Sigorta Primi İşveren Hissesi, %70 Vergi İndirimi, %30 Yatırım Katkı Oranı, KDV İstisnası desteklerini içermekte olup toplam yatırım tutarı 7.309.503.-TL'dir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun aldığı karar çerçevesinde; İtalya menşeli bir firmayla, yine menşeli İtalya olan sandviç panel üretim hattı alımı konusunda 5.000.000 Euro (beş milyon Euro) bedelli bir sipariş sözleşmesi imzalanmıştır. Hat teslim süresi 10 ay olup 2 ay deneme üretimi süresi sonrası 2024 yılı sonuna kadar seri üretime geçilmesi planlanmaktadır. Söz konusu yatırımın sonuçlanması ile üretim kapasitesinin minimum %50 artması beklenmektedir.

Şirketimizin iş hacmini ve kârlılığını arttırmak amacıyla; stratejik öneme sahip Ankara İli, Polatlı İlçesi sınırları içinde bulunan Polatlı Organize Sanayi Bölgesi'nde bir adet fabrika arsası satın alınması ile ilgili sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu arsa, mevcut üretim tesislerimize bitişik vaziyettedir. İleride oluşacak fırsatlara göre üzerinde tasarrufta bulunulacaktır.

Şirketimiz ile Kazakistan'da yatırımları olan ülkemizin önde gelen firmalarından YDA Şirketler Grubu arasında, Kazakistan Cumhuriyeti'nde kurulmuş olan, Panelsan'ın %100 bağlı ortaklığı Panelsan KZ Şirketi'nin yine Kazakistan Cumhuriyeti'ndeki YDA-Panelsan LLP şirketinin %49 oranındaki hissesini devralmasına ilişkin sözleşme taraflarca imzalanmıştır. Böylelikle yeni ortaklık YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. %51- Panelsan KZ %49 olarak kurulmuş olup şirketin tescili ve ilanı süreci tamamlanmıştır.







Resim 1-2-3-Ankara Fabrikası'nın son hali

Temettü Politikası: Şirketimizin 13.05.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin bağımsız denetimden geçmiş 2023 yılı finansal tablolarında yer alan 232.388.217 TL tutarındaki net dönem kârının dağıtımı görüşülmüş olup ortaklarımıza toplam 54.276.507 TL. nakit kâr payı dağıtılması ve kâr payının dağıtımına 18.07.2024 tarihinde başlanması kararlaştırılmıştır. Dağıtılan kâr payının sermayeye oranı net %69,63 olup halka açık sermaye tutarına tekabül eden kâr payı yatırımcıların hesaplarına aktarılmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne ödenmek suretiyle kâr dağıtımı söz konusu tarihte tamamlanmıştır.

Her yıl temettü dağıtımını yapılarak, bir temettü şirketi olmak şirketimizin önemli hedefleri arasındadır.

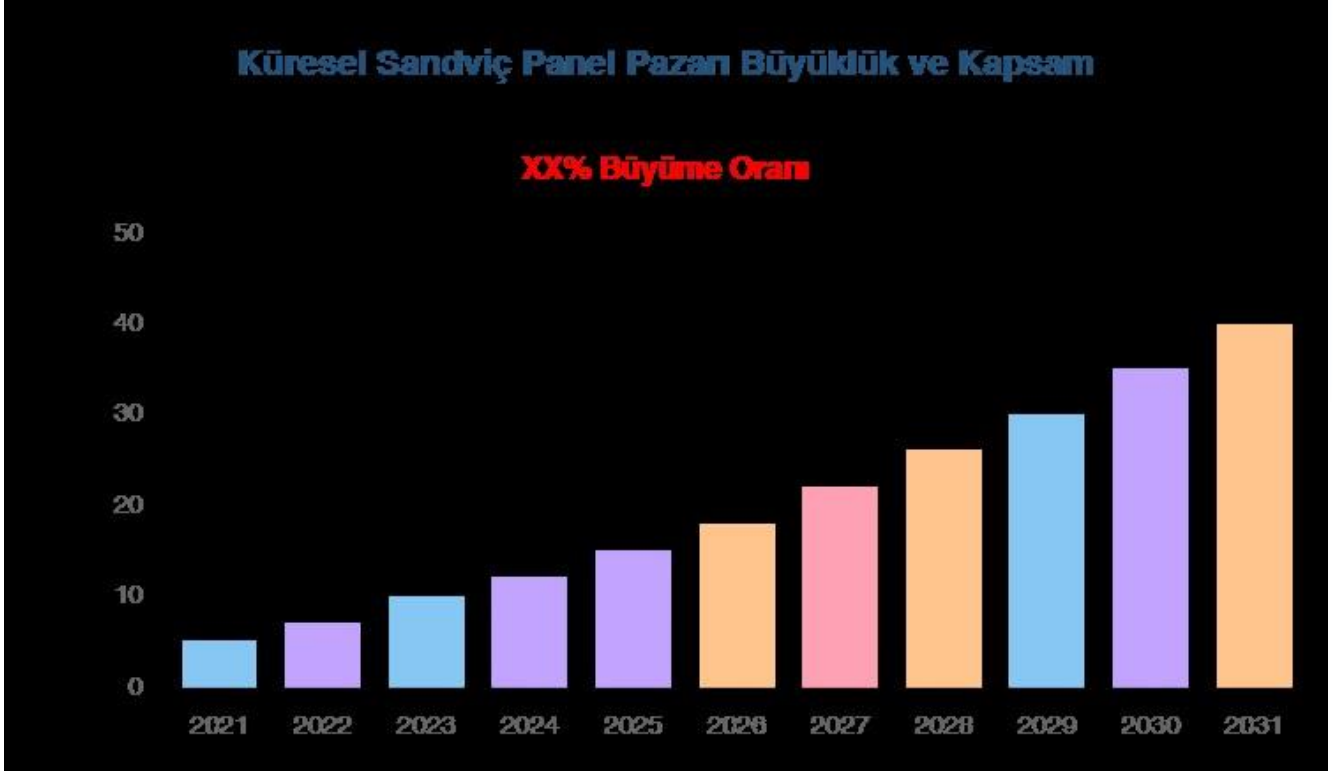
Türkiye'de ve Dünyada Yalıtım Malzemeleri Sektörü ve Sektörü Etkileyen Gelişmeler

Isı, ses ve yangın yalıtım malzemeleri üretimi 2023 yılında yüzde 3,5 azalarak 670.400 ton olmuştur. Su yalıtım malzemeleri üretimi ise yüzde 4,4 gerilemiş ve 540.000 ton olarak gerçekleşmiştir. Toplam yalıtım malzemeleri üretimi de 2023 yılında yüzde 3,2 azalmış ve 1,21 milyon ton olmuştur.

Türkiye, son 10 yılda yalıtım malzemelerinde üretim kapasitesini genişleterek artan oranda ihracat yapmaya başlamıştır. İhracat miktar olarak 2021 yılında 242.794 tona kadar yükselmiştir. 2022 ve 2023 yıllarında ise ihracat gerilemiştir. 2023 yılında ihracat miktar olarak yüzde 16,0 azalarak 201.985 tona inmiştir. İhracat değer olarak ise yüzde 9,8 azalmış ve 200 milyon dolar olmuştur. İhracat birim değeri 2022 yılında 0,92 dolar/kg iken, 2023 yılında 0,99 dolar/kg seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dünya yalıtım malzemeleri pazarında Çin, Almanya, ABD, Japonya ve Polonya gibi ülkeler başı çekmektedir. Türkiye'nin dünya yalıtım malzemeleri ihracatındaki payı ise %1,04'tür.

Küresel pazara baktığımızda ise görülen manzara aşağıdaki gibidir:

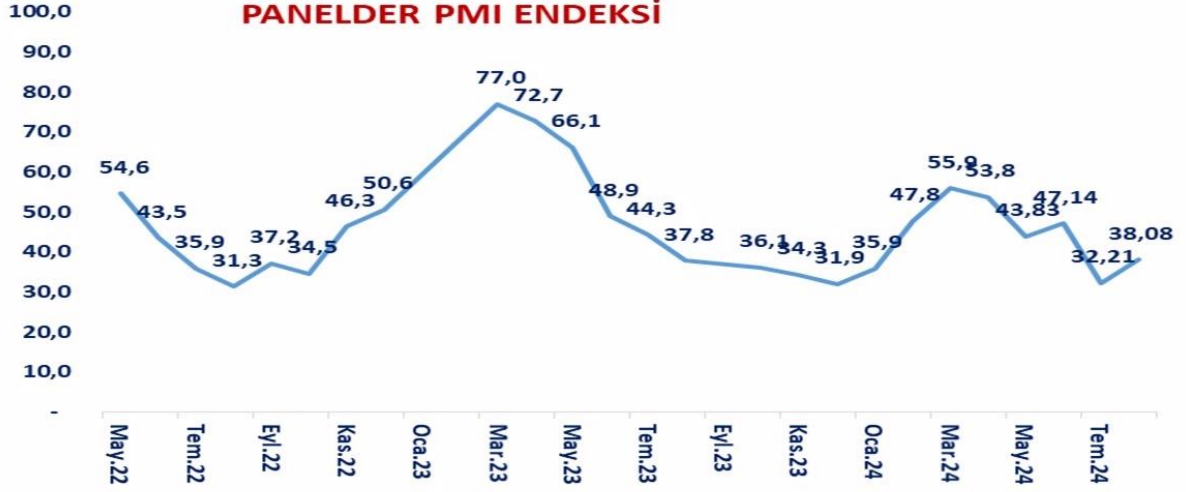


Türlere göre pazar polistiren, poliüretan, mineral yün ve diğerleri şeklinde ayrılmıştır. 2023 yılında poliüretan segmenti pazara hâkim olmuştur ve tahmin dönemi boyunca da hakimiyetini sürdürecektir. Bu ürün hafiflik, güçlü korozyon direnci, yüksek yoğunluk ve maliyet etkinliği gibi kazançlı özelliklere sahiptir. Dayanıklılığı ve ekonomik fiyatı nedeniyle son kullanıcılar poliüretan paneli tercih etmektedir. Mineral yün tipi segmentinin, yüksek yangına dayanıklılık özellikleri nedeniyle tahmin dönemi boyunca pozitif bir büyüme kaydetmesi beklenmektedir. (Kaynak: <https://www.fortunebusinessinsights.com/sandwich-panel-market-107786>)

Türkiye İMSAD Aylık Sektör Raporu'nun Eylül 2024 sonuçlarına göre, İnşaat malzemesi sanayi üretimi bu yılın temmuz ayında 2023 yılı temmuz ayına göre yüzde 1,3 azaldı. 2024 Ocak-Temmuz döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 8 alt sektörde üretim artarken, 14 alt sektörde ise azaldı.

Aşağıda PANELDER'in her ay düzenli olarak yayınladığı PMI endeksi grafiğinin Ağustos 2024 ayı itibarı ile geçerli son hali görülmektedir:

PANELDER PMI AĞUSTOS 2024



PANELDER PMI – AĞUSTOS 2024

YORUMLAR (Ağustos 2024)

- 2024 Ağustos ayında Panelder PMI endeksi 38,08 olarak sonuçlandı.
- Endeksin alt bileşenlerini incelediğimizde; bütün alt bileşenlerde Nisan ayına kıyasla düşüş gözlemleniyor.
- Temmuz ayında ise en düşük seviyede olduğunu görüyoruz.
- Temmuz ayına kıyasla özellikle son 3 ayda alınan toplam siparişlerde ve sanayi adlındaki genel gidişata ilişkin beklentilerin iyileştiğini görmekteyiz.



4. SATIŞLAR

Şirketimizin, 01.01-30.09.2024 ve 01.01-30.09.2023 yıllık dönemi ile 01.07-30.09.2024 ve 01.07-30.09.2023 ara dönemleri itibariyle geçerli olan karşılaştırmalı satış hasılatının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023
Yurtiçi satışlar	1.764.609.813	2.638.451.425	616.566.260	770.580.196
Yurtdışı satışlar	148.850.850	112.721.633	51.458.427	37.337.256
Diğer gelirler	29.971.381	42.479.164	5.790.756	9.548.813
Hasılat	1.934.049.970	2.785.532.277	669.914.029	814.642.374

Panelsan ağırlıklı olarak satışlarını yurt içinde gerçekleştirmektedir; ancak ihracat payını artırmak üzere Satış Departmanına bağlı Dış Ticaret birimi tarafından yurtdışı satış faaliyetlerini sürdürmekte ve konuyla ilgili fuarlara katılım sağlamaktadır. 01.01-30.09.2024 döneminde yurtiçi satışların toplam hasılat içindeki payı %91,24 ve yurtdışı satışların payı %7,70 olarak gerçekleşmiş iken 01.01-30.09.2023 döneminde yurtiçi satışların payı %94,72 düzeyinde ve yurtdışı satışların payı %4,05 seviyesinde gerçekleşmiştir. 01.07-30.09.2024 ara döneminde ise yurtiçi satışların toplam hasılat içindeki payı %92,04 ve yurtdışı satışların payı %7,68 olarak gerçekleşmiş iken 01.07-30.09.2023 döneminde de yurtiçi satışların payı %94,59 düzeyinde ve yurtdışı satışların payı %4,58 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketimiz Türkiye’de doğrudan ve çözüm ortakları aracılığı ile 250’den fazla müşteriye satış yapmaktadır. Yurt içi satışlarını, İç Anadolu Bölgesi ağırlıklı olmak üzere Türkiye’nin 7 bölgesinde yatırımcılar, yüklenici firmalar, çözüm ortağı satışları, prefabrik ve soğuk hava deposu üretimi olarak dört farklı kanaldan gerçekleştirmektedir.

5. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN BİLGİ

Şirketimizin 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (30.09.2024)		Ortağın Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (30.09.2023)	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)		Tutarı (TL)	Oranı (%)
Maşlak Holding A.Ş.	34.150.000	45,53	Recep Kaan MAŞLAK	24.987.500	33,32
Azimet Portföy Erciyes Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun fon)	13.752.384	18,34	Serhat MAŞLAK	24.987.500	33,32
DİĞER	27.097.616	36,13	DİĞER	25.025.000	33,36
TOPLAM	75.000.000	100	TOPLAM	75.000.000	100

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in fiili dolaşımdaki pay tutarı 34.752.384 adet ve fiili dolaşım oranı %27,99 düzeyindedir. Söz konusu dönem itibarıyla toplam bireysel ve kurumsal yatırımcı sayımız ise 22.002 adettir.

6. ŞİRKETİN SERMAYE VE OY HAKKI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİ

Ortağın Adı- Soyadı/Ticaret Unvanı	Oy Hakkı (30.09.2024)		Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Oy Hakkı (30.09.2023)	
	Pay Adedi (TL)	Oranı (%)		Pay Adedi (TL)	Oranı (%)
MAŞLAK Holding A.Ş.*	71.350.000	62,04	Recep Kaan MAŞLAK	43.587.500	37,90
Azimet Portföy Erciyes Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	13.852.384	11,96	Serhat MAŞLAK	43.587.384	37,90
DİĞER	29.797.616	26,00	DİĞER	27.825.116	24,20
TOPLAM	115.000.000	100	TOPLAM	115.000.000	100

Şirket Esas Sözleşmesinin 9'uncu maddesine göre, Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Buna göre yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi ve 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi A grubu pay sahipleri arasından veya A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 10'uncu maddesi çerçevesinde, Şirket'in taşınmaz alabilmesi, kiralayabilmesi, sahip olduklarını satabilmesi, kiraya verebilmesi, bunlar üzerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslara uymak kaydıyla, kendisi ve/veya üçüncü kişiler lehine ipotek ve rehin dahil her türlü aynı ve şahsi hak tesis edebilmesi ve bunları fek edebilmesi; başkalarının gayrimenkulleri vesair mal ve değerleri üzerinde bu hakları tesis ve fek edebilmesi, kambiyo taahhüdünde bulunması, garanti vermesi, yeniden bir şirkete iştirak veya mevcut iştirak paylarının satışı için A grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilenler arasından seçilmiş en az bir üyenin olumlu yönde oy kullandığı bir Yönetim Kurulu kararı alınması gerekir. Yönetim Kurulu Başkanı A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 7'nci maddesi kapsamında, A grubu payların devir ve temlikinde, A grubu pay sahiplerinin payları oranında önalım hakkı mevcuttur. Paylarını satmak isteyen A grubu pay sahipleri, satmak istedikleri pay miktarını ve satış bedelini noter aracılığı ile diğer A grubu pay sahiplerine bildirmek zorundadır. Diğer pay sahipleri teklif edilen miktar ve fiyattan satın almak istemediklerini bildirir veya 30 gün içinde bildirim herhangi bir cevap vermezlerse, paylarını satmak isteyen pay sahibi üçüncü kişilere diğer pay sahiplerine teklif edilen fiyattan düşük olmayan bir fiyatla paylarını satabilir. Borsada işlem görmeyen A grubu nama yazılı payların, Borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür. Şirket Yönetim Kurulu, Esas Sözleşmenin 7'nci maddesinde veya Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü maddesinde sayılan önemli sebepleri ileri sürerek pay devirleri ile ilgili onay istemlerini reddedebilir.

Ayrıca, Şirket Esas Sözleşmesinde meydana gelebilecek bilumum değişikliklerin geçerli olabilmesi için A Grubu payların 2/3'ünün onayının alınması ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan zorunlu sebepler dışında A Grubu payların 2/3'ünün muvafakati alınmadıkça Şirket'in tasfiyesine karar verilemeyeceği Şirket Esas Sözleşmesi'nin sırasıyla 19 ve 20'nci maddelerinde belirtilmektedir.

7. RAPORUN DÖNEMİ, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, MURAHHAS ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİN SÜRELERİ

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Serhat MAŞLAK	Yönetim Kurulu Başkanı	13.05.2024 tarihi itibarıyla 3 yıl süreyle seçilmiştir.
R. Kaan MAŞLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	13.05.2024 tarihi itibarıyla 3 yıl süreyle seçilmiştir
M. Coşkun KARADENİZ	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2024 tarihi itibarıyla 3 yıl süreyle seçilmiştir.
Volkan PARLAKTAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2024 tarihi itibarıyla 3 yıl süreyle seçilmiştir.
Figen Güneş DOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2024 tarihi itibarıyla 3 yıl süreyle seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10'uncu maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 367.Maddesi uyarınca hazırlanan iç yönerge çerçevesinde Şirketi temsil etmeye yetkilidir. Bu bağlamda, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Serhat MAŞLAK ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Recep Kaan MAŞLAK münferiden Şirketi temsil ve ilzama yetkilidir.

Şirket Yönetim Kurulu 2024 yılı ilk dokuz ayında toplam 15 defa toplanmıştır. Dönem içerisinde gerçekleştirilen toplantılara tüm yönetim kurulu üyeleri %100 oranında katılım sağlamış ve toplantılarda kararlar katılanların oybirliği ile alınmıştır.

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nü aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Sayın Recep Kaan MAŞLAK yürütmektedir. Genel Müdür yanında, yönetim kurulu üyesi Mustafa Coşkun KARADENİZ, Fabrika Müdürü Fatih BİLGİN, Satış Müdürü Cüneyt BOYDAŞ yönetimde söz sahibi üst düzey yönetici olarak görev yapmaktadırlar. Anılan üst düzey yöneticileri tanıtıcı özet bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Recep Kaan MAŞLAK- Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1976 yılı Ankara doğumludur. 1999'da ABD Hesser College'da İşletme eğitimini tamamlayarak Türkiye'de inşaat malzemeleri sektöründe ithalat ve mümessillik konularında iş hayatına başlamıştır. Sonrasında Panelsan'ın dış ticaret ve satın alma müdürlüğünü yapmış olup, halen Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü olarak görevini ifa etmektedir. Timaş Endüstriyel Ürünler A.Ş. ve Merks Yapı Kimyasalları Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmalarında Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevlerini yürütmektedir. Ayrıca, EPSDER EPS Sanayi Derneği İkinci Başkanı ve Ankara Demir ve Demir Dışı Metaller İhracatçılar Birliği Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

Mustafa Coşkun KARADENİZ- Yönetim Kurulu Üyesi

1978 yılı Samsun doğumludur. 2001 yılında Uludağ Üniversitesi İktisat Bölümü'nü, akabinde Atılım Üniversitesi İşletme Bölümü'nde Yüksek Lisansını tamamlamıştır. Otomotiv sektöründe iş hayatına başlamış olup 2004 yılında bankacılık sektörüne girmiştir. Yıllar itibarıyla çeşitli bankalarda görev yapmış ve son olarak Odea Bank Ankara Ticari ve Kurumsal Şube'de Portföy Müdürü olarak çalışmıştır. 2013 yılında kendi şirketini kurmuş ve yıllar itibarıyla finans/muhasebe alanında danışmanlık faaliyetinde bulunmuştur. Mevcut durumda şirkette Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Fatih BİLGİN-Fabrika Müdürü

Fatih BİLGİN, lisans eğitimini Gazi Üniversitesi Mühendislik Mimarlık Fakültesi-Endüstri Mühendisliği alanında tamamlamıştır. Farklı sektörlerde Üretim, AR-GE ve kalite bölümlerinin yönetiminde tecrübe kazanmış olup Fabrika Müdürü unvanı ile çalıştıktan sonra 2024 yılı Mayıs ayında Panelsan ailesine katılmıştır.

Cüneyt BOYDAŞ-Satış Müdürü

1981 Ankara doğumludur. Hacettepe Üniversitesi AH&LA uluslararası turizm otelcilik işletmeciliği eğitimi almıştır. İş hayatına inşaat malzemeleri sektöründe faaliyet gösteren 1947 yılında kurulmuş olan ERER Koll. Şti'nde Satış ve Pazarlama Sorumlusu olarak başlamıştır. Daha sonra Yiğit Akü A.Ş. (Derlas) Bölge Satış Uzmanı, Zet Teknik mmc. (Azerbaycan) Genel Direktörlüğü yaptıktan sonra Panelsan'da Satış Uzmanlığı yapmış olup halen Şirket'te Satış Müdürü olarak görevini ifa etmektedir. Ayrıca hizmet verdiği sektörün gelişimi için Şirketimizi temsilen PANELDER Yalıtımlı Panel Üreticileri Derneği Yönetim Kurulu Üyesi ve CEPHEDER Cephe Sanayici ve İş İnsanları Derneği'nin çeşitli komitelerinde görevlerine devam etmektedir.

8. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM VE İKRAMIYE, KÂR PAYI GİBİ MALÎ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI

İlgili faaliyet döneminde Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye ve benzeri mali hakların tutarı aşağıda sunulmaktadır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Yönetim Kurulu Üyeleri	3.015.750	1.987.960
Üst Düzey Yöneticiler	2.258.832	1.692.922
TOPLAM	5.274.582	3.680.882

9. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VERİLEN ÖDENEKLER, YOLCULUK, KONAKLAMA VE TEMSİL GİDERLERİ İLE AYNÎ VE NAKDÎ İMKÂNLAR, SİGORTALAR VE BENZERİ TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARLARINA İLİŞKİN BİLGİLERİ

İlgili dönemde başlığa konu herhangi bir harcama yapılmamıştır.

10. ŞİRKETİN İŞLEM GÖRDÜĞÜ BORSA VE PAZAR İLE GENEL KURUL HAKKINDA BİLGİ

Şirket payları 2022 yılının Şubat ayında halka arz edilmiş olup 18 Şubat 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazar'ında işlem görmektedir. Bu bağlamda, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5 inci maddesi uyarınca, Şirketimiz ikinci grupta yer alan ortaklıkların kurumsal yönetim yükümlülüklerine tâbidir.

Bunun yanında, SPK'nın 28.04.2022 tarih ve 22/659 sayılı İlke Kararı uyarınca, Borsada ilk kez işlem görme nedeniyle anılan Tebliğ'in kurumsal yönetimle ilgili düzenlemelerine tabi hale gelen ortaklıklar tarafından, kurumsal yönetim raporlamasına ilişkin URF ve KYBF hazırlama yükümlülüğü, paylarının işlem görmeye başladığı yılı takip eden yılda yerine getirilmesi gerekmektedir. Bu itibarla, 2023 yılı için Şirketimiz URF ve KYBF hazırlayıp ilan etmiştir.

Şirketimizin 2023 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 13 Mayıs 2024 tarihinde yapılmış olup anılan Tebliğ'de yer verilen düzenlemeler çerçevesinde ilgili hususlar Genel Kurulun bilgi ve/veya onayına sunulmuştur. Bu bağlamda;

- Genel kurulda yönetim kurulu üyeleri ayrı ayrı oylanarak ibra edilmişlerdir.
- Yönetim Kurulu seçimi yapılmış ve mevcut üyeler 3 yıl için tekrar seçilmişlerdir.
- 2024 Faaliyet yılı dönemi için Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. ile sözleşme imzalanması kararı onaylanmıştır.
- Yıllık 5.000.000 TL.lik olağan bağış ve yardımlara ilave olarak deprem, sel baskını vb. afet ve felaketlerle ilgili olarak 5.000.000 TL. tutarında aynî ve nakdî yardım yapılması teklifi kabul edilmiştir.

11. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

3 Ocak 2014 tarih ve 28871 Sayılı Resmî Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün kurulması öngörülmüş olup Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri belirtilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.01.2024 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi ile 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı Kurul Kararı çerçevesinde görev yapmak üzere Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak Dr.Cemal KÜÇÜKSÖZEN (SPK Düzey 3-Belge No: 200014; Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı-Belge No:700032) görevlendirilmiştir. Söz konusu birimde görev alan çalışanlarımızın iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Görevi ve Görevlendirme Tarihi	İletişim	Lisans Belgesi ve Türü
M. Coşkun KARADENİZ	Yönetim Kurulu Üyesi 04.11.2021	0312 342 03 82 c.karadeniz@panelsan.com	-
Dr.Cemal KÜÇÜKSÖZEN*	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi 09.01.2024	0534 456 88 83 yatirimciiliskileri@panelsan.com	SPL Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme

*İlgili açıklama 35.Madde'de mevcuttur.

12. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

13. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VE DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık ve iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.Eyl.24	31.Ara.23
Hisse senetleri (*)	51.476.402	58.281.179
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	-	32.961.874
Diğer menkul kıymetler	336.881.947	310.259.041
Kısa vadeli finansal yatırımlar	388.358.349	401.502.094

(*) Hisse senetleri, yatırım amaçlı olarak satın alınan Borsada işlem gören çeşitli şirketlere aittir.

	30.Eyl.24	31.Ara.23
S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi (**)	83.650.712	83.650.711
Almati Sandviç Panel LLP (*)	-	3.493.779
Ankara Birikim Gayrimenkul Enerji İnşaat Emlak Gıda Turizm ve Yönetim Hizmetleri San ve Tic. A.Ş.	1.306.537	1.306.539
Panelsan KZ LLP	3.590.988	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	88.548.237	88.451.029

(*) 30 Haziran 2024 tarihli Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu'nun bilanço sonrası olaylar dipnotunda da yer aldığı üzere, Yönetim Kurulu'nun 25 Temmuz 2024 tarihli kararı çerçevesinde, Kazakistan Cumhuriyeti'nde kurulmuş olan, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Panelsan KZ Şirketi'nin yine Kazakistan Cumhuriyeti'ndeki YDA-Panelsan LLP şirketinin %49 oranındaki hissesini devralmasına ilişkin sözleşme taraflarca imzalanmıştır. Böylelikle yeni ortaklık YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. %51- Panelsan KZ %49 olarak kurulmuş olup şirketin tescilli ve ilanı süreci tamamlanmıştır. Panelsan KZ LLP'nin gayr-i faal olması sebebiyle söz konusu şirket konsolidasyona dahil edilmemiştir.

(**) Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş., 6 Mayıs 2019 tarihinde S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi'nin 385 adet hissesinin 125 adedini satın almıştır. S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi'nin 6 Mayıs 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında hisse sayısının 395'e ulaştığını ve 520 hisse ve ortak sayısına ulaşmaya kadar hisse başına 100.000 TL'den ortak kaydetme yetkisini yönetim kuruluna vermiştir. Böylelikle Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 130/520 adet hisseyi 12.500.000 TL karşılığında satın almış olup söz konusu kooperatifi'nin %25'ine ortak olmuştur. 1163 Sayılı Kooperatifler Kanunu'nun 1.Maddesi'nde "kooperatifler değişir ortaklı ve değişir sermayeli ortaklıklar" olarak tarif edilmiştir. Buna göre; kooperatiflerde toplam sermaye miktarı, tüm ortakların taahhüt ettiği pay sayısının her bir pay değeri ile çarpılması ile bulunur. S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi'nin aktifinde, Ankara ili Çankaya ilçesi Lodumlu Mahallesi Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) 28173 ada 5 parselde 5.176 m² arsası bulunmaktadır. Söz konusu arsa 31 Aralık 2022 tarihinde SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından verilen ekspertiz (bilirkişi raporu) ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlenmiş tutar 195.652.600 TL'dir. Arsanın değerinin %25'i Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ödediği hisse bedelinin altında olmadığı ve ödenen hisse bedeli ortaklar borçlar hesabında takip edildiği için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

14. İLİŞKİLİ TARAFLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır.

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30.Eyl.24	31.Ara.23
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	34.743.699	67.368.822
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. Ve Tic. A.Ş.	13.986	18.706
Toplam	34.757.685	67.387.528

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30.Eyl.24	31.Ara.23
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi	472.220	631.570
Toplam	472.220	631.570

c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2024	31.12.2023
Serhat MAŞLAK	-	247.177
Recep Kaan MAŞLAK	15.883	226.935
Toplam	15.883	494.353

15. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı sırasıyla 190 ve 189 kişidir. Şirket çalışanları için maaş ödemesi, bayram yardımları, yol ücreti vb. hak ve menfaatlere sağlanmakta olup, işyerinde toplu sözleşme bulunmamaktadır.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Raporun 3.Maddesi, Yatırım Politikası bendinde gerekli açıklamalar mevcuttur.

17. YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

2024 yılı ilk yarısında, Şirketimizin halka arzdan elde ettiği fonun bir kısmının kullanılmakta olduğu Sandviç Panel Hattı ile ilave çeşitli ek makine yatırımı ve fabrika inşaatı konusunda, sahibi olduğumuz Polatlı İlçesi Organize Sanayi Bölgesinde bulunan fabrika binası inşaatı bitmiştir. Yeni fabrikamız ile birlikte üretim kapasitesinin minimum %50 artması beklenmektedir.

Şirketimizin iş hacmini ve kârlılığını arttırmak amacıyla; Ağustos 2023 ayı içerisinde; stratejik öneme sahip Ankara İli, Polatlı İlçesi sınırları içinde bulunan Polatlı Organize Sanayi Bölgesi'nde, 72.900.000 TL. bedelle, 81.000 m2 genişliğinde bir adet fabrika arsası satın alınması ile ilgili sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu arsa, mevcut üretim tesislerimize bitişik vaziyettedir. İleride oluşacak fırsatlara göre üzerinde tasarrufta bulunulacaktır. Yine aynı ay içerisinde, iş hacmini ve kârlılığını arttırmak ve yatırım yapmak amacıyla, Konya merkezli bir kooperatif ile; söz konusu kooperatife ait, Yalova İli, Çiftlikköy İlçesi, Çiftlik Mahallesi'ndeki Avrasya OSB'de bulunan, iki adet işyeri edinilmesi amacıyla kooperatif üyelik sözleşmesi imzalanmıştır.

Bu dönem yapılan veya yapılmasına başlanılan söz konusu yatırımlar yanında, fabrikanın 1 ve 3 no'lu binalarının tadilat işlemleri ve işyeri kooperatif yatırımlarına devam edilmekte olup yapılmakta olan yatırımların bakiye tutarı 30.09.2024 tarihi itibarıyla 288.292.816 TL.ye ulaşmıştır (31.12.2023 tarihi itibarıyla 78.775.760 TL)

18. İŞLETMENİN FİNANSAL KAYNAKLARI

Şirketimizin finansman kaynakları, ticari krediler ve alınan avanslardan oluşmakta olup 23.05.2022 tarihinde işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amacıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve EBRD Konsorsiyumu ile 1.500.000 Euro tutarında döviz işletme kredisi kullanımı için Genel Kredi Sözleşmesi düzenlenmiştir. Haziran ayı içerisinde kullanılan kredinin 750.000 Euro tutarındaki kısmı TSKB tarafından finanse edilmiş, bakiye 750.000 Euro tutarındaki kısmı ise Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası tarafından spesifik olarak bu kredi için TSKB'ye aktararak TSKB tarafından Şirketimize kullandırılmıştır. Yıllık %6,25 sabit faiz üzerinden kullanılan kredi, 24 ay içerisinde aylık taksitler halinde geri ödenecektir. Rapor tarihi itibarı ile kredi ödemesi tamamlanmıştır.

19. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketimiz sektörün getirdiği rekabetçi ortamda, AR-GE çalışmalarına ağırlık vermekte ve yüksek teknolojiyi kullanarak, inovasyon niteliği yüksek, üst düzey kalite değerlerine sahip, çevreci, ekonomik ve fonksiyonel ürünlerini yerel ve uluslararası pazarlarda sunmaktadır.

Panelsan, yapmakta olduğu AR-GE ve tasarım çalışmalarını resmi şekilde yürütmek amacıyla çalışmalarını başlatmış olup, AR-GE Merkezi olabilmek amacıyla Sanayi ve Teknoloji Bakanlığına başvuruda bulunmak üzere çalışmalarını yürütmektedir. Bu kapsamda, fabrika içerisinde 120 m²'lik bölümü Araştırma laboratuvarı, 120 m²'lik bölümü ofis alanı olmak üzere toplam 240 m²'lik alan AR-GE Merkezine tahsis edilmiştir. Merkezimiz kadrosunda yer alan uzman personelimiz, üniversite ve sanayii iş birlikleri kapsamında yer alan ulusal-uluslararası destek projeleri yürütmek için antlaşmaları gerçekleştirmekte ve yürütmekte oldukları projeler ile global çerçevede marka değerimizi devamlı yükseltmektedirler.

Müşteri memnuniyetini her zaman ön planda tutan Panelsan, çağın gereksinimleri ve teknolojik gelişmelerin yansımalarıyla beraber elde ettiği AR-GE projelerini çıktılarını, ürünlerine entegre etmeyi ve böylece lider firmalar ile rekabet edebilme gücünü artırmayı hedeflemektedir.

20. RİSK YÖNETİMİ UYGULAMALARI

Risk yönetimi, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulumuz, 13.05.2022 tarihli toplantısında; SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesinin oluşturulmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri Volkan PARLAKTAŞ, Figen GÜNEŞ DOĞAN ve Mustafa Coşkun KARADENİZ'in Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde görevlendirilmesine karar vermiştir. Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Şirket Yönetim Kuruluna bilgi vermek ve gereken uyarılarda bulunmak, risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması için gerekli çalışmaları yapmak ve risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket'in kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip etmek, Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve sorumlulukları arasında yer almaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılında üç adet toplantı yapmıştır.

Finansal, operasyonel, stratejik, kredi, likidite, rekabet, iş devamlılığı, hukuki alanlar gibi çeşitli riskler kurumsal risk yönetimi yapısı çerçevesinde proaktif bir yaklaşımla yönetilmektedir. "Finansal Risk" kapsamında, kur, faiz ve emtia fiyatlarındaki belirsizlikler ve dalgalanmalar nedeniyle oluşan riskler değerlendirilmekte ve riskin azaltılmasına yönelik uygulanması mümkün olan finansal araçlar uygulanmaktadır. Bu kapsamda, ticari alacaklarımız alacak sigortası kapsamında Euler Hermes Sigorta A.Ş. tarafından sigortalanmaktadır. Şirketimiz tarafından üretilen çoğu ürün hammaddeleri dövize endeksli olduğu için vadeli satışlarımızda forward kuru baz alınarak işlem yapılmaktadır. Böylece vadesinde gelen bedelin kur riski ortadan kaldırılmış olmaktadır. 30.09.2024 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş yapılan türev işlem tutarı 2.950.000 ABD Doları olup türev araçlardaki pozisyonumuz dikkate alındığında, açık döviz pozisyonumuz bulunmaktadır.

Likidite Riski kapsamında mevcut nakit pozisyonu ve öngörülen nakit akımları yakından izlenerek yönetilmekte, varlıklarla yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanmasına dikkat edilmektedir. Bankalar ile kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlenmektedir.

Operasyonel Risk kapsamında şirketin alacakları düzenli raporlamalar ve değerlendirmeler ile takip edilerek, ticari alacaklardan doğabilecek tahsilat riskinin minimum sınırlar içinde kalmasına dikkat edilmektedir.

Hukuki ve stratejik riskler ile ilgili olarak profesyonel danışmanlıklar alınmakta ve Yönetim Kurulu ile değerlendirilmektedir. Oluşabilecek risklerin gerçekleşmesi halinde doğabilecek zararların karşılanması için çeşitli konularda sigorta yaptırılmaktadır.

21. DAVA VE YAPTIRIMLAR

Şirket aleyhine açılan ve Şirketimizin malî durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır. 2024 yılı ilk yarısında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler hakkında uygulanan idarî veya adlî yaptırım yoktur.

22. BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Şirketimizin 13.05.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK'nın II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile Esas Sözleşme hükümlerimiz çerçevesinde hazırlanan "Bağış ve Yardım Politikası" oybirliği ile kabul edilmiştir. Aynı Genel Kurul toplantısında, 2022 yılında yapılabilecek bağış ve yardımların üst sınırı olarak 5.000.000 TL olması, ayrıca deprem, sel felaketi gibi afetler için, afet bölgelerine 5.000.000 TL. tutarında aynî ve nakdî yardım yapılması hususu karara bağlanmıştır.

23. KONSOLIDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI HAKKINDA BİLGİ

Konsolidasyona tâbi işletmeler yoktur.

24. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA SÜRECİYLE İLGİLİ OLARAK; GRUBUN İÇ DENETİM, İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN ANA UNSURLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE YÖNETİM ORGANI GÖRÜŞÜ

Konsolidasyona tâbi işletmeler yoktur.

25. FİNANSAL TABLOLAR VE ORAN ANALİZİ

Şirketimizin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu aşağıdaki gibidir.

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnotlar	30.Eyl.24	31.Ara.23
Nakit ve nakit benzerleri	3	165.897.684	424.783.899
Finansal yatırımlar	6	388.358.349	401.502.094
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	4	34.757.685	67.387.528
-İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	5	634.550.793	679.606.519
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	472.220	631.570
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	4.861.084	4.587.494
Stoklar	9	352.926.894	576.174.525
Peşin ödenmiş giderler	11	86.440.439	28.544.865
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28	12.963.720	69.585.957
Diğer dönen varlıklar	19	24.100.572	34.668.394
Toplam dönen varlıklar		1.705.329.440	2.287.472.845
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	20.068.005	114.107.510
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.058.630	1.253.857
Finansal yatırımlar	6	88.548.237	88.451.029

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	9.849.875	9.849.875
Maddi duran varlıklar	13	886.992.811	671.156.201
Maddi olmayan duran varlıklar	14	1.520.572	1.533.509
Peşin ödenmiş giderler	11	191.114.201	252.698.168
Toplam duran varlıklar		1.199.152.331	1.139.050.149
TOPLAM VARLIKLAR		2.904.481.771	3.426.522.994

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnotlar	30.Eyl.24	31.Ara.23
Kısa vadeli borçlanmalar	7	884.052	7.868.016
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	78.780.782	115.518.921
Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler	7	1.322.223	1.091.858
Türev araçlar	10	55.474	224.223
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	4	47.830	-
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar	5	602.855.409	657.508.919
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	4	15.883	494.354
- İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar	8	7.873.059	143.788
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	17	8.541.330	9.126.300
Ertelenmiş gelirler	11	413.198.126	688.208.529
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	3.284.336	3.314.302
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	73.100	115.565
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	28	9.320.933	75.016.171
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	7.354.463	9.885.698
Kısa vadeli yükümlülükler		1.133.607.000	1.568.516.644
Uzun vadeli borçlanmalar	7	13.500.222	80.853.055
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	-	5.515.378
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	8.772.399	17.239.799
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	25.164.998	35.536.920

Uzun vadeli yükümlülükler		47.437.619	139.145.152
Ödenmiş sermaye	20	75.000.000	75.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	20	429.294.721	429.294.721
Paylara ilişkin primler/iskontolar	20	478.958.629	478.958.629
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları	20	225.463.471	225.463.471
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)	20	-23.988.662	-17.135.209
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	44.575.190	42.952.782
Geçmiş yıllar karları		421.466.176	168.603.380
Net dönem karı		72.667.627	315.723.424
ÖZKAYNAKLAR		1.723.437.152	1.718.861.198
TOPLAM KAYNAKLAR		2.904.481.771	3.426.522.994

Şirketimizin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablolarındaki ana hesap gruplarındaki değişimler aşağıda verilmektedir:

Ana Hesap Grupları	30.09.2024	31.12.2023	Değişim Oranı
Toplam Dönen Varlıklar	1.705.329.440	2.287.472.845	-25,45%
Toplam Duran Varlıklar	1.199.152.331	1.139.050.149	5,28%
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.133.607.000	1.568.516.644	-27,73%
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	47.437.619	139.145.152	-65,91%
Toplam Özkaynak	1.723.437.152	1.718.861.198	0,27%
TOPLAM VARLIKLAR/KAYNAKLAR	2.904.481.771	3.426.522.994	-15,24%

Temel Oranlar	30.09.2024	31.12.2023
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,50	1,46
Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) /Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,19	1,09
Kaldıraç Oranı (Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı)	0,41	0,50
Borç/Özkaynak Oranı (Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar)	0,69	0,99
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	0,59	0,50

Şirketimizin 01.01.-30.09.2024 ve 01.01.-30.09.2023 yıllık dönemi ile 01.07-30.09.2024ve 01.07.-30.09.2023 ara dönemlerine ilişkin Kâr veya Zarar Tablosu ile Kapsamlı Gelir Tablosu aşağıda verilmektedir:

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnotlar	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023
Hasılat	21	1.934.049.970	2.785.532.277	669.914.029	814.642.374
Satışların maliyeti (-)	21	-1.672.811.269	-2.186.937.727	-594.977.580	-615.409.135
Brüt kar		261.238.701	598.594.550	74.936.449	199.233.239
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	-3.114.592	-3.087.789	-811.589	-1.211.069
Genel yönetim giderleri (-)	23	-32.983.746	-38.985.658	-10.984.523	-11.796.729
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	24	-38.700.841	-51.457.887	-10.887.141	-17.997.048
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	178.544.819	507.225.855	29.154.121	238.386.356
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	-191.249.617	-607.932.220	-35.834.401	-216.419.776
Esas faaliyet karı		173.734.724	404.356.851	45.572.916	190.194.973
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	111.691.861	215.211.376	52.000.140	105.985.353
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	-14.531.510	-65.167.516	-3.603.921	-14.232.437
Finansman faaliyetleri öncesi faaliyet karı		270.895.075	554.400.711	93.969.135	281.947.889
Finansman gelirleri	27	22.301.223	192.048.930	7.433.530	39.155.664
Finansman giderleri (-)	27	-46.763.643	-99.641.350	-11.868.806	-21.956.192
Net parasal (kayıp)		-179.790.754	-313.924.861	-8.598.616	-213.227.832
Vergi öncesi kar / (zarar)		66.641.901	332.883.430	80.935.243	85.919.529
Dönem vergi (gideri)	28	-9.320.933	-72.668.409	7.415.659	-27.652.264
Ertelenmiş vergi geliri	28	15.346.659	-46.254.391	-65.109.186	-35.229.088
Dönem karı		72.667.627	213.960.630	23.241.716	23.038.177
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		-6.853.453	-9.044.476	-15.167.336	786.013
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	18	-9.137.937	-11.305.595	-20.223.114	982.516
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)		2.284.484	2.261.119	5.055.778	-196.503
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		65.814.174	204.916.154	8.074.380	23.824.190

Şirketimizin 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 dönemlerinde başlıca gelir tablosu kalemlerindeki değişimler ile kâr marjları ise aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Kârlılık Oranları	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Brüt kâr marjı	13,51	21,49
Esas faaliyet kâr marjı	8,98	14,52
Net kâr marjı	3,76	7,68
FAVÖK marjı	11,10	19,68

26. ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

27. FAALİYET DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet dönemi içinde özel veya kamu denetimi yapılmamıştır.

28. GRUP ALEYHİNE AÇILAN VE GRUP'UN MALÎ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirket aleyhine açılan ve Şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır. 2024 yılı ilk dokuz ayında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım yoktur.

29. MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

30. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HÂKİM ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HÂKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

31. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; 33. BAŞLIKTA BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA -BİR HUKUKİ İŞLEMDE UYGUN BİR KARŞI EDİM SAĞLANIP SAĞLANMADIĞI VE ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN ÖNLEMİN ŞİRKETİ ZARARA UĞRATIP UĞRATMADIĞI, ŞİRKET ZARARA UĞRAMIŞSA BUNUN DENKLEŞTİRİLİP DENKLEŞTİRİLMEDİĞİ

Şirket, şirketler topluluğuna bağlı bir şirket niteliğinde değildir.

32. ŞİRKETİN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

33. BİR SERMAYE ŞİRKETİNİN SERMAYESİNİN, DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK, YÜZDE BEŞİNİ, ONUNU, YİRMİSİNİ, YİRMİ BEŞİNİ, OTUZ ÜÇÜNÜ, ELLİSİNİ, ALTMİŞ YEDİSİNİ VEYA YÜZDE YÜZÜNÜ TEMSİL EDEN MİKTARDA PAYLARINA SAHİP OLUNDUĞU VEYA PAYLARI BU YÜZDELERİN ALTINA DÜŞTÜĞÜ TAKDİRDE BU DURUM VE GEREKÇESİ

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

34. İÇSEL BİLGİYE SAHİP OLANLAR LİSTESİ

Ad Soyad	Görev
Recep Kaan MAŞLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mustafa Coşkun KARADENİZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Volkan PARLAKTAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Figen GÜNEŞ DOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan YAZICI	Yeminli Mali Müşavir
Serhat MAŞLAK	Yönetim Kurulu Başkanı
Emin Kerem ŞAHİN	Şirket Ortağı
Kenan DOĞAN	Fabrika Müdürü
Duygu KAYA	Finans Şefi
Cüneyt BOYDAŞ	Satış Müdürü
Dr.Cemal KÜÇÜKSÖZEN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Osman Mert ÖZDEMİR	EPS Satış Şefi
Ertan DİNİZ	Satınalma
Gamze YILDIZ	Muhasebe Şefi
Gülay MAŞLAK	Şirket Ortağı
Fatih BİLGİN	Fabrika Müdürü
Özgür ÖZKAN	Bağımsız Denetçi
Coşkun ARAS	Bağımsız Denetçi
Yılmaz SEZER	Bağımsız Denetçi
Haydar ÇAMALAN	Bağımsız Denetçi
Tuncer EKİNCİ	Bağımsız Denetçi
Memet DİLSİZ	Bağımsız Denetçi

35. FAALİYET DÖNEMİNDEN RAPOR TARİHİNE KADAR GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yoktur.

PANELSAN A.Ş. YÖNETİM KURULU