



**RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve
Makine Sanayi Ticaret AŞ**

**YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU
01.01.2025 – 30.06.2025**

İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler	1
Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler	5
Finansal Durum	10
Diğer Hususlar.....	14

Genel Bilgiler

a. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	: 01.01.2025 – 30.06.2025
Ticaret Ünvanı	: RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. AŞ
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 6873
Kuruluş Tarihi	: 06.05.1996
Faaliyet Konusu	: İnsan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticareti
Çıkarılmış Sermayesi	: 500.000.000.-TL ¹
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000.-TL
Merkez Adresi	: Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzeri GEPOSB İçİ Cumhuriyet Cad. No:3 41400 Gebze / KOCAELİ
Telefon	: 0 262 648 53 00
İnternet Adresi	: www.rtalabs.com.tr
E-posta Adresi	: rta@rtalabs.com.tr

b. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “RTA Laboratuvarları”), 1996 yılında İstanbul’da kurulmuş olup, insan ve hayvan sağlığına yönelik aşı, serum, tanı kitleri ve biyoteknolojik ürünlerin araştırma-geliştirme, üretim ve ticaretini gerçekleştirmektedir.

2014 yılında hisselerinin %34’ü halka arz edilen RTA Laboratuvarları, Borsa İstanbul’da RTALB koduyla işlem görmektedir. Sağlık alanında yenilikçi çözümler sunan şirketimiz, güçlü Ar-Ge altyapısı ve üretim kapasitesiyle hem yurtiçi hem de yurtdışı pazarlarda faaliyetlerini sürdürmektedir.

¹ 09.12.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla Şirketimizin 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 100.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 400.000.000.-TL (%400 oranında) artırılarak 500.000.000.-TL’ye çıkarılmasına karar verilmiş olup bu kapsamda ihrac belgesinin onaylanması ve Şirket esas sözleşmesinin 6’ncı maddesinin tadil edilmesine izin verilmesi amacıyla 17.12.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuru 13.03.2025 tarihli ve 2025/15 sayılı SPK bülteni ile onaylanmıştır. Sermaye artırımı işleminin tamamlanmasının akabinde 24.03.2025 tarihinde ticaret sicil müdürlüğü tarafından esas sözleşme tadili tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in dönem itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Adı-Soyadı/Unvanı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
İCG Finansal Danışmanlık AŞ	(A) Grubu	46.078.608,65	9,21	48,06%
	(B) Grubu	9.938.236,36	1,99	0,69%
Toplam:		56.016.845,01	11,20	48,75%
Güler Yatırım Holding AŞ	(A) Grubu	20.944.562,35	4,19	21,84%
	(B) Grubu	6.012.686,22	1,20	0,42%
Toplam:		26.957.248,57	5,39	22,26%
Diğer/Halka Açık	(B) Grubu	417.025.906,42	83,41	28,99%
Toplam:		500.000.000,00	100,00	100,00%

Tablodan da görüleceği üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 500.000.000.-TL olup 500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bunlardan 67.023.171 adedi nama yazılı (A) grubu, 432.976.829 adedi ise hamiline yazılı (B) grubu paylardır.

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesi çerçevesinde, (5) üyeden oluşan yönetim kurulunun (2) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmektedir. Ayrıca esas sözleşmenin 9. maddesi çerçevesinde, (A) Grubu payların olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (15) oy hakkı, (B) Grubu payların ise (1) oy hakkı bulunmaktadır.

c. Yönetim Yapısı

Şirket yönetim kurulu (5) üyeden oluşmakta olup yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Görev Bitiş Tarihi ²
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Başkanı	04.04.2025	04.04.2028
Şaban Orçun KALKAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	04.04.2025	04.04.2028
Adem KARATEPE ³	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2025	04.04.2028
Zeliha EGE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2025	04.04.2028
Hülya Satır ⁴	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2025	04.04.2028

²Şirketimiz 04.04.2025 tarihli 2. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi dolacağından dolayı Yönetim Kurulu üyeliğine (3) yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Ayşe TERZİ, Sn. Şaban Orçun KALKAN, Sn. Adem KARATEPE, bağımsız üye olarak ise Sn. Hülya SATIR ile Sn. Zeliha EGE seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

³Şirketimiz 04.04.2025 tarihli 2. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 18.10.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla Sn. Murat GÜLER'in vefatı sebebiyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere yerine Sn. Murat GÜLER'in kalan süresi kadar Sn. Adem KARATEPE'nin atanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

⁴Şirketimiz 04.04.2025 tarihli 2. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Sn. Hüsnü Cemal YANGÖZ'ün yerine Sn. Hülya SATIR'ın oy birliği ile atanmasına karar verilmiştir.

d. Yönetim Kurulunun Çalışma Esasları

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi ve ilgili diğer mevzuat uyarınca genel kurul tarafından alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde en çok (3) yıl için seçilecek (5) üyeden oluşan yönetim kurulunun (2) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçilmektedir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine göre seçilen bağımsız üyeler bulunur.

Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif gelecek toplantıya bırakılmakta olup ikinci toplantıda da eşitlik olması halinde söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Ayrıca yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.

e. Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimizin yönetim kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Bahse konu komitelere ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komitesi ⁵	Üye	Görev
Denetimden Sorumlu Komite	Zeliha EGE Hülya SATIR	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Zeliha EGE Hülya SATIR	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Hülya SATIR Zeliha EGE Rıdvan YİĞİTBİLEK	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Komitelerin faaliyetlerine ilişkin ayrıntılı bilgiler Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır⁶.

f. Personel Sayısı

Dönem itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 88'dir.

⁵ Şirketimiz merkezinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı neticesinde, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hüsnü Cemal YANGÖZ'ün "Denetim Komitesi", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" nezdindeki görevlerine son verilmesine, Sn. Hüsnü Cemal YANGÖZ'den boşalan "Denetim Komitesi Üyeliği", "Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı" ve "Riskin Erken Saptanması Üyeliği'ne" Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hülya SATIR'ın atanmasına karar verilmiştir.

⁶ www.rtalabs.com.tr/yatirimci-iliskileri/komiteler

g. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Dönem içerisinde yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.894.418.-TL'dir.

Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

a. Şirket'in Bağlı Ortaklık ve İştirakleri

Şirket'in bağlı ortaklık ve/veya iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

i. A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



A1 Capital, 16.11.1990 tarihinde Form Menkul Değerler AŞ ünvanıyla kurulmuş olup 2008 yılında Credit Agricole tarafından satın alınarak ünvanı Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler AŞ olarak değiştirilmiştir. 2013 yılında, çoğunluk hisseleri Güler Yatırım Holding A.Ş. tarafından devralınmış ve ünvanı bugünkü hali olan "A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

A1 Capital, sermaye piyasalarında etkinliğini ve kurumsal yapısını güçlendirme hedefi doğrultusunda 2023 yılında halka arz sürecini başarıyla tamamlamıştır. A1 Capital hisseleri "A1CAP" işlem koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirketin 675.000.000 TL tutarındaki sermayesinde RTA Laboratuvarları'nın payı 194.750.000 TL olup, bu tutar toplam sermayenin %28,85'ine tekabül etmektedir.

ii. A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ

A1 Eğitim ve Filo Kiralama Anonim Şirketi ("A1 Filo"), 08.12.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu; motorlu hafif kara taşıtları ve otomobillerin sürücüsüz olarak kiralınması başta olmak üzere, bu konularla ilgili her seviyede ve türde eğitim verilmesi ile kurs ve seminerlerin düzenlenmesidir.

Şirketin 75.000.000 TL tutarındaki sermayesinde RTA Laboratuvarları'nın payı 12.750.000 TL olup, bu tutar toplam sermayenin %17'sine tekabül etmektedir.

b. Genel Kurul Toplantısı

i. Olağanüstü Genel Kurul

06.03.2025 tarihinde yapılması planlanan olağanüstü genel kurul toplantısı gerekli toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle tehir edilmiş olup 04.04.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2. olağanüstü genel kurul toplantısında aşağıdaki gündem maddelerine ilişkin kararlar alınmıştır.

- 1) Toplantı Başkanlığı'na Güler Yatırım Holding AŞ ve İCG Finansal Danışmanlık AŞ vekili Sn. Ufuk KAN tarafından Sn. Şaban Orçun KALKAN önerildi. Başka öneri olmaması üzerine oylamaya geçildi. Yapılan oylama sonucunda Sn. Şaban Orçun KALKAN toplantı başkanlığına oy birliği ile seçildi. Toplantı başkanı; tutanak yazmanlığına Sn. Burcu KILIÇ'ı, oy toplama memurluğuna Sn. Saadettin ÖKSÜZ'ü, Elektronik Genel Kurul işlemleri için Elektronik Genel Kurul Sertifikası olan Sn. Rıdvan YİĞİTBİLEK'i görevlendirdi.
- 2) Toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.

- 3) Şirketimizin boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine yapılan atamaların Genel Kurul'un onayına sunulmasına geçildi. Toplantı Başkanı "18.10.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla Sn. Murat GÜLER'in vefatı sebebiyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere yerine Sn. Murat GÜLER'in kalan süresi kadar Sn. Adem KARATEPE'nin atanmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda boşalan yönetim kurulu üyeliğine yapılan söz konusu atamayı ortakların onayına sunuyorum." dedi. Yapılan oylama sonucunda boşalan yönetim kurulu üyeliğine yapılan atamanın onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.
- 4) Yönetim Kurulu üyelerinin (3) yıl süre ile görev yapmak üzere seçimine geçildi. Yönetim Kurulu üyeliğine (3) yıl süre ile görev yapmak üzere A Grubu pay sahipleri tarafından Sn. Ayşe TERZİ, Sn. Şaban Orçun KALKAN, Sn. Adem KARATEPE, bağımsız üye olarak ise Sn. Hülya SATIR ile Sn. Zeliha EGE seçilmesi önerildi. Toplantı başkanı bu önergeyi Genel Kurul'un onayına sundu. Yapılan oylama sonucunda söz konusu önerge oy birliği ile kabul edildi.

ii. Olağan Genel Kurul

04.06.2025 tarihinde yapılması planlanan olağan genel kurul toplantısı gerekli toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle tehir edilmiş olup 04.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2. olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki gündem maddelerine ilişkin kararlar alınmıştır.

- 1) Toplantı Başkanlığı'na Güler Yatırım Holding A.Ş. ve İCG Finansal Danışmanlık A.Ş. vekili Sn. Erhan TAMUCA tarafından Sn. Şaban Orçun KALKAN önerildi. Başka öneri olmaması üzerine oylamaya geçildi. Yapılan oylama sonucunda Sn. Şaban Orçun KALKAN'ın toplantı başkanlığına katılanların oy birliği ile seçildi. Toplantı başkanı; tutanak yazmanlığına Sn. Burcu KILIÇ'ı, oy toplama memurluğuna Ufuk KAN'ı ve Elektronik Genel Kurul işlemleri için Elektronik Genel Kurul Sertifikası olan Sn. Rıdvan YİĞİTBİLEK'i görevlendirdi.
- 2) Toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesine katılanların oy birliği ile karar verildi.
- 3) 2024 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Raporu ile 2024 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okunmuş sayılarak müzakereye açılmış ve oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 4) Yönetim Kurulu üyelerinin 2024 yılı muamele, fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri maddesine geçildi. Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmelerine katılanların oybirliği ile karar verildi. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar.
- 5) Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım kararının görüşülerek karara bağlanması maddesine geçildi. Toplantı Başkanı "Yönetim kurulumuzun Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2024 - 31.12.2024 hesap dönemine ait finansal tablolarda bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı 52.241.764,34.-TL olmasına karşılık, yasal kayıtlarda net dağıtılabilir dönem karı bulunmaması nedeniyle, 2024 yılına dair kar payı dağıtılmamasına ilişkin önerisini ortakların onayına sunuyorum." dedi. Yapılan oylama sonucunda 2024 yılında şirket karından kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmamasına katılanların oybirliği ile karar verildi.

- 6) 2025 yılı için bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 15.000.-TL huzur hakkı ödenmesi katılanların oybirliği ile kabul edildi.
- 7) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 660 Sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname uyarınca gereğince, Yönetim Kurulu tarafından 2025 yılı için seçilen bağımsız denetim kuruluşunun Genel Kurul'un onayına sunulması maddesine geçildi. Toplantı Başkanı, "İlgili kanunlar gereğince Yönetim Kurulu tarafından 2025 yılı için seçilen bağımsız denetim kuruluşu PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. ile çalışılması hususunu genel kurulun onayına sunuyorum" dedi. Yapılan oylama sonucunda 2025 yılı için bağımsız denetim kuruluşu olarak PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.
- 8) 2024 yılında şirketimiz LÖSEV'e toplamda 7.026,34 TL bağış yaptığı hususunda pay sahipleri bilgilendirildi. 2025 yılı için ise Şirket tarafından yapılacak bağışların 31.12.2024 tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamın yüzde beşini geçmemek üzere üst sınır olarak belirlenmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.
- 9) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile 19.03.2025 tarih ve 16/531 sayılı İlke Kararı kapsamında Şirketimizce açıklanan pay geri alım programı kapsamında pay geri alımı gerçekleştirilmediğine ilişkin husus hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.
- 10) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 4. fıkrası uyarınca, şirketimiz tarafından bağlı ortaklıklar ve iştirakleri dışında üçüncü kişiler lehine herhangi bir teminat, rehin, ipotek veya kefalet verilmediği ve bu kapsamda herhangi bir gelir veya menfaat elde edilmediği hususunda pay sahiplerine bilgi verildi.
- 11) Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.

c. Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirket'in iç kontrol faaliyetleri temel olarak ortaklık faaliyetlerinin mevzuata ve yönetim stratejilerine uygun bir biçimde gerçekleşmesini sağlayacak biçimde defter ve kayıtların uygun bir biçimde tutulması ve izlenmesi işlemlerini içermektedir.

Öte yandan Şirket bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.

d. Şirket'in Kar Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket'in kar dağıtım politikasına kurumsal internet sitesinde yer verilmektedir⁷.

Dönem içerisinde kar dağıtımına ilişkin bir karar alınmamıştır.⁸

⁷ www.rtalabs.com.tr/yatirimci-iliskileri/politikalar

⁸ 04.06.2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında görüşülmek üzere, 2024 yılı karına ilişkin olarak kar dağıtım yapılmaması önerisinde bulunulmuş olup bahse konu öneri 04.07.2025 tarihli genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.

e. Şirket'in Bağımsız Denetimi⁹

Şirket'in bağımsız denetimi PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ tarafından gerçekleştirilmektedir.

f. Şirket Tarafından Yapılan Bağış ve Yardımlar

Dönem içerisinde Şirket'in yaptığı bağış ve yardımların tutarı 2.946.-TL'dir.

g. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirket'in Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirket'in Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirket'in ya da Ona Bağlı Bir Şirket'in Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Dönem içerisinde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

h. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup genel kurul kararları uygulanmıştır.

i. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Dönem içerisinde Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

j. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

k. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgiler

Dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

⁹ Şirketimizin 04.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı 2. Olağan Genel Kurul toplantısında, 2025 yılı bağımsız denetim faaliyetlerinin yürütülmesi için PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesi hususu Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil ve ilan edilmiştir.

I. Şirket Esas Sözleşmesi Değişiklikleri ve Bunun Nedenleri Hakkında Bilgiler

Şirketimizin 09.12.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, 1.000.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayemizin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 400.000.000 TL (%400 oranında) artırılarak 500.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, esas sözleşmenin 'Sermaye' başlıklı 6'ncı maddesinin tadiline ilişkin hazırlanan tadil metni tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.03.2025 tarihli onayı sonrasında, 24.03.2025 tarihinde Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 11298 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

m. Diğer Önemli Gelişmeler

Şirket'te dönem içerisinde meydana gelen diğer önemli gelişmeler aşağıdaki gibidir:

- Şirketimizin 08.04.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimiz iştiraklerinden Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin toplam 55.000.000.-TL tutarındaki sermayesinin %5'ine tekabül eden, her biri 1.-TL nominal değerli 2.750.000 adet (A) grubu payın, toplam 111.760.000.-TL bedelle, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye Şirketimiz tarafından satılmasına karar verilmiştir.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2025 tarih ve 2025/16 sayılı bülteninde yer alan pay geri alım işlemlerine ilişkin ilke kararı çerçevesinde verilen izne istinaden, Şirketimizin borsada kendi paylarını geri alabilmesi için azami 3 yıl süreyle geçerli olmak üzere, azami 50.000.000 adet pay ve 152.000.000 TL fon tutarı ile sınırlı olacak şekilde geri alım yapılmasına karar vermiştir.
- Şirketimizin 24.03.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 2025 yılı bağımsız denetim faaliyetlerinin yürütülmesi için PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin bağımsız denetçi olarak belirlenmesine ve bu hususun Şirketimizin 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Finansal Durum

a. Bilanço

Şirket'in 30.06.2025 tarihli finansal durum tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	4.898.961	7.598.126
Finansal Yatırımlar	6	4.691.282	5.216.689
Ticari Alacaklar		77.056.941	70.349.570
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7-8	7.628.288	5.926.078
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	69.428.653	64.423.492
Diğer Alacaklar		9.676.922	12.554.948
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7-10	8.800.000	10.267.306
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	876.922	2.287.642
Stoklar	11	30.883.669	47.677.514
Peşin Ödenmiş Giderler		26.855.093	15.554.948
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	7-13	83.500	97.423
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	13	26.771.593	15.457.525
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	28	15.960	26.442
Diğer Dönen Varlıklar	12	18.789.460	21.907.712
ARA TOPLAM		172.868.288	180.885.949
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		172.868.288	180.885.949
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	147	89.582.391
Diğer Alacaklar	10	7.093	38.535
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	7.093	38.535
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	7.999.851	7.776.264
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	1.663.599.959	1.523.099.842
Maddi Duran Varlıklar	17	319.295.323	326.290.392
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		27.817	153.035
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	18	27.817	153.035
Peşin Ödenmiş Giderler	13	55.129.335	54.969.068
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		55.129.335	54.969.068
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	8.950.281	58.705.513
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.055.009.806	2.060.615.040
TOPLAM VARLIKLAR		2.227.878.094	2.241.500.989

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	18.943.576	192.622.531
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		18.943.576	192.622.531
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	26.312.589	30.044.561
Ticari Borçlar	8	24.265.833	23.852.878
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		24.265.833	23.852.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	4.745.464	2.051.610
Diğer Borçlar	10	25.292	82.618
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		25.292	82.618
Ertelenmiş Gelirler	13	158.903	191.817
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		158.903	191.817
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.755.000	2.081.959
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	2.621.262	1.600.595
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	133.738	481.364
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	31.950	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		77.238.607	250.927.974
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar (banka borçları)	9	17.943.584	34.826.607
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	9	3.622.570	3.571.415
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.700.641	4.890.527
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	4.700.641	4.890.527
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		26.266.795	43.288.549
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.124.372.692	1.947.284.466
Ödenmiş Sermaye	22	500.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	279.687.989	679.687.989
Paylara İlişkin Primler	22	186.453.040	186.453.040
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	158.892	395.148
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		158.892	395.148
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	15.621.411	15.621.411
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	822.816.157	904.182.556
Dönem Net Kârı/Zararı	22	319.635.203	60.944.322
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.124.372.692	1.947.284.466
TOPLAM KAYNAKLAR		2.227.878.094	2.241.500.989

b. Gelir Tablosu

Şirket'in 30.06.2025 tarihli kar veya zarar tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2024
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat	23	105.212.206	49.843.397	92.646.100	48.004.596
Satışların Maliyeti (-)	23	(67.133.705)	(31.527.566)	(71.193.618)	(40.627.267)
Brüt Kâr/Zararı		38.078.501	18.315.831	21.452.482	7.377.329
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(19.740.769)	(9.850.536)	(12.866.137)	(4.136.601)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(8.820.736)	(3.849.428)	(7.282.853)	(2.082.742)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(17.305.856)	(8.670.484)	(11.244.055)	(5.479.206)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	15.977.717	5.354.859	19.215.887	3.286.994
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(25.997.656)	(9.871.099)	(15.701.342)	(8.335.887)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		(17.808.799)	(8.570.857)	(6.426.018)	(9.370.113)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	136.137.146	70.812.293	9.473	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(19.141.851)	(497.744)	(23.141.525)	(23.141.525)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar		244.782.747	67.535.221	69.244.134	9.844.988
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		343.969.243	129.278.913	39.686.064	(22.666.650)
Finansman Giderleri (-)	27	(42.075.226)	(8.660.220)	(35.374.302)	(19.899.081)
Finansman Gelirleri (+)	27	3.613.916	1.111.622	--	--
Parasal Kayıp/Kazanç	33	63.882.502	(1.332.572)	(50.876.698)	(14.442.931)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		369.390.435	120.397.743	(46.564.936)	(57.008.662)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(49.755.232)	(28.646.441)	205.246.906	31.078.555
Dönem Vergi Gideri/Geliri	28	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28	(49.755.232)	(28.646.441)	205.246.906	31.078.555
DÖNEM KÂRI/ZARARI		319.635.203	91.751.302	158.681.970	(25.930.107)
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		319.635.203	91.751.302	158.681.970	(25.930.107)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29	0,6393	0,1835	1,5868	(0,2593)

DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	Dipnot	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak -	1 Nisan -	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak -	1 Nisan -
		30 Haziran 2025	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024	30 Haziran 2024
DÖNEM KÂRI/ZARARI		319.635.203	91.751.302	158.681.970	(25.930.107)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(236.256)	(67.105)	(3.857.807)	(3.295.170)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	22	--	--	(4.920.757)	(3.959.190)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları		(236.256)	(67.105)	(167.239)	(325.777)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	1.230.189	989.797
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28	--	--	1.230.189	989.797
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(236.256)	(67.105)	(3.857.807)	(3.295.170)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		319.398.947	91.684.197	154.824.163	(29.225.277)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		319.398.947	91.684.197	154.824.163	(29.225.277)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		319.398.947	91.684.197	154.824.163	(29.225.277)

Diğer Hususlar

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Şirket’te meydana gelen dönem sonrası önemli gelişmeler ilgili alanlarda dipnot olarak gösterilmektedir.