

**YİĞİT AKÜ MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM
İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İZAHNAME**

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 24.05/2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 300.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 50.500.000 TL ve mevcut ortaklardan Hamit Yiğit'in ortaklığımızın sermayesinde sahip olduğu 10.500.000 TL nominal değerli, Mahmut Yiğit'in ortaklığımızın sermayesinde sahip olduğu 7.000.000 TL nominal değerli ve Eyüp Yiğit'in ortaklığımızın sermayesinde sahip olduğu 7.000.000 TL nominal değerli olmak üzere toplam 75.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.yigitaku.com), (www.halkyatirim.com.tr) ve (www.integralyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



24 Mayıs 2024


YİĞİT AKÜ
MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ortaklık Sanayi Bölgesi, Çiğdem Cad. No:2
Tel: 0312 287 00 00 Fax: 287 00 01 Sırtçı ANKARA
Ankara Kurumlar V.D: 880 003 4685


İNTEGRA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Kavşağı, Sırtçı, Sırtçı Tower
Nispetiye Kavşağı, Sırtçı / İSTANBUL


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.



24 Mayıs 2024

[Handwritten signature]

DİJİTAL
MALZEME İNŞAAT İNŞAAT ve...
Ordu...
Tel: ... Fax: ...
...
[Handwritten signature]

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
...
No:5 Kat:2 Sarıyer...
Mecidiyeköy...
[Handwritten signature]

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
[Handwritten signature]

KISALTMA VE TANIMLAR

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A.Ş. | : | Anonim Şirket |
| AB | : | Avrupa Birliği |
| ABD | : | Amerika Birleşik Devletleri |
| ABD Doları, Dolar, USD | : | Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi |
| AKÜDER | : | Akü Üreticileri Derneği |
| Aracılık Sözleşmesi/ Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi | : | Şirket, Halk Yatırım ve İntegral Yatırım arasında imzalanan 26.02.2024 tarihli "Finansal Danışmanlık ve Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" |
| Ar-Ge | : | Araştırma ve Geliştirme |
| Avro, Euro | : | Avrupa Birliği Para Birimi |
| Bağımsız Denetim Şirketi/Kuruluşu | : | Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. |
| BİAŞ, BİST, Borsa, Borsa İstanbul | : | Borsa İstanbul A.Ş. |
| Covid-19 | : | Koronavirüs Hastalığı / Covid-19 Pandemisi |
| ÇED | : | Çevresel Etki Değerlendirme |
| ÇED Yönetmeliği | : | 25 Kasım 2014 tarihli ve 29186 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği |
| DİBS | : | Devlet İç Borçlanma Senedi |
| EFB | : | Enhanced Flooded Battery (Geliştirilmiş Sulu Akü) |
| FAVÖK | : | Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Faaliyet Karı |
| Finansal Danışmanlık Sözleşmesi | : | Şirket ve İntegral Yatırım arasında imzalanan 10.04.2023 tarihli "Finansal Danışmanlık Sözleşmesi" |
| FBÖK | : | Faiz, Vergi Öncesi Faaliyet Karı |
| GBP | : | İngiliz Sterlini |
| GES | : | Güneş Enerji Santrali |
| GVK | : | 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu |
| Halka Arz Edenler | : | Hamit Yiğit, Mahmut Yiğit ve Eyüp Yiğit |
| Halka Arz Edilen Paylar | : | Şirket'in sermaye artırımını kapsamında ihrac edeceği 50.500.000 TL nominal değerli paylar (A) grubu paylar ve Hamit Yiğit, Mahmut Yiğit ve Eyüp Yiğit'in Şirket sermayesinde sırasıyla sahip olduğu 10.500.000 TL, 7.000.000 TL ve 7.000.000 TL nominal değerli (B) grubu paylar |
| Halk Yatırım | : | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |

| | | |
|-----------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hazine | : | T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı |
| Hissedarlar Sözleşmesi | : | Fatih Valiant Holding A.Ş., Start Holding A.Ş., Behay Holding A.Ş., Artuk Grup Enerji Sistemleri A.Ş., Hamit Yiğit, Mahmut Yiğit ve Eyüp Yiğit arasında imzalanan 23.11.2023 tarihli sözleşme |
| ISIN | : | Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| ISO | : | İstanbul Sanayi Odası |
| İntegral Yatırım | : | İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| İhraççı, Yiğit Akü, Şirket | : | Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| İşlem Günü | : | İlgili düzenlemeler çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Pay Piyasası'nın işlem yapılmak üzere açık olduğu ilan edilen gündür |
| KAP | : | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| KDV | : | Katma Değer Vergisi |
| Kg | : | Kilogram |
| KKTC | : | Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti |
| KOBİ | : | Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler |
| Konsorsiyum Liderleri | : | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Kudret Metal | : | Kudret Metal İzabe Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Kurul, SPK | : | Sermaye Piyasası Kurulu |
| KVK | : | Kurumlar Vergisi Kanunu |
| Md | : | Madde numarası |
| Mevcut Ortaklar | : | Fatih Valiant Holding A.Ş., Start Holding A.Ş., Behay Holding A.Ş., Artuk Grup Enerji Sistemleri A.Ş., Hamit Yiğit, Mahmut Yiğit ve Eyüp Yiğit |
| MKK | : | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| MKS | : | Merkezi Kaydi Sistem |
| NATO | : | Kuzey Atlantik Antlaşması Örgütü |
| m² | : | Metrekare |
| OSB | : | Organize Sanayi Bölgesi |
| SMMM | : | Serbest Muhasebeci Mali Müşavir |
| SPKn, Kanun | : | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| T.C. | : | Türkiye Cumhuriyeti |



24 Mayıs 2024

MALZEMELERİN SANAYİCİSİ A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi, Güz Caddesi No:2
Tel: 267 62 11 11 Fax: 267 96 61 11 Ankara / TÜRKİYE
Ankara Strutim: V.G: 280 003 7085

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevkul Kıymetler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Çiftlik Köyü / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul'un Kurul'a iletilen 17.05.2024 tarih ve E-18454353-100.06-26386 sayılı yazısında;
"Kuruluza iletilecek Borsamız görüşü olarak, Kurulunuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda,

1) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,

2) Şirket hakkında hazırlanmış hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

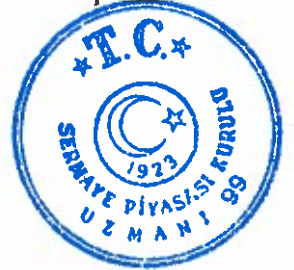
3) Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." İfadesinin yer alması

hususlarının Kuruluza iletilmesine karar verilmiştir."

denilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket paylarının halka arz edilmesi için Kurul ve Borsa İstanbul onayı dışında başka bir kurum ya da kuruluşun onayına ihtiyaç duyulmamaktadır.



24 Mayıs 2024

İNTEGRAL
MALİ HAK, TURİZM, SAN. VE TİC. A.Ş.
Görsel ve Sanayi Bölgesi, Osmangazi Cad. No: 2
Tel: +90 312 80 80 Fax: +90 312 80 80 KATKARA
Ankara Kurumlar V.D. 444 993 1885




İNTEGRAL
TRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sol. Spine Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 478 051 8427

İNTEGRAL
TRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

| İhraççı | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | |
|  YİĞİT AKÜ MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Oran Sanayi Bölgesi Oran Caddesi No:2 Tel: 267 02 80 Fax: 267 02 61 Çarşamba ANKARA Ankara Kurumlar V.D: 980 005 4855 Eyüp Yiğit Yönetim Kurulu Başkan Vekili 17.05.2024 | İZAHNAMENİN TAMAMI |
| Mahmut Yiğit Yönetim Kurulu Başkanı 17.05.2024 | |

| Halka Arz Edenler | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
|  Mahmut Yiğit Yönetim Kurulu Başkanı 17/05/2024 | İZAHNAMENİN TAMAMI |
|  Eyüp Yiğit Yönetim Kurulu Başkan Vekili 17/05/2024 | İZAHNAMENİN TAMAMI |
|  Hamit Yiğit Yönetim Kurulu Üyesi 17/05/2024 | İZAHNAMENİN TAMAMI |

24 Mayıs 2024



MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Oran Sanayi Bölgesi Oran Caddesi No:2
Tel: 267 02 80 Fax: 267 02 61 Çarşamba ANKARA
Ankara Kurumlar V.D: 980 005 4855

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| Halk Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşlar | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <p>Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Lider)</p> <p> MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>Menevşe Özdemir Dilidüzgün Zafer Mustafaoğlu</p> <p>Müdür Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>17.05.2024 17.05.2024</p> | <p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p> |
| <p>İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Lider)</p> <p> İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Meslek: İnşaat - Saat Sk. 2. Kat - Tower No: 2 Sarıyer - İSTANBUL Mesk: 1 - 34271</p> <p>O. İlker Savuran Kıvanç Memişoğlu</p> <p>Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür</p> <p>17.05.2024 17.05.2024</p> | <p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p> |



24 Mayıs 2024

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve YMM A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Durak Çelik Sorumlu Ortak Başdenetçi | 2021, 2022 ve 2023 Yıllık Hesap Dönemlerine Ait Özel Bağımsız Denetimden Geçen Finansal Tablolar |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Uzman Hukukçu Raporunu Hazırlayan Kuruluş Masarifoğlu Hukuk ve Danışmanlık | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Av. İlhan Şevki Masarifoğlu Uzman Hukukçu | Bağımsız Hukukçu Raporu |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gayrimenkul Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş Varlık Değerleme ve Taşınmaz A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Mustafa Volkan Cantekinler Sorumlu Değerleme Uzmanı | 10.07.2023 Tarih ve 2023OZELP00129, 2023OZELP00130 VE 2023OZELP00131 Sayılı Gayrimenkul Değerleme Raporları |

Handwritten signatures in blue ink.



24 Mayıs 2024

Handwritten signatures and stamps in blue ink.

MAZAR... TUR.İNŞ.SAN... İC.A.Ş.
Oran... Bulvarı No:2
Tel: ... Fax: 207...
KAT:2 Sarı...
M...
İNTEGRAL... DEĞERLEME A.Ş.
KAT:2 Sarı...
M...

İNTEGRAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. ÖZET

| A—GİRİŞ VE UYARILAR | | |
|---------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Başlık | Açıklama Yükümlülüğü |
| A.1 | Giriş ve uyarılar | <ul style="list-style-type: none">• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.• Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.• İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.• Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıtıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir. |
| A.2 | İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi | İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır. |

| B—İHRAÇCI | | |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.1 | İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı | Şirket'in ticaret unvanı "Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olup, Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır. |
| B.2 | İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi | Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adres: Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Caddesi No: 2 Sincan/ANKARA Telefon: +90 312 267 02 80 İnternet Adresi: https://www.yigitaku.com/ KEP Adresi: yigitaku@hs03.kep.tr |
| B.3 | Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi | Şirket'in esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket fiili olarak her türlü akümülatörün imalat, ithalat, ihracat, alım ve satımının yapılması ile iştigal etmektedir. Şirket tarafından üretimi ve satışı gerçekleştirilen ana ürün grupları endüstriyel ve starter akülerden oluşan aküler, bataryalar ve şarj üniteleri grupları altında kategorize edilmektedir. Şirket buna ek olarak gerek kendi üretiminde kullanmak gerekse müşterilerine nihai ürün olarak sunmak üzere plastik ürünler ve makina üretimi gerçekleştirmektedir. Ana Ürünler a) Aküler Elektrik enerjisini kimyasal enerjiye çevirerek depolayan ve gerektiğinde kimyasal enerjiyi elektrik enerjisine dönüştüren, şarj edilebilir cihazlara akümülatör ya da kısaca akü denilmektedir. Akünün görevi marş motorunu, ateşleme sistemini, doğru akımla (DC) çalışan devreleri, ışık ve alıcıları beslemektir. Şirket tarafından üretilen gerçekleştirilen endüstriyel ve starter akülerin başlıcalarına aşağıda yer verilmektedir. Endüstriyel Aküler; Jel, AGM, VRLA Aküler, Motosiklet Aküleri, Traksiyoner Aküler ve Stasyon Aküler |

[Handwritten signature]



24 Mart 2024

[Handwritten signature]
MALZEMELERİN İHRAÇI VE SATIŞI A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Caddesi No:2
Tel: 267 02 80 Faks: 267 02 81 Sincan/ANKARA
Arka Kapılar V.D: 06101 0105

12
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
MALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| | | yurtdışı firmalarıyla miktar ve kalite yönünden rekabet edebilecek düzeye gelmiştir. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------|------------------|--|-------------|-----------|----------------------------|---|------------|------|---|------------|-------|--------------------|---|------------|------|
| B.4a | İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi | <p>Yurtiçi ve yurtdışında her yıl düzenli olarak artan motorlu taşıt sayısına istinaden gerek otomotiv üreticilerinin gerekse satış sonrası (after market) pazarda ürüne olan talep her geçen gün artmaktadır. Ülkemizde devamlı gelişen ve büyüyen savunma sanayi ürün gamı ile beraber, ağır hizmet akülerinde talep artışı olmaktadır. Bu nedenle, bu talepleri karşılamak adına ilgili akülerin üretilmesine yönelik kapasite artışı sağlamak ve üretim verimliliğini artıracak yatırımlar yapılması hedeflenmektedir. Bunun yanı sıra hızla artan yenilenebilir enerji sektörüne hitap eden yenilikçi ürün grupları ve endüstriyel ürünler ile beraber satış adetlerinin artması beklenmektedir. Şirket, artan talebi karşılamakta sorun yaşamamak üzere bazı kritik hammadde ve yarı mamul alımlarıyla stok miktarını artırabilir. Şirket, ayrıca tedarik sürecini yönetmek, müşteri taleplerine hızlı cevap vermek ve rekabet avantajını elde etmek için belli bir stok seviyesini elinde bulundurmaya hedeflemektedir. Ayrıca, mevsimsel olarak akü sektöründe sıkça görülen dalgalanmalar sebebiyle stok seviyelerinde değişiklikler meydana gelebilmektedir.</p> <p>Hammadde ve malzeme fiyatlarındaki değişimleri etkileyen başlıca unsurlar; döviz kuru, London Metal Exchange'deki saf kurşun fiyatları, Dünya'daki ekonomik gelişmeler, enflasyonist baskı ve pazarlama ve dağıtım kanallarındaki daralmalardır. Şirket'in üretim maliyetleri ve stoklarının maliyetindeki eğilimleri belirlemede bu unsurlar en önemli etkenlerdendir. Şirket'in satış fiyatları ise başta hammadde, malzeme ve diğer işletme giderlerindeki fiyatların artış/azalışı olmak üzere Şirket'in faaliyet gösterdiği akü ve batarya pazarındaki rekabetçi eğilimlere göre değişiklik göstermektedir.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri | <p>Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki ya da finansal duran varlığı bulunmamakla birlikte, Şirket'in 4 adet tüzel kişi ortağı bulunmaktadır. Söz konusu tüzel kişi ortaklar ile Hamit Yiğit, Mahmut Yiğit ve Eyüp Yiğit arasında genel kurul toplantılarında yönetimin atanması hususunda birlikte hareket edilmesine dair Hissedarlar Sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket, Behay Holding A.Ş., Fatih Valiant Holding A.Ş., Start Holding A.Ş., Artuk Grup Enerji Sistemleri A.Ş. tüzel kişiliklerinden ve dolaylı olarak Hamit Yiğit, Mahmut Yiğit, Eyüp Yiğit (halka arzda doğrudan sahip oldukları payların satılması planlanmaktadır.) ve Yusuf Değirmen'den oluşan gerçek kişilerden oluşan gruba dahildir. Şirket'in Mevcut Ortakları arasında akdedilen Hissedarlar Sözleşmesi'ne göre, sözleşmenin tarafları genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi konusunda beraber hareket edeceklerini kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde Şirket'in yönetim kontrolü oy haklarının tamamına sahip olunması ve birlikte hareket edilmesi nedeni ile Hissedarlar Sözleşmesi'ne taraf olan kişilere aittir. Halka arz edilecek payların tamamının satılması halinde Hissedarlar Sözleşmesi'ne taraf olan kişilerin toplam oy hakları içerisindeki oranı %85,01'ye düşecek olmakla birlikte, oy haklarının çoğunluğunu elinde bulundurması nedeniyle halka açılma sonrasında da yönetim hakimiyeti Hissedarlar Sözleşmesi'ne taraf olan kişilerde kalmaya devam edecektir.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.6 | Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları | <p style="text-align: center;">Yiğit Akü'nün Ortaklık Yapısı</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı</th> <th rowspan="2">Pay Grubu</th> <th colspan="2">Sermayedeki Payı</th> </tr> <tr> <th>Tutarı (TL)</th> <th>Oranı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Fatih Valiant Holding A.Ş.</td> <td>A</td> <td>16 630.000</td> <td>6,65</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>59 520.000</td> <td>23,81</td> </tr> <tr> <td>Start Holding A.Ş.</td> <td>A</td> <td>16 630.000</td> <td>6,65</td> </tr> </tbody> </table> | Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı | Pay Grubu | Sermayedeki Payı | | Tutarı (TL) | Oranı (%) | Fatih Valiant Holding A.Ş. | A | 16 630.000 | 6,65 | B | 59 520.000 | 23,81 | Start Holding A.Ş. | A | 16 630.000 | 6,65 |
| Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı | Pay Grubu | Sermayedeki Payı | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Tutarı (TL) | Oranı (%) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fatih Valiant Holding A.Ş. | A | 16 630.000 | 6,65 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | B | 59 520.000 | 23,81 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Start Holding A.Ş. | A | 16 630.000 | 6,65 | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi | | B | 59.520.000 | 23,81 | |
| | Behay Holding A.Ş. | A | 11.740.000 | 4,70 | |
| | | B | 36.460.000 | 14,58 | |
| | Artuk Grup Enerji Sistemleri A.Ş. | A | 5.000.000 | 2,00 | |
| | | B | 20.000.000 | 8,00 | |
| | Mahmut Yiğit | B | 7.000.000 | 2,80 | |
| | Eyüp Yiğit | B | 7.000.000 | 2,80 | |
| | Hamit Yiğit | B | 10.500.000 | 4,20 | |
| | TOPLAM | | 250.000.000,00 | 100,00 | |
| | İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi | Şirket'in 250.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 50.000.000 adet (A) Grubu nama yazılı ve 200.000.000 adet (B) Grubu nama yazılı paya ayrılmıştır. Şirket esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 16'ncı maddesi uyarınca genel kurul toplantılarında (A) Grubu paylar sahibine 5 oy hakkı tanırken; (B) Grubu paylar 1 oy hakkı tanımaktadır. | | | |
| Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi | Şirket'in Mevcut Ortakları arasında akdedilen Hissedarlar Sözleşmesi'ne göre, sözleşmenin tarafları genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi konusunda beraber hareket edeceklerini kabul, beyan ve taahhüt etmişleridir. SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde Şirket'in yönetim kontrolü oy haklarının tamamına sahip olunması ve birlikte hareket edilmesi nedeni ile Hissedarlar Sözleşmesi'ne taraf olan kişilere aittir. Halka arz edilecek payların tamamının satılması halinde Hissedarlar Sözleşmesi'ne taraf olan kişilerin toplam oy hakları içerisindeki oranı %85,01'ye düşecek olmakla birlikte, oy haklarının çoğunluğunu elinde bulundurması nedeniyle halka açılma sonrasında da yönetim hakimiyeti Hissedarlar Sözleşmesi'ne taraf olan kişilerde kalmaya devam edecektir. | | | | |
| B.7 | Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler | Şirket'in 31.12.2023 tarihli satın alma gücü endeksine göre düzenlenmiş ve özel bağımsız denetimden geçmiş 2023, 2022 ve 2021 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal durum tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir. | | | |
| | | Finansal Durum Tablosu (TL) | | | |
| | | Dönem | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| | | Nakit ve Nakit Benzerleri | 38.928.405 | 19.529.922 | 53.971.578 |
| | | Finansal Yatırımlar | 36.722.573 | 61.537.839 | 124.030.188 |
| | | Ticari Alacaklar | 863.504.495 | 943.982.397 | 834.634.523 |
| | | <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>39.518.868</i> | <i>154.884.820</i> | <i>25.430.496</i> |
| | | <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>823.985.627</i> | <i>789.097.577</i> | <i>809.204.027</i> |
| | | Diğer Alacaklar | 23.010.025 | 98.388.730 | 34.633.998 |
| | | <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>1.230.474</i> | <i>63.643.503</i> | |
| | | <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>21.779.551</i> | <i>34.545.227</i> | <i>34.633.998</i> |
| | | Stoklar | 845.002.858 | 332.101.296 | 555.210.350 |
| | | Peşin Ödenmiş Giderler | 195.189.016 | 172.529.320 | 153.135.065 |
| | | Diğer Dönen Varlıklar | 4.425.741 | 34.010.574 | 32.695.114 |
| | | TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | 2.006.783.113 | 1.662.080.078 | 1.788.310.816 |
| | | Finansal Yatırımlar | 682.490 | 400.533 | 95.759.185 |
| | | Diğer Alacaklar | 8.858.288 | 9.319.724 | 7.697.914 |
| | | <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>8.858.288</i> | <i>9.319.724</i> | <i>7.697.914</i> |

| | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Devam Eden Sözleşmelerden Alacaklar | 17.181.743 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.436.265.317 | 1.249.413.059 | 1.219.634.576 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 134.113.654 | 130.808.664 | 136.344.826 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 51.822.606 | 71.777.296 | 47.968.020 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | 1.648.924.098 | 1.461.719.276 | 1.507.404.521 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 3.655.707.211 | 3.123.799.354 | 3.295.715.337 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 333.971.844 | 76.939.963 | 134.572.069 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 126.499.227 | 196.431.050 | 221.902.537 |
| Ticari Borçlar | 558.822.117 | 637.544.489 | 636.166.760 |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 46.300.733 | 803.586 | 6.398.814 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 512.521.384 | 636.740.903 | 629.767.946 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar | 47.108.289 | 20.598.088 | 19.345.842 |
| Diğer Borçlar | 404.215 | 360.009 | 10.278.375 |
| İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar | 90.000 | - | 10.107.600 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | 314.215 | 360.009 | 170.775 |
| Ertelenmiş Gelirler | 264.003.607 | 180.514.417 | 551.561.018 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 37.597.856 | 72.107.613 | 37.175.495 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 33.714.889 | 66.425.633 | 28.957.810 |
| Diğer Karşılıklar | 3.882.967 | 5.681.980 | 8.217.685 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 41.163.767 | 29.968.961 | 16.711.868 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.409.570.922 | 1.214.484.590 | 1.627.713.964 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 201.646.747 | 224.738.442 | 190.728.510 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 23.536.604 | 23.853.915 | 19.988.864 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 23.536.604 | 23.853.915 | 19.988.864 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 130.111.929 | 367.191.363 | 420.501.023 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 355.295.280 | 615.783.720 | 631.218.397 |
| Ödenmiş Sermaye | 250.000.000 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 391.057.561 | 386.666.751 | 386.666.751 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | (8.808.620) | (14.064.337) | 11.694.643 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (8.808.620) | (14.064.337) | 11.694.643 |
| - Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (8.808.620) | (14.064.337) | 11.694.643 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 60.645.570 | 48.032.593 | 27.871.287 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | 605.892.250 | 490.388.989 | 396.491.755 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 592.054.248 | 282.507.048 | 114.058.540 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | 1.890.841.009 | 1.293.531.044 | 1.036.782.976 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 3.655.707.211 | 3.123.799.354 | 3.295.715.337 |

Aktif ve Pasif Toplamı

Şirket'in aktif ve pasif toplamı 2022 yılında 2021 yılına göre %5 azalma göstererek görece sabit kalmıştır. 2023 yılında ise 2022 yılına göre %17 oranında artış göstermiştir.

Ticari Alacaklar

Şirket'in Ticari Alacakları satışları nispetinde artış ve azalış eğilimi sergilemektedir. Aşağıdaki tabloda Şirket'in Ticari Alacaklarının Satışlarına oranı hakkında bilgi verilmektedir.

| TL | 2023 | 2022 | 2021 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ticari Alacaklar (A) | 863.504.495 | 943.982.397 | 834.634.523 |
| Satışlar (B) | 6.245.316.422 | 8.024.942.683 | 6.301.328.749 |
| A/B (%) | 14 | 12 | 13 |

Şirket'in Alıcılar alt hesabında takip edilen Ticari Alacaklarının bir kısmı ilişkili taraflardan iken; kalanı ilişkili olmayan taraflardandır. Alacak senetlerinin tamamı ise ilişkili olmayan taraflardandır. İlişkili taraf alacakları, Kudret Metal'e ait geri dönüşüm tesisine yapılan satışlardan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraf alacakları ise ana bayilik sistemi ile çalışan Şirket'in bayilere yaptığı satışlardan oluşmaktadır.

Stoklar

Yukarıdaki tablolardan da görüleceği üzere Şirket'in finansal yükümlülükleri banka kredileri ve finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

Ticari Borçlar

İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in Ticari Borçlarının detayına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

| TL | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| Satıcılar | 594.770.887 | 641.149.426 | 644.473.680 |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 46.300.733 | 803.586 | 6.398.814 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 548.470.154 | 640.345.840 | 638.074.866 |
| Borç Senetleri | 983.165 | - | 433.075 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Verilen Borç Senetleri | 983.165 | - | 433.075 |
| Ticari Borçlar Reeskontu (-) | (36.931.935) | (3.604.937) | (8.739.995) |
| Borç Senetleri Reeskontu | - | - | (4.661) |
| Satıcılar Reeskontu | (36.931.935) | (3.604.937) | (8.735.334) |
| Toplam | 558.822.117 | 637.544.489 | 636.166.760 |

Şirket'in Ticari Borçları tedarikçilerden temin edilen mal ve hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.

Ertelemiş Gelirler

Şirket'in bayilerden aldığı avanslar ve yurt dışı müşteriler tarafından açılan akreditifler ihraç süreci tamamlanana kadar kısa vadeli sipariş avansları hesabında izlenmekte ve raporlanmaktadır.

Özkaynaklar

Şirket izahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibarıyla iç kaynakları dışında bedelli sermaye artırımını gerçekleştirilmemiş olduğundan Şirket sermayesine ek bir fon girişi gerçekleşmemiştir. İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemlerinde Şirket'in Özkaynaklarının artış göstermesinin ana nedeni Şirket'in her faaliyet dönemi itibarıyla faaliyet sonuçlarını karlı bir şekilde tamamlamasıdır.

Kar veya Zarar Tablosu

| Kar veya Zarar Tablosu (TL) | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem | 01.01.2023 31.12.2023 | 01.01.2022 31.12.2022 | 01.01.2021 31.12.2021 |
| Hesolat | 6.245.316.422 | 8.024.942.683 | 6.301.328.749 |
| Satışların Maliyeti (-) | (5.101.912.155) | (7.167.771.503) | (5.615.200.062) |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR) | 1.143.404.267 | 857.171.180 | 686.128.687 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 1.143.404.267 | 857.171.180 | 686.128.687 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (79.631.743) | (71.377.352) | (40.109.941) |
| Pazarlama Giderleri (-) | (310.560.817) | (271.323.745) | (235.820.825) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | (36.050.714) | (15.314.176) | (13.152.360) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 670.757.372 | 440.441.410 | 650.664.213 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (693.860.708) | (518.358.403) | (706.935.461) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 694.057.657 | 421.238.914 | 340.774.313 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 444.686 | 5.038.126 | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (7.482.751) | - | - |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | (1.869.841) | (796.600) | (863.397) |
| FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 685.149.751 | 425.480.440 | 339.910.916 |
| Finansman Giderleri | (366.624.469) | (159.860.018) | (157.087.411) |
| Finansman Gelirleri | 132.933.020 | 79.826.911 | 38.826.497 |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | 101.691.439 | (26.730.905) | (106.238.284) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 553.149.741 | 318.716.428 | 115.411.718 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | 38.904.507 | (36.209.380) | (1.353.178) |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | (18.683.059) | (22.062.375) | - |
| Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri | 37.587.566 | (14.146.805) | (1.353.178) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 592.054.248 | 282.507.048 | 114.058.540 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 592.054.248 | 282.507.048 | 114.058.540 |
| PAY BAŞINA KAZANÇ (ZARAR) | 14.801.36 | 7.062,68 | 6.423,01 |

Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in yurt içi satışları görece yatay bir seyir izlemektedir. Ancak Şirket'in 2022 yılında 2021 yılına göre % 30 artış gösteren yurtdışı



satışları 2023 yılında bu eğilimi koruyamayarak %29 azalma göstermiştir. Satışların maliyeti ise 2023 yılı haricinde satışlara oranla yatay bir seyir izlemektedir. 2023 yılında savunma sanayine yapılan satışların etkisiyle satışların maliyetinin satışlara oranı azalma göstermiştir.

Operasyonel Giderler

Şirket'in operasyonel giderleri; Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme Giderlerinden oluşmaktadır. Şirket'in operasyonel giderlerinin satış hasılatına oranına izahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

| TL | 01.01.2023 31.12.2023 | 01.01.2022 31.12.2022 | 01.01.2021 31.12.2021 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Hesolat | 6.245.316.422 | 8.024.942.681 | 6.301.328.749 |
| Operasyonel Giderler (-) | (426.243.274) | (358.015.273) | (289.083.126) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (79.631.743) | (71.377.352) | (40.109.941) |
| Pazarlama Giderleri (-) | (310.560.817) | (271.323.743) | (235.820.823) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | (36.050.714) | (15.314.176) | (13.152.360) |
| Operasyonel Giderler/Hesolat (%) | 6,83% | 4,46% | 4,59% |

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere Şirket'in operasyonel giderlerinin hasılatına oranı 2022 ve 2021 yıllarında % 4,5 civarındadır. Ancak, 2023 yılında bu oran % 6,83'e yükselmiştir. Bunun ana nedeni Şirket'in çalışanlarına 2023 yılında enflasyon oranının üzerinde ücret artışı yapması nedeniyle 31.12.2023 tarihli satın alma gücü endeksine göre raporlanan operasyonel giderlerin diğer yıllara göre göreceli olarak artış göstermesidir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerinin önemli bir bölümünün döviz bazlı yapılan satışlar nedeniyle katılan kur farkı ve vadeli olarak yapılan satışlar nedeniyle katılan vade farkı gelir ve giderleri oluşturmaktadır.

Finansman Gelirleri ve Giderleri

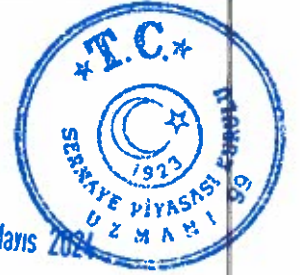
Şirket'in finansman gelir ve giderlerinin önemli bir bölümünü döviz cinsi banka kredileri nedeniyle katılan kur farkı giderleri ve faiz giderleri oluşturmaktadır.

Karlılık Oranları

Şirket'in 2023, 2022 ve 2021 hesap dönemleri itibarıyla karlılık oranlarına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

| Karlılık Oranları | 01.01.2023 31.12.2023 | 01.01.2022 31.12.2022 | 01.01.2021 31.12.2021 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Brüt Kar Marjı | 18% | 11% | 11% |
| FVÖK Marjı | 11% | 5% | 5% |
| Kar Marjı | 9% | 4% | 2% |
| Aktif Karlılığı (ROA) | 16% | 9% | 3% |
| Özkaynak Karlılığı (ROE) | 31% | 22% | 11% |

| | | |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| B.8 | Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler | Yoktur. |
| B.9 | Kar tahmini ve beklentileri | Yoktur. |
| B.10 | İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği | Yoktur. |



| | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| B.11 | İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülükleri ni karşılayamaması | Şirket'in dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülüklerine ve bunların esas alınması suretiyle hesaplanan net işletme sermayesine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir. | | | |
| | | (TL) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| | | Dönen Varlıklar | 2.006.783.113 | 1.662.080.078 | 1.788.310.816 |
| | | Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.409.570.922 | 1.214.484.590 | 1.627.713.964 |
| | | Cari Oran | 1,42 | 1,37 | 1,10 |
| Net İşletme Sermayesi (TL) | 597.212.191 | 447.595.488 | 160.596.852 | | |
| İhraççı'nın işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. | | | | | |

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

| | | |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1 | İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi | Şirket'in 250.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak 50.500.000 TL nakit karşılığı olmak üzere 300.500.000 TL'ye artırılacak, bununla birlikte mevcut ortaklardan Hamit Yiğit'in sahip olduğu 10.500.000 TL (B) Grubu hamiline yazılı paylar, Mahmut Yiğit'in sahip olduğu 7.000.000 TL (B) Grubu hamiline yazılı paylar ve Eyüp Yiğit'in sahip olduğu 7.000.000 TL (B) Grubu paylar olmak üzere toplamda 24.500.000 TL nominal değerli (B) Grubu hamiline yazılı paylar ortak satışı yoluyla olmak üzere toplamda 75.000.000 TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arz edilmesi planlanmaktadır. Borsa'da işlem görecektir payların ISIN kodu henüz alınmamış olup, Kurul onayı sonrasında Takasbank'a yapılacak başvuru ile temin edilecektir. |
| C.2 | Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi | Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır. |
| C.3 | İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri | İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan 250.000.000 TL nominal değerli 250.000.000 adet pay muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir. Her bir payın nominal değeri 1 TL'dir. |
| C.4 | Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi | Satışı yapılacak paylar, pay sahiplerine ilgili mevzuat uyarınca aşağıdaki hakları sağlamaktadır: - Kardan Pay Alma Hakkı (TTK Md. 507, SPKn Md. 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Oy Hakkı (SPKn Md. 30, TTK Md. Md. 434) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Md. 461, SPKn Md. 18) - Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (TTK Md. 507) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn Md. 14, TTK Md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn Md. 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) - Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn Md. 29,30, TTK Md. 414, 415, 419, 425 ve 1527) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK 445-451, SPKn 18,20) |

| | | |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <ul style="list-style-type: none"> - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn Md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn Md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği) - Azınlık Hakları (TTK Md. 411, 412, 420, 439, 531 ve 559) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK 438) <p>Halka arz edilecek paylar, sahibine sayılanlar haricinde, herhangi ek bir hak sağlamamaktadır.</p> |
| C.5 | Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi | Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. |
| C.6 | Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi | Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 29.03.2024 tarihinde başvuru yapılmıştır. |
| C.7 | Kar dağıtım politikası hakkında bilgi | <p>Şirket esas sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 19'uncu maddesi uyarınca kar payı dağıtım esasları belirlenmiştir. Şirket'te karın dağıtılması, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket'in tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak, Yönetim Kurulu önerisi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanır.</p> <p>Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile Şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.</p> <p>Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Şirket mevcut durum itibarıyla kar dağıtım politikasını belirlememiş olup, halka açılma sonrasında yapılacak ilk genel kurul toplantısında kar dağıtım politikası genel kurulun onayına sunulacaktır.</p> |

D—RİSKLER

| | | |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.1 | İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk | Halka Arz Edilen Paylara yönelik yapılacak herhangi bir yatırım çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, yatırımcı ve yatırımcı adaylarının, herhangi bir yatırım kararı almadan önce, aşağıda belirtilen ve işbu izahnamenin beşinci bölümünde detaylı olarak açıklanan riskler de dahil olmak üzere, işbu izahnamede belirtilen tüm bilgileri dikkatlice değerlendirmeleri gerekmektedir. Şirket'e, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli riskler aşağıdaki gibidir. Aşağıda |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

faktörleri hakkında bilgi

belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği ancak, gerçekleştirmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri de mevcut olabilir. Bu riskler önemlilik sırasına göre belirtilmemiştir.

İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Bayiler ile yapılan sözleşmelerdeki yükümlülük ve taahhütlerin yerine getirilememesi faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Müşteriler için özel markalı olarak üretilen ürünlerin üretiminde ve tesliminde sorun yaşanabilir veya marka tesciline sahip olmayan kişilere üretim yapılması nedeniyle uyumsuzluklarla karşılaşılabilir.
- İthalat ve ihracat rejimlerindeki değişiklikler ve ticaret savaşları Şirket'in satışlarını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket rekabetçi bir alanda faaliyet göstermektedir. Pazara yeni oyuncuların katılması halinde Şirket sektörteki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir.
- Müşterilerden ödemelerin tam ve/veya zamanında tahsil edilememesi faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkileyebilir.
- Şirket sahip olduğu markaların sağlamış olduğu avantajları kaybedebilir.
- Müşteri istek ve ihtiyaçlarının değişmesi sonucunda satış beklentilerinde azalma meydana gelebilir.
- İklim değişikliği ile mücadelede benimsenen uluslararası ve ulusal politikaların Şirket'in müşterileri tarafından uygulanmasının gelecekte zorunlu olması halinde ya da uygulanacağına ihtiyari olarak taahhüt edilmesi halinde Şirket bu uygulamalara uygun ürün üretmeyebilir.
- Ürün kalitesinde sorun yaşanması, kalite belgelerinin yenilenmemesi ve ürünlerin iadesi durumu Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Döviz kurlarında yaşanabilecek artış ve çıkışlar Şirket'in karlılığını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecektir.
- Şirket faaliyetleri ile ilgili gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir, edinmeyebilir.
- Üretimde Şirket'in uyum sağlayamadığı teknolojik gelişmeler olması ve üretimde kullanılan malzemelerin kapsamlı bir şekilde değişmesi Şirket ürünlerinin rekabet gücünü azaltabilir.
- Şirket'in üretimde kullandığı hammadde fiyatının değişkenliği Şirket'in üretimini, karlılığını olumsuz etkileyebilir, stok yönetim politikasındaki aksaklıklar ve tedarik zincirindeki kırılmalar müşteri kaybına neden olabilir.
- Üretim hattındaki teknik arızalar, yedek parça temininde aksaklıklar, iş kazaları Şirket faaliyetinde geçici iş durmalarına yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket iş kazaları yaşanması halinde tazminat sorumlulukları altına girilebilir.
- Hammadde temini ve ürün satışında nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in faaliyetleri yoğun işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in işletme sermayesi ihtiyaçlarını finanse edememesi, Şirket'in operasyonel ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebiyle kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir.



| | | |
|-----|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.3 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <ul style="list-style-type: none"> - Halka arz edilecek paylar fiyat ve işlem hacmi dalgalanmalarına maruz kalabilir. - Halka arz edilecek paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir. - Heride Şirket paylarının önemli kısmının satışının gerçekleşmesi veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı oluşması halinde halka arz edilecek payların piyasa değeri olumsuz etkilenebilir. - Mevzuat, finansal imkanlar ve yatırım ortamının elvermemesi durumunda Şirket genel kurulunda, pay sahiplerine kar payı ödememeye karar verilebilir ya da gelecekte kar payı dağıtılamayabilir. - Yabancı yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir. - Halka arz edilecek paylar düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar tarafından uygulanabilecek tedbirlere maruz kalabilir. - Halka arz edilecek paylar yatırımcılar açısından uygun bir yatırım aracı olmayabilir. - Gelecekte gerçekleştirilebilecek bedelli sermaye artırımları sonucu sermayenin sulanma riski oluşabilir. - Fiyat tespit raporunda ve projeksiyonlarda yer verilen beklentiler karşılanamayabilir. |
|-----|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

E-HALKA ARZ

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.1 | Halka arza ilişkin ihracatın/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi | <p>Şirket'in sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirecek halka arzdan 1.751.340.000,00 TL brüt; 1.677.523.078,83 TL net halka arz geliri elde etmesi beklenmektedir.</p> <p>Halka Arz Edenler'in halka arzdan 849.660.000,00 TL brüt; 820.686.249,37 TL net halka arz geliri elde etmesi beklenmektedir.</p> <p>Halka arza ilişkin toplam maliyetin 102.790.671,80 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 1,37 TL. olacağı tahmin edilmektedir. Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.</p> |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Tahmini Halka Arz Maliyetleri (TL) | Yükler (TL) | | Toplam |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | İhracat | Halka Arz Komisyonu | |
| SFK Kurul Dönemi (Sermayenin nominal değeri üzerinden) | 602.000,00 | - | 602.000,00 |
| SFK Kurul Dönemi (Günlük değer ve nominal değer farkı karşılığında) | 1.700.840,00 | 625.160,00 | 2.325.000,00 |
| Borsacı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 61.155,30 | 79.449,50 | 140.604,80 |
| Borsacı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 20.200,00 | - | 20.200,00 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 100.500,00 | - | 100.500,00 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 57.484.891,20 | 27.294.137,60 | 84.779.028,80 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 432.816,57 | 224.582,19 | 657.398,76 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 408.000,00 | - | 408.000,00 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 12.263.816,80 | - | 12.263.816,80 |
| Diğer (Ticaret Sicil Giderleri+Koruyucu Giderleri ve Diğer) | 300.000,00 | - | 300.000,00 |
| Diğer (Ticaret Sicil Giderleri+Koruyucu Giderleri ve Diğer) | 73.816.921,17 | 25.973.720,47 | 99.790.641,64 |
| Toplam Maliyetler | 10.500.000,00 | 243.000,00 | 10.743.000,00 |
| Halka Arz Gelirleri (Net Gelir) | 1,45 | 1,18 | 2,63 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 1.751.340.000,00 | 849.660.000,00 | 2.600.000.000,00 |
| Yatırımcı Kurumun İşlem Görmeye Başlamaya Dönüş | 1.677.523.078,83 | 820.686.249,37 | 2.498.209.328,20 |

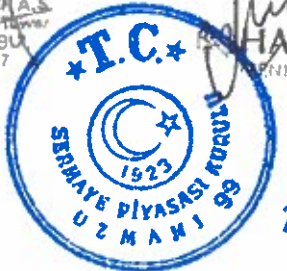
| | | |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.2a | Halka arzın gerektirdiği, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi | <p>Yiğit Akü kaynak temini, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve kurumsal kimliğin güçlendirilmesi amaçlarıyla, sermaye artırımını kapsamında ihrac edilecek payların ilk halka arzını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.</p> <p>Yiğit Akü, sermaye artırımını suretiyle ihrac edilecek payların ilk halka arzından elde etmeyi planladığı net halka arz gelirini aşağıda belirtilen başlıklar dahilinde kullanmayı planlamaktadır.</p> |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Fon Kullanım Yeri | Planlanan Kullanım Oranı (%) |
|-----------------------------------------|------------------------------|
| Üretim, Teslim ve Yeni Ürün Yatırımları | 20 |

fiyat
Yük
3

YİĞİT AKÜ
MADENİKURUM SAN. VE TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Cad. No:7
Tel: 312 267 02 90 Fax: 267 08 61 Sincan / ANKARA
Ankara Mahallesi V.D. 088 003 488

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Beşik Sok. Beşik Tower
No:3 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: V.D. 478 001 8427



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

24 Mayıs 2024

| | | | |
|-----|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| | | Lityum Batarya Fabrikası Yatırımları | 40 |
| | | İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşlanması | 30 |
| | | Finansal Borçların Ödenmesi | 10 |
| | | Yukarıda belirtilen fon kullanım yerleri arasında Yiğit Akü'nün menfaatleri doğrultusunda en fazla %10 oranında değişiklik yapılabilir. | |
| E.3 | Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları | <p>Halka arzın gerçekleştirilmesi için SPK'nın onayı haricinde, halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için ilgili hükümler çerçevesinde BİAŞ tarafından kotasyon başvurusunun olumlu karşılanması gerekmektedir. Halka arzda SPK ve BİAŞ dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.</p> <p>Halka arz edilmesi planlanan (B) Grubu payların toplam nominal değeri 75.000.000 TL olup, bunların 50.500.000 TL nominal değerli kısmı sermaye artırımını yoluyla; 24.500.000 TL nominal değerli kısmı ise ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Halka arz edilmesi planlanan payların Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranının %24,96 olması planlanmaktadır.</p> <p>Halka arz edilecek paylar için 3 iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2024 ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.</p> <p>Halka arzda satış Halk Yatırım ve İntegral Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.</p> <p>Sabit fiyatla talep toplama süresi 3 iş günü olacaktır. Satışa sunulan paylara talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilecektir. Satışı planlanan paylara ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez.</p> <p>Halka arz edilecek toplam 75.000.000 TL nominal değerli payların; - 59.250.000 TL nominal değerdeki %79 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a, - 750.000 TL nominal değerdeki %1 oranındaki kısmı Şirket Çalışanları'na, - 15.000.000 TL nominal değerdeki %20 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmiştir.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin kesinleşmesini takip eden azami iki iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p> <p>SPKn'nun 8'inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka</p> | |

Y. Akü
Y. Akü
Y. Akü

| | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.</p> <p>Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.</p> <p>Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.</p> <p>Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.</p> <p>Ayrıca, izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.</p> |
| E.4 | Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri | <p>Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek payların satışı suretiyle halka arz geliri elde edecektir. Halka Arz Edenler ise satış geliri elde edecektir.</p> <p>Halk Yatırım ve İntegral Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon geliri hariç, doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Halk Yatırım ve İntegral Yatırım ile Halka Arz Edenler, Şirket veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında Halka Arza Aracılık Sözleşmesi, Finansal Danışmanlık Sözleşmesi ile Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi hariç herhangi bir anlaşma yoktur.</p> <p>Şirket, Halka Arz Edenler ve bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Masarifoğlu Hukuk ve Danışmanlık arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Masarifoğlu Hukuk ve Danışmanlık ile Şirket ve Halka Arz Edenler arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Masarifoğlu Hukuk ve Danışmanlık'ın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Masarifoğlu Hukuk ve Danışmanlık'ın veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Masarifoğlu Hukuk ve Danışmanlık halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.</p> <p>Şirket, Halka Arz Edenler ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. A.Ş. arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır. Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ve Şirket ile Halka Arz Edenler arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.</p> |

[Handwritten signature]

İGİTAKU
MALZEMELERİ, İNŞAAT, SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organik İşletme Belgesi Ogr. No: 2
Tel: 267 61 11 11 Fax: 267 09 61 51
Adres: Karaman, V.D: 880 00 00 05

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maliye Bakanlığı Sicil No: 25
Maddesi: 25/11/2008

24 Mayıs 2024

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
1923
1999

| | | |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>Şirket, Halka Arz Edenler ve gayrimenkullerin değerlemesini yapan Varlık Değerleme ve Taşınmaz A.Ş. arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır. Varlık Değerleme ve Taşınmaz A.Ş. ve Şirket ile Halka Arz Edenler arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Varlık Değerleme ve Taşınmaz A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Varlık Değerleme ve Taşınmaz A.Ş. veya Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Varlık Değerleme ve Taşınmaz A.Ş. Şirket'e sunduğu gayrimenkul değerlendirme hizmeti kapsamında ücret elde etmiştir.</p> |
| E.5 | <p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/soyadı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p> | <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 300.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 50.500.000 TL ve mevcut ortaklardan Hamit Yiğit'in sahip olduğu 10.500.000 TL, Eyüp Yiğit'in sahip olduğu 7.000.000 TL ve Mahmut Yiğit'in sahip olduğu 7.000.000 TL olmak üzere toplam 75.000.000 TL nominal değerli payların halka arz edilmesi planlanmaktadır.</p> <p>İhraççı tarafından verilen taahhütler: İhraççı 28.03.2024 tarihli ve 2024/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararına dayanarak, Şirket tarafından Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca, herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmayacağı, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmayacağı ve dolaşımdaki pay miktarının artması, neticesini doğuracak herhangi başka bir karar alınmayacağı, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair ya da dolaşımdaki pay miktarının artması, neticesini doğuracak herhangi başka bir başvuru veya açıklamada bulunulmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Ortak tarafından verilen taahhütler: Şirket'in Mevcut Ortakları 28.03.2024 ve 15.05.2024 tarihlerinde SPK'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararını da göz önünde bulundurularak, sahibi olduğu Şirket paylarını, Şirket paylarının borsada işlem görme tarihinden itibaren 1 (bir) yıl boyunca, borsada ya da borsa dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını veya Borsa'da özel emirle ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyeceğini taahhüt etmiştir.</p> <p>Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler: Şirket'in Mevcut Ortakları tarafından verilen 28.03.2024 ve 15.05.2024 tarihli taahhütler VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesini de kapsamaktadır.</p> |
| E.6 | <p>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay</p> | <p>Mevcut Ortaklar için sulanma etkisi 4,31 TL (%57) olacaktır. Yeni ortaklar için ise sulanma etkisi -22,81 TL (-%192) olacaktır.</p> |

fiyat

Yiğit
Şirket



24 Mayıs 2024

YİĞİTAKU
MADENİ TUR.İNŞ.SAN.VE D.Ş.ŞİRK.
Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Cad. No:7
Tel: 267 02 80 Fax: 267 08 61 Sincan/ ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. - 944 043 468

İNTEGRA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mah. Sarıgül Çiğdem Tower
No:6 Kat:2 Beşiktaş/ İSTANBUL
Mersis V.D. 478 051 6427

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

| | | |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi | |
| E.7 | Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi | Halka arza talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir. Öte yandan, halka arzdan talepte bulunacak yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların kendi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. |

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraçının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 2023, 2022 ve 2021 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları özel bağımsız denetimden geçirilmiş olup, bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| | | |
|-------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı | : | Note Office Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. |
| Sorumlu Denetçi | : | Durak Çelik |
| Adresi | : | Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Caddesi Farilya İş Merkezi no:8/7 Çankaya/ANKARA |
| Telefon | : | 0312 439 40 60 |
| Faks | : | 0312 439 40 61 |
| İnternet Adresi | : | www.noteoffice.com.tr |
| Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu | : | Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası üyedir ve Europe Fides ağına bağlıdır. |

Özel bağımsız denetim raporu ve ilgili finansal tablolar işbu izahname ekinde sunulmaktadır.

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibarıyla bağımsız denetim kuruluşunun ya da sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değiştirilmesi söz konusu değildir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2023 tarihli satın alma gücüne göre endekslenmiş özel bağımsız denetimden geçmiş 2023, 2022 ve 2021 yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu kalemlerine aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

DİGİTAL
MALZEMELER İNŞ. SAN. VE TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Çarşı Cad. No:2
Tef. 247 000 0000
Etiler - Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 270946 / M. Sic. No: 270946

28

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak V.D.

24 Mayıs 2024



YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Durum Tablosu (TL)

| Dönem | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 38.928.405 | 19.529.922 | 53.971.578 |
| Finansal Yatırımlar | 36.722.573 | 61.537.839 | 124.030.188 |
| Ticari Alacaklar | 863.504.495 | 943.982.397 | 834.634.523 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>39.518.868</i> | <i>154.884.820</i> | <i>25.430.496</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>823.985.627</i> | <i>789.097.577</i> | <i>809.204.027</i> |
| Diğer Alacaklar | 23.010.025 | 98.388.730 | 34.633.998 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>1.230.474</i> | <i>63.843.503</i> | - |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>21.779.551</i> | <i>34.545.227</i> | <i>34.633.998</i> |
| Stoklar | 845.002.858 | 332.101.296 | 555.210.350 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 195.189.016 | 172.529.320 | 153.135.065 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 4.425.741 | 34.010.574 | 32.695.114 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | 2.006.783.113 | 1.662.080.078 | 1.788.310.816 |
| Finansal Yatırımlar | 682.490 | 400.533 | 95.759.185 |
| Diğer Alacaklar | 8.858.288 | 9.319.724 | 7.697.914 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>8.858.288</i> | <i>9.319.724</i> | <i>7.697.914</i> |
| Devam Eden Sözleşmelerden Alacaklar | 17.181.743 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.436.265.317 | 1.249.413.059 | 1.219.634.576 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 134.113.654 | 130.808.664 | 136.344.826 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 51.822.606 | 71.777.296 | 47.968.020 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | 1.648.924.098 | 1.461.719.276 | 1.507.404.521 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 3.655.707.211 | 3.123.799.354 | 3.295.715.337 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 333.971.844 | 76.939.963 | 134.572.069 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 126.499.227 | 196.431.050 | 221.902.537 |
| Ticari Borçlar | 558.822.117 | 637.544.489 | 636.166.760 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>46.300.733</i> | <i>803.586</i> | <i>6.398.814</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>512.521.384</i> | <i>636.740.903</i> | <i>629.767.946</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 47.108.289 | 20.598.088 | 19.345.842 |
| Diğer Borçlar | 404.215 | 380.009 | 10.278.375 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | <i>90.000</i> | - | <i>10.107.600</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | <i>314.215</i> | <i>380.009</i> | <i>170.775</i> |
| Ertelenmiş Gelirler | 264.003.607 | 180.514.417 | 551.561.018 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 37.597.856 | 72.107.613 | 37.175.495 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i> | <i>35.714.889</i> | <i>66.425.633</i> | <i>28.957.810</i> |
| <i>Diğer Karşılıklar</i> | <i>1.882.967</i> | <i>5.681.980</i> | <i>8.217.685</i> |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 41.163.767 | 29.968.961 | 16.711.868 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.409.570.922 | 1.214.484.590 | 1.627.713.964 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 201.646.747 | 224.738.442 | 190.728.510 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 23.536.604 | 23.853.915 | 19.988.864 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i> | <i>23.536.604</i> | <i>23.853.915</i> | <i>19.988.864</i> |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 130.111.929 | 367.191.363 | 420.501.023 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 355.295.280 | 615.783.720 | 631.218.397 |
| Özkaynaklar | 1.890.841.009 | 1.293.531.044 | 1.036.782.976 |
| Ödenmiş Sermaye | 250.000.000 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 391.057.561 | 386.666.751 | 386.666.751 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | (8.808.620) | (14.064.337) | 11.694.643 |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | <i>(8.808.620)</i> | <i>(14.064.337)</i> | <i>11.694.643</i> |
| <i>- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | <i>(8.808.620)</i> | <i>(14.064.337)</i> | <i>11.694.643</i> |

Uluslararası ticarete ilişkin düzenlemelerin Şirket'in faaliyetlerini kısıtlayıcı yönde değiştirilmesi, uluslararası örgütlerin veya farklı devletlerin ürünlerin ithal ya da ihrac edildiği ülkelere ekonomik yaptırımlar veya ambargo uygulaması, ülkeler arasında ticaret savaşları yaşanması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Gümrükte, Türk yapımı ürünlere yüksek risk muamelesi de dahil olmak üzere herhangi bir ticari kısıtlama uygulanması Şirket satışlarını önemli miktarda azaltabilir, hammadde ya da ithal ürünlerin tedarik maliyetini artırabilir ve Şirket'in tedarik yöntemlerinin değiştirilmesine sebebiyet verebilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etkiye sebep olabilir.

Öte yandan Şirket, ihracat yaptığı ya da yapacağı ülkelerde lojistik operasyonlar, izinler, gümrük vergileri ve diğer vergiler gibi birçok düzenlemeye tabidir. Şirket bu düzenlemelere uyum konusunda sorun yaşayabilir, mevcut pazarlarından çıkmak zorunda kalabilir veya yeni pazarlara giremeyebilir. Bu durum, mevcut veya yeni ticari sözleşmeler ile sipariş alınmasına ve alınan siparişlerin teslim edilmesinde sorunlarla karşılaşılmasına neden olabilir.

- Şirket rekabetçi bir alanda faaliyet göstermektedir. Pazara yeni oyuncuların katılması halinde Şirket sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir

Şirket halihazırda Türkiye ve Dünya genelinde ulusal ve uluslararası firmalar ile rekabet içerisinde.

Şirket müşterilerine üstün kaliteli ürünler sunsa dahi, Şirket'in faaliyet gösterdiği alana yeni oyuncuların girmesi ve/veya rakiplerin yatırımlarını artırması rekabetin artmasına, dolayısıyla kar marjlarının baskılanmasına ve hatta faaliyetlerin zararlı sonuçlanmasına sebep olabilir. Sektöre yeni giren üreticiler müşterilere mevcut fiyat indirimi sunarak müşteri kayıplarına neden olabilir. Şirket rekabet etmeye devam edebilmek için müşterilerine daha uzun vadeli alım imkânı sağlamak zorunda kalabilir. Bu durum, Şirket'in ihtiyaç duyduğu işletme sermayesi ihtiyacını, Şirket'in finansman giderlerini ve şüpheli alacak miktarını artırabilir.

Rekabetçi baskıların artması nedeniyle Şirket ürünlerinin pazar paylarının beklenen hızda büyümemesi, Şirket'in fiyat politikasının sürdürülememesi veya fiyatların düşmesi halinde Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

- Müşterilerden ödemelerin tam ve/veya zamanında tahsil edilememesi faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkileyebilir

Müşterilerin yaşayabileceği mali sıkıntılar veya ekonomik koşullardaki gelişmeler sonucunda müşteriler nakit sıkışıklığı, konkordato veya iflas gibi durumlarla karşılaşabilir. Bunun sonucunda ödemelerin tam ve zamanında tahsil edilmesi mümkün olmayabilir. Buna ek olarak, müşterilerin çeşitli sebeplerle düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından idari yaptırımlara maruz kalması, faaliyetlerinin durdurulması veya kapanma cezası alınması hallerinde alacakların tahsilatında güçlük yaşanabilir. Müşteriler ile anlaşmazlık yaşanabilir ve bunun sonucu olarak satılan malların bedelleri tam ve zamanında tahsil edilemeyebilir.

Bu ve benzeri durumlarla karşılaşılması, Şirket'in kendi yükümlülüklerini yerine getirmesinde de sorunlara yol açarak finansal durumun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MALZEME İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Ordu, Gökçeada, Poligon, Öncü Cad. No: 2
Tel: 0362 317 00 01 317 00 02
E-posta: info@integralmenkul.com.tr
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TANIMLAMASI
SAYI: 2013/14015

İNTEGRAL 32

24 Mayıs 2021



HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Sermaye Piyasası Kurulu
24 Mayıs 2021

- Şirket sahip olduğu markaların sağlamış olduğu avantajları kaybedebilir

Şirket'in başarısı ve pazardaki payını artırması Şirket çatısı altındaki markalarının kullanım, bilinirlik ve satışlarının artması ile doğru orantılıdır.

Fikri ve sınai mülkiyet haklarının korunması için alınacak tüm önlemlere rağmen, fikri ve sınai mülkiyet haklarının izinsiz kullanımını takip etmek güç, maliyetli ve vakit alıcıdır. Özellikle ilgili mevzuatın fikri ve sınai mülkiyet haklarını yeteri kadar koruma altına almadığı bazı ülkelerde, fikri ve sınai mülkiyet hakları yeterli şekilde korunamayabilir ya da izinsiz kullanım kapsamı tespit edilemeyebilir.

Bu durumda Şirket, fikri ve sınai mülkiyet haklarını kullanma ya da fikri ve sınai mülkiyet haklarının başkaları tarafından kullanılmasına ilişkin yasal işlemler çerçevesinde önemli maliyetlere katlanmak durumunda kalabilir.

Söz konusu masraflar, ilgili işlemler Şirket lehine sonuçlansa bile finansal durum üzerinde olumsuz bir etki doğurabilir.

- Müşteri istek ve ihtiyaçlarının değişmesi sonucunda satış beklentilerinde azalma meydana gelebilir

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde, ihtiyaçlar hızlı bir gelişim gösterebilir ve bu bağlamda piyasaya alternatif ürünler sunulması zorunlu olabilir. Şirket'in sattığı ürünlere yönelik talebi azaltabilecek yeni teknolojik gelişmeler ve bunun sonucunda yeni ürünler piyasaya çıkabilir. Şirket'in ürünlerinin kullanıldığı özellikle otomotiv ve enerji depolama sektöründeki maliyet, teknoloji ve tedarik koşulları gibi etkenler neticesinde Şirket'in ürettiği ürünlerin yerine geçebilecek alternatif ürünlerin kullanılması yolunda bir trend gelişebilir ve hatta gelişmektedir. Bu durumlar, Şirket'in ürünlerine olan talebi azaltarak müşteri kayıplarına ve pazar payı kayıplarına neden olabilir. Şirket'in ürünlerinin demode olmasına sebebiyet vererek yeni ürünlerin üretimi için yatırım ihtiyacı doğmasına neden olabilir. Söz konusu kayıplar Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebileceği gibi trendler gereği gibi analiz edilmezse Şirket faaliyetlerinin sona ermesine sebebiyet verebilir.

- İklim değişikliği ile mücadelede benimsenen uluslararası ve ulusal politikaların Şirket'in müşterileri tarafından uygulanmasının gelecekte zorunlu olması halinde ya da uygulanacağını ihtiyari olarak taahhüt edilmesi halinde Şirket bu uygulamalara uygun ürün üretmeyebilir

Şirket yoğunlukla otomotiv ve enerji depolama sektörlerinin kullanımını için ürün üreterek satış gerçekleştirmektedir. Şirket'in müşteri profiline gelecekte iklim değişikliği ile mücadele politikaları kapsamında mevcut durumdan daha sıkı uygulamalara tabi olması ya da ihtiyari olarak bu uygulamaları kabul etmesi halinde, Şirket'in mevcut müşterilerinin Şirket'in ürettiği ürünlere talebi azalabilir.

Şirket, bunun sonucunda yeni ürünler geliştirmek için yatırım maliyetlerine katlanabileceği gibi, mevcut ürünlerine olan talebin halen devam ettiği pazarlara girmek için ek maliyetlere katlanmak zorunda kalabilir. Bölgesel bazda yeniden yapılanma gereken durumlar ortaya çıkabilir. Ürünlerin kar marjları ve dolayısıyla Şirket'in faaliyet sonuçları olumsuz yönde etkilenebilir.

(Handwritten signature)

İGİTAYO
MALZEME TUP İNŞ. SAN. VE TİC. A.Ş.
Ordu Bulvarı, 2. Kat, 54100, Trabzon
Tel: 262 251 98 48
Kırsanlar Y.D. 566 000 3635

İNTEGERS
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No:5 Kat:2 Sarıyer (S/Altın) /
33

24 Mayıs 2024
T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
1923
2. NİHAHİ 99
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ürünlerinde kullanılan bazı hammaddelerin güvenliğine, insan sağlığı ve çevre üzerindeki potansiyel etkisine ilişkin endişelerin ortaya çıkması, Şirket'in ürünlerine olan talebi azaltabilir. Şirket'in müşterilerine söz konusu ürünler yerine yeni ürünler sunması mümkün olmayabilir. Ayrıca Şirket'in, yeni ürün ve teknoloji geliştirmek için katlandığı maliyetler, yatırımla orantılı olarak gelir yaratamayabilir. Şirket, mevcut ürünlerin yerine müşterilerin değişen beklentilerine uygun ürünlerin başarılı bir şekilde geliştirilmesi ve piyasaya sürülmesi yönündeki operasyonel süreçleri başarılı bir şekilde yönetemezse, Şirket'in operasyonları, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları önemli ölçüde ve olumsuz yönde etkilenebilir.

- Şirket'in üretimde kullandığı hammadde fiyatının değişkenliği Şirket'in üretimini, karlılığını olumsuz etkileyebilir, stok yönetim politikasındaki aksaklıklar ve tedarik zincirindeki kısıtlamalar müşteri kaybına neden olabilir

Şirket'in üretim sürecinde kullanmış olduğu başlıca hammaddelerde meydana gelebilecek herhangi bir operasyonel süreç aksaklığı sebebi ile aşağıdaki süreçler olumsuz etkilenebilir. Üretim sürecinde kullanılan başlıca hammaddelerin fiyatı uluslararası piyasalarda belirlenmekte olup, tedarikçilerin kar marjlarına, tedarikçilerin üretim sürecinde yaşanabilen geçici duraklamalara ve dünya çapındaki gelişmelere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahiptir.

Ekonomik veya diğer sebeplerle hammadde arzında kısıtlama olması veya tedarikçilerin Şirket yerine başka taraflara satış yapmaya karar vermesi halinde, Şirket her ne kadar hammaddesini çeşitli coğrafyalardaki farklı satıcı ve aracılardan tedarik ediyor olsa bile üretimde gecikmelere sebep olmadan yeni tedarikçiler bulmakta zorlanabilir, tedarikçilerin mevcut çeşitliliğini koruyamayabilir, mevcut durumda tedarikçilerinden edindiği hammaddelerin kalite ve maliyetinden ödün verebilir ve yeni tedarikçilerden aynı ticari koşullarda hammadde temini gerçekleştiremeyebilir.

Tedarik sorunları ve yetersizlikleri, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir, maliyetlerde bir artış yaratabilir veya ürün kalitesini etkileyebilir, bu durum Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, gelirini ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. Diğer taraftan, hammadde fiyatlarında ortaya çıkacak ani düşüşler mevcut stokları değer kaybına uğratabilir. Hammadde fiyatlarındaki ani yükselişler ise işletme sermayesi ihtiyacını arttırabilir.

Ayrıca, Şirket'in üretimde kullandığı hammaddelerin üretildiği üretim tesislerinde yapılan üretim faaliyetleri tehlikeler barındırabilir ve üretim süreci boyunca kazalar veya operasyonları aksatabilecek problemler ile karşılaşılabilir. Bu nedenle de bu tesislerde planlı veya plansız üretim yavaşlamaları veya kapanmalar meydana gelebilir. Bu da Şirket'in hammadde tedarikinde sorun yaşamasına neden olabilir.

Şirket tarafından üretilen ürünlerin hammaddeleri, yurt içi ve yurt dışından döviz kuru bazında fiyatlanarak temin edilmektedir. Dolayısıyla döviz kurlarında yaşanabilecek muhtemel artışlar hammadde fiyatlarını yükseltebilir. Bu durum rekabet açısından Şirket'in zor duruma düşmesine ve rekabet gücünün azalmasına neden olabilir.

Bu riske ilave olarak hammaddeleri temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple (lojistik, gümrükleme, doğal afetler, salgın vb.) zamanında teslim edememesi Şirket için risk oluşturabilir. Şirket hammadde erişimi sorunları nedeniyle mevcut ürün çeşitliliğini koruyamayabilir, ürünleri müşterilerine zamanında teslim edemeyebilir ve bu durum sonucunda rekabet gücü olumsuz etkilenebilir. Ayrıca benzer seviyede kaliteye, sertifikasyona, maliyet ve ticari koşullara sahip alternatif tedarikçiler bulmakta zorlanabilir.

Satış beklentilerinin gerçekleşmemesi veya hammadde teminin görece ucuz olduğu dönemlerde toplu hammadde alımları yapılması nedenleriyle, Şirket'in hammadde stoklarının yüksek olduğu dönemlerde depolama ve lojistik giderleri artabilir, karlılık ve nakit akışı olumsuz etkilenebilir. Öte yandan, Şirket'in satışlarının arttığı dönemlerde hammadde stoklarının yetersiz kalması ve tedarik yetersizlikleri nedeni ile üretimde yavaşlamalar ve hatta durmalar, bunların sonucunda ise kalıcı müşteri kayıpları yaşanabilir.

- Üretim hattındaki teknik arızalar, yedek parça temininde aksaklıklar, iş kazaları Şirket faaliyetinde geçici iş durmalarına yol açabilir, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir

Üretimde kullanılan hat ve makinelerde meydana gelebilecek bir arıza üretimin durmasına sebep olabilir, her ne kadar Şirket bakım ve onarımı kendi imkanları ile sağlayabilse de, bakım ve onarımda başarılı olamayabilir, herhangi bir arıza önlenemeyebilir, üretim hattı ve makinalardaki bir arızanın giderilmesi, gerekli yedek parçanın temini, tamir ve teknik müdahale imkanının bulunması mümkün olmayabilir veya zaman alabilir. Bu durum, Şirket'in üretiminin aksamasına, mal teslimatı yapamamasına veya zamanında yapamamasına sebep olabilir ve Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'te iş kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in üretiminde kullandığı hammaddeler ve ürettiği ürünlerin bir kısmı tutuşma ve zehirlenme riski içermektedir. Şirket bu ürünlerin depolanması ve taşınmasıyla ilgili de tehlikelere maruz kalmakta olup, olası riskler arasında patlamalar ve yangınlar, kimyasal ve diğer toksik veya tehlikeli madde veya gazların boşaltılması veya salınması riskleri yer almaktadır. Bu durumlar, kişisel yaralanma ve can kaybı, mal hasarı, halk sağlığına zarar ve çevrenin kirlenmesi ile sonuçlanabilir. Bu da Şirket faaliyetlerinin aksamasına ve/veya kamu otoritelerinin Şirket hakkında cezai yaptırımlar uygulamasına neden olabilir.

- Şirket iş kazaları yaşanması halinde tazminat sorumlulukları altına girilebilir

Şirket faaliyetleri kapsamında çok sayıda işçi istihdam etmektedir. İstihdam edilen bu işçiler Şirket faaliyetleri kapsamında yapılan üretim sürecinde görev almakta olup, üretim aşamaların gerçekleştirildiği tesislerde makine ve teçhizatlar ile çalışmaktadırlar. Bu durum istihdam edilen işçilerin bedensel hasarlar görebileceği iş kazaları yaşanmasını beraberinde getirebilmektedir. Meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

- Hammadde temini ve ürün satışında nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir

Yurt dışına yapılan satışların Şirket'in satışlarının içerisinde önemli bir payı bulunmaktadır. Şirket çeşitli sebeplerle ürünlerin ihracatında yüksek nakliye ve navlun fiyatları ile karşı karşıya kalabilir. Bu durumda Şirket'in karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in kullandığı hammaddelerin tedarik edilmesinde ve ürünlerinin yurt içi satış ya da ihraç edilmesinde, üçüncü taraf lojistik şirketlerinden hizmet alınmaktadır. Bu kapsamda hammadde temini ve ürünlerin yurtiçi ve yurtdışı satışında büyük ölçüde karayolu ve hava yolu nakliye yöntemleri kullanılmaktadır.

İNTEGRAL
MALZEME İHTİSAP VE İŞLETİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi, Çukurova Cad. No:2
Tel: 262 220 2000 Fax: 262 220 2001 Kar. 1. ANKARA
Kırsal Kalkınma Y.D. 580 000 000 000

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
Müşteri Hizmetleri
Müşteri Hizmetleri
Müşteri Hizmetleri
Müşteri Hizmetleri

24 Mayıs 2024



İNTEGRAL
MALZEME İHTİSAP VE İŞLETİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi, Çukurova Cad. No:2
Tel: 262 220 2000 Fax: 262 220 2001 Kar. 1. ANKARA
Kırsal Kalkınma Y.D. 580 000 000 000

tesislerindeki kapasitenin kullanılmamasına veya düşük seviyede kullanılmasına ve o tarihe kadar yapılan yatırımların getirisinin alınmamasına sebep olabilir. Söz konusu durumlarda, Şirket'in büyüme girişimlerine ilişkin olarak yapılan üretim, dağıtım, tanıtım ve pazarlama ile ilgili giderler ile genel yönetim giderlerinin geri dönüşünü alması mümkün olmayabilir. Bu durum, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

- Planlanan yatırımlardan beklenen getiriler ve faydalar sağlanamayabilir

Şirket hem yurt içinde hem de yurt dışında çeşitli sebeplerle (üretim kapasitesini artırmak, dağıtım kanallarını geliştirmek, yeni pazarlara açılmak, vb.) yatırım yapmayı planlamaktadır. Bu yatırımlar yapılmadan önce fizibilite çalışmaları yapılmakta, Şirket'e katkı sağlayacağı düşünülen yatırım fırsatları değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, gerçekleştirilen yatırımların beklenen getirisinde öngörülemez değişiklikler olabilir ve/veya yatırımlardan beklenen getiri veya fayda sağlanamayabilir.

- Yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, bu değişikliklerin yanlış yorumlanması ve yasal düzenlemelerin ihlal edilmesi halinde Şirket çeşitli yaptırımlara maruz kalabilir

Şirket, Türkiye'de ve yurt dışında faaliyette bulunduğu ülkelerde uygulanan çevre hukuku, fikri mülkiyet, kişisel verilerin korunması, rekabet, işyeri sağlığı ve güvenliği, gümrük vergileri ve diğer düzenlemelere uymakla yükümlüdür. Yürürlüğe girebilecek yeni kanunlar ya da ikincil düzenlemeler, var olan kanun ve ikincil düzenlemelerdeki değişiklikler veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli ölçüde olumsuz etkiye neden olabilir.

- Şirket'in yararlandığı teşvik ve desteklerin idarece sona erdirilmesi veya şartlarının değiştirilmesi durumunda Şirket'in finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilecektir

Şirket, faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli teşvik ve desteklerden faydalanmaktadır. İdarenin takdirinde olarak bu teşvik ve destekleme ödemelerinin kaldırılması, şartlarının değiştirilmesi ve benzeri durumlar Şirket'in finansal durumunda olumsuz etkilere neden olabilir.

- Bilgi ve teknoloji sistemlerinde gerçekleştirilecek aksaklıklar şirketin faaliyetleri ve üretim süreçleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir

Şirket bilgi sistemlerinde yaşanabilecek çeşitli arızalar veya bilgi sistemlerinin yetersiz kalması Şirket faaliyetlerinde aksamaya neden olabilir. Ağ kesintileri, programlama hataları, bilgisayar virüsleri ve güvenlik ihlalleri dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım problemler Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri ile itibarı ve markaları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

- Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin, yüklenicilerinin veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan veya hukuka aykırı davranışları Şirket açısından itibar riski yaratabilir

Şirket çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer kişilerin, Şirket'in iç politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verilememektedir. Şirket'in çalışanları, tedarikçileri, yüklenicileri veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket'in önemli para cezalarına çarptırılmasına neden olabilir.

Şirket'in belirli ihalelere katılmasını engelleyebilir veya mevcut sözleşmelerin feshi gibi birçok diğer sonuca yol açabilir.

Her ne kadar, Şirket, gelecekte kanun, mevzuat ve iç prosedürlerine uygun faaliyet gösterecek olsa da yukarıda belirtilen tarafların geçerli kanun, kural veya prosedürlere uymaması veya uymadıklarından şüphe edilmesi durumunda Şirket itibar kaybı yaşayabilir. Çalışanların, tedarikçilerin veya üçüncü kişilerin bu tür ihlalleri Şirket'in faaliyeti, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- Şirket'in ana pay sahipleri ile yöneticilerinin menfaatleri, Şirket paydaşlarının menfaatleri ile bağdaşmayabilir

Şirket'in ana pay sahipleri ile yöneticilerinin menfaatleri Şirket paydaşlarının menfaatleri ile çelişebilir. Ana pay sahipleri ve yöneticiler, Şirket'in varlıklarını kendi menfaatlerine olacak şekilde kullanarak paydaşların menfaatini zedeleyebilir. Bu durum, Şirket varlıklarını negatif yönde etkileyebilir ve buna bağlı olarak Şirket faaliyetlerinde aksama yaşanabilir. Şirket faaliyetleri durabilir ve iş süreçleri olumsuz etkilenebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Küresel, yerel ve bölgesel olumsuz gelişmeler talep düşüşlerine sebep olabilir ve ekonomik, siyasal vb. dalgalanmalar sektörü olumsuz etkileyebilir

Küresel ekonomide veya iç piyasada oluşabilecek ekonomik krizler, sanayi yatırımlarındaki durağanlaşma, inşaat yatırımlarının azalması ya da durması, ekonomik daralmalar ve siyasi riskler, salgın hastalıklar, deprem, terör saldırıları, sel baskınları, savaş, ayaklanmalar ve benzeri olaylar Şirket'in üretim tesislerini, sektörü, Şirket'in müşterilerinin bulunduğu piyasaları, üretimi ve tüketimi olumsuz şekilde etkileyebilir ve dolayısıyla Şirket'in faaliyeti ve finansal durumu üzerinde olumsuz sonuç doğurabilir.

Şirket'in gelir ve maliyetlerinin yurtiçi ve yurtdışı makroekonomik koşullara bağlı olması nedeniyle bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuzluklara bağlı olarak, Şirket'in üretim ve operasyonel maliyet kalemlerinde tahmin edilemeyen artışlar yaşanabilir. Şirket'in hammadde tedarik ettiği yerlerdeki bölgesel ekonomik durgunluk ve ülkemizin mevcut veya gelecekte çeşitli nedenlerle ortaya çıkabilecek ekonomik durgunluk, hammadde fiyat dalgalanmalarına, talep azalmasına, üretim maliyetlerinin artmasına ve ürün fiyatlarında beklenmedik düşüşlere yol açabilir. Böyle bir durumda, tüm sektörde olduğu gibi, Şirket'in satış gelirleri ve dolayısıyla Şirket'in karlılığı ve finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir.

- İthalat ve ihracat yapılan bölgelerde ulusal ve uluslararası regülasyonlarda ve çevre mevzuatında değişiklik meydana gelmesi, uluslararası anlaşmalar neticesinde bazı ürünlerin ithalatına, ihracatına, kullanımına ilişkin yeni kısıtlamalar, ek vergiler ve geri toplama yükümlülükleri gibi ek yükümlülükler konulması veya yükümlülüklerin genişletilmesi sektörel faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilir

Başta kimyasal maddeler olmak üzere İhraççı'nın üretimde kullandığı hammaddelerin kullanımını, üretimi ve pazarlanmasını düzenleyen bir dizi yerel ve uluslararası çevre, sağlık ve güvenlik kanunu ve yönetmelikler bulunmaktadır.

İthal edilen ürünlere gelen gözetim uygulaması, Avrupa Birliği başta olmak üzere Uluslararası Çevre Standartları ile Türkiye standartları arasında uyum problemleri doğurabilmektedir. Çevreci eğilimler ve sağlıkla ilgili yeni düzenlemeler kimyasal bazlı ürünlerin kullanımını kısıtlama

edilememesi ve muhafaza edilememesi, sektör şirketlerinin faaliyet alanlarını genişletmemesi kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

- Halka arz edilecek paylar fiyat ve işlem hacmi dalgalanmalarına maruz kalabilir

Halka arz fiyatı, halka arz edilecek payların halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca İhraççı'nın faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu İzahnamede değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka arz edilen payların değeri İhraççı'nın ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve diğer etkenler ile İzahnamede değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. İhraççı'nın faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanmaması halka arz edilecek payların ikincil piyasadaki fiyatının düşmesine yol açabilir ve yatırımcıların halka arz kapsamında aldıkları payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkanları hiçbir zaman oluşmayabilir. Sonuç olarak, halka arz kapsamında halka arz edilecek payları satın alan yatırımcılar halka arz edilecek paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaydedebilir.

Öte yandan, halka arz edilecek payların işlem göreceği Borsa İstanbul geçmişte işlem gören şirketlerin performansından bağımsız ya da bununla orantılı olmayan fiyat ve işlem hacmi dalgalanmalarına maruz kalmıştır. Bu durum, kısmen de olsa finansal piyasaları gelişmiş ülkelerden farklı olarak Türkiye'deki kurumsal ve bireysel yatırımcı tabanının küçük ölçekli olmasıyla ilişkilendirilebilir. Dolayısıyla halka arz edilecek payların piyasa değeri İhraççı'nın performansı ile bağlantılı olmayan önemli dalgalanmalara tabi olabilir. Hatta bu dalgalanmalar halka arzın hemen ardından halka arz edilecek payların piyasa değerinde daha belirgin olarak görülebilir. Sonuç olarak, piyasada genel bir düşüş veya Şirket'in benzer menkul kıymetlerin işlem gördüğü piyasadaki düşüşler halka arz edilecek payların ikincil piyasasında esaslı olumsuz etkiler gösterebilir. Bunun sonucunda, halka arz edilecek payları halka arz sürecinde veya ikincil piyasada satın alan yatırımcılar yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

- Halka arz edilecek paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir

Halka arz işleminden önce, İhraççı'nın payları Türkiye'de veya yurt dışında herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. Halka arzın gerçekleşmesinden sonra halka arz edilecek paylara ilişkin aktif bir piyasa oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin bir güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, halka arz edilecek paylara ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de halka arz edilecek payları elinde bulunduran yatırımcıların sayısına, yatırımcıların halka arz edilen paylara ilişkin aktif bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka arz edilecek paylara ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları paylara ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Halka arz edilecek paylara ilişkin pazarın derinliğinin sınırlı olması, halka arz edilecek payları elinde bulunduran yatırımcıların bu payları arzu ettikleri miktarda fiyata ve

zamanda satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir ve halka arz edilecek payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini etkileyebilir.

- İleride Şirket paylarının önemli kısmının satışının gerçekleşmesi veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı oluşması halinde halka arz edilecek payların piyasa değeri olumsuz etkilenebilir

SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi gereğince, mevcut sermayede %10 ve üzeri pay sahibi olan ortaklar ile pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortaklar sahip oldukları payları, halka açık ortaklık paylarının borsada işlem görmeye başlamasında itibaren 1 yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamazlar ve bu payları halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutamazlar. Ancak bu süre sonunda, mevcut ortakların pay satışları gündeme gelebilir ve söz konusu işlemler veyahut böyle bir işlemin gerçekleştirileceğine ilişkin algı ihraççının pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in mevcut ortakları detayına işbu izahnamenin 27.3 numaralı bölümünde yer verilen taahhütleri vermişlerdir. 27.3 numaralı bölümde belirtilen süre sona erince ortaklar kendi paylarını borsada satabilir. Söz konusu işlemler pay fiyatı üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

- Mevzuat, finansal imkanlar ve yatırım ortamının elvermemesi durumunda Şirket genel kurulunda, pay sahiplerine kar payı ödememeye karar verilebilir ya da gelecekte kar payı dağıtılamayabilir

SPKn'na göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede, İhraççı'nın gelecekte yatırımcılara kar payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmadığı gibi, kar elde edeceğine dair bir taahhüdü de bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, ortaklığın kar payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle İhraççı'nın ilgili yıldaki faaliyetlerini kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıl zararlarının kapatılması gerekmektedir. İhraççı ilgili faaliyet döneminde kar elde etse dahi yönetim kurulunun karın ne şekilde kullanacağı yönünde karar alarak genel kurula teklif etmesi gerekmekte olup, kar dağıtımını genel kurulun onayından sonra gerçekleştirebilmektedir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda ihraççının dönem karından kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Ayrıca, İhraççı'nın yeterli karı olmayabilir veya ihraççı karını şirket bünyesinde tutup dağıtmama kararı verebilir.

- Yabancı yatırımcılar kur riskine maruz kalabilir

Halka arz edilecek paylar Borsa İstanbul'a TL cinsinden kote edilecek olup, kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları da TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla, TL'nin diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

- Halka arz edilecek paylar düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar tarafından uygulanabilecek tedbirlere maruz kalabilir

İhraççı'nın faaliyetleri ekonomik konjonktürden veya herhangi başka bir nedenden kaynaklanan durum nedeni ile yavaşlayabilir, geçici ya da sürekli olarak durabilir veya mali yapısı bozulabilir.

kısıtlanması veya bu hakların kullanılmaması durumunda, İhraççı'nın sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

- Fiyat tespit raporunda ve projeksiyonlarda yer verilen beklentiler karşılanamayabilir

Şirket'in gelecekteki performansı beklentilerin altında kalabilir ya da global veya yerel sorunlardan kaynaklı sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir.

Fiyat tespit raporunda yer alan varsayımların, Türkiye'de ya da Dünya'da meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler, kur şokları ve benzeri durumlar nedeniyle gerçekleşmemesi durumunda, bu durum İhraççı'nın pay fiyatının halka arz sonrasındaki seyrini olumsuz olarak etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımları detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir.

5.4. Diğer riskler:

- Çeşitli sebeplerle Şirket aleyhine dava açılabilir ve dava olumsuz sonuçlanabilir

Şirket'in tabi olduğu T.C. kanunları ve mevzuatlarında yaşanabilecek değişimler Şirket için bir risk unsuru yaratabilir. Şirket'in taraf olduğu kurum dışı kişi ve/veya kurumlarla imzalanan sözleşmelerdeki yükümlülükler çeşitli nedenlerle yerine getirilemeyebilir. Bu durumlar karşısında Şirket aleyhinde hukuki takip başlatılabilir, davalar açılabilir. Ayrıca, Şirket ile çalışanları arasında yaşanabilecek uyuşmazlıklar gibi konularda da Şirket aleyhine davalar açılabilir. Davaların aleyhte sonuçlanması halinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir ve/veya farklı cezalar alabilir. Bu ve benzeri olumsuz sonuçlar Şirket'in gelirini, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

- Sermayenin karşılıksız kalması riski gerçekleşebilir (Sermaye Riski)

Sermaye riski, Şirket'in borçları karşısında özkaynağının yetersiz kalması durumunu ifade eder. Sermaye riski diğer bir ifadeyle şirketin faaliyetlerini sürdürürken olası bir finansal kayıp yaşaması durumunda yeterli düzeyde özkaynağa sahip olmama riskini ifade etmektedir.

| TL | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal Borçlar | 662.117.818 | 498.109.455 | 547.203.116 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 38.928.405 | 19.529.922 | 53.971.578 |
| Net Borç | 623.189.413 | 478.579.533 | 493.231.538 |
| Özkaynaklar | 1.890.841.009 | 1.293.531.044 | 1.036.782.976 |
| Net Borç/Özkaynaklar (%) | 33 | 37 | 48 |

Şirket sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre Şirket özkaynakların yapısını düzenlemektedir. Şirket, sermayesini yönetirken, Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlamayı, hissedarlara fayda sunmayı ve sermaye maliyetini azaltmak için en uygun sermaye yapısını sürdürmeyi amaçlamaktadır. Şirket, sermaye yapısını korumak için hissedarlarına ödenen temettülerin miktarını değiştirebilir, pay geri alımı yapabilir, geri alınan payları itfa edebilir, yeni pay ihraç ederek sermayesini artırabilir veya borcunu azaltmak amacıyla varlıklarını satabilir.

MALZEMELERİN İZMİR, PIŞ SAN. VE TİC. A.Ş.
Ordu Cad. No: 287 Kat: 2 Sarıyer İZMİR
Tic. Sic. No: 287 Kat: 2 Sarıyer İZMİR
Tic. Sic. No: 287 Kat: 2 Sarıyer İZMİR

45

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No: 5 Kat: 2 Sarıyer İZMİR
Tic. Sic. No: 287 Kat: 2 Sarıyer İZMİR



24 Mayıs 2024

- İhraççı vadesi gelen yükümlülüklerini karşılayamayabilir (Likidite Riski)

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı'nın kredibilitesinin bozulması nedeniyle ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda ihraççı zararlarla karşılaşabilir.

Şirket'in önümüzdeki 0-12 ay arasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı özel bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023 tarihli finansal tablo dipnotlarına göre toplam 1.446.309.964 TL seviyesindedir. Bunun 495.993.067 TL'lik kısmı finansal borçlardan, 595.754.052 TL'lik kısmı ticari ve diğer borçlardan, 47.108.289 TL'si çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardan, 264.003.607 TL'si ertelenmiş gelirlerden ve kalan 43.450.949 TL'si diğer borçlardan oluşmaktadır. Söz konusu yükümlülüklerin alacakların tahsil edilmesinden ve yeni banka kredisi temin edilmesinden sağlanan nakit ile karşılanamaması durumu likidite riskini oluşturmaktadır. Şirket'in önümüzdeki 1-5 yıl arasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı 376.605.903 TL iken 5 yıl sonrasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı da 68.503.017 TL'dir.

- İhraççı'nın faaliyet sonuçları piyasada meydana gelebilecek değişimlere maruz kalabilir (Piyasa Riski)

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeni ile bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında işletmeye olumsuz etkileyebilecek dalgalanmalar olması riskidir. Şirket'in piyasa riski yabancı para riski ve faiz oranı riskini içermektedir.

a) Yabancı Para (Kur) Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler yabancı para (kur) riski olarak adlandırılmaktadır. Şirket'in parasal döviz yükümlülüklerinin, parasal döviz varlıklarını aşması ve döviz kurlarının yükselmesi durumunda veya parasal döviz yükümlülüklerinin, parasal döviz varlıklarından düşük olması ve döviz kurlarının düşmesi durumunda Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

İzahnamede yer verilen finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççı'nın ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu anlamda Şirket ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in 31.12.2023 tarihli satın alma gücü endeksine göre raporlanan net döviz pozisyonuna ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| Döviz Riski | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------------|------------|------------|------------|
| ABD Doları Cinsinden Net Bilanço Pozisyonu | -8.026.583 | 371.565 | 1.671.885 |
| Avro Cinsinden Net Bilanço Pozisyonu | -6.246.620 | -4.379.161 | -524.132 |
| Sterlin Cinsinden Net Bilanço Pozisyonu | 758.307 | 271.841 | 1.143.412 |

| Döviz Riski (TL bazında toplam) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Döviz cinsinden varlıklar | 586.302.452 | 367.288.237 | 58.307.831 |
| Döviz cinsinden yükümlülükler | 936.743.456 | 376.069.038 | 195.916.432 |

MA... R.İNS.SA...
D...
Tel...
K... 003 095

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M...
M...
M...

24 Mayıs 2024

| | | | |
|----------------------------|--------------|-------------|------------|
| Net yabancı para pozisyonu | -413.066.356 | -74.914.721 | 34.568.155 |
|----------------------------|--------------|-------------|------------|

b) Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimler finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre Şirket'in toplam finansal yükümlülükleri 662.117.818 TL seviyesindedir. Söz konusu kredilerin vadeleri geldiğinde yenilenmeleri durumunda Şirket faiz oranlarında dalgalanma riskine maruz kalabilir.

31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli finansal araçlardan oluşmakta olup, Şirket'in 31.12.2023 tarihli satın alma gücüne göre endekslenmiş finansal yükümlülükleri aşağıda yer almaktadır.

| (TL) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Finansal Yükümlülükler | 662.117.818 | 498.109.455 | 547.203.116 |

- Şirket alacaklarının tahsil edilememesi söz konusu olabilir (Kredi Riski)

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeni ile finansal bir kaybın oluşması riski olarak tanımlanmaktadır. Bu risk finansal varlıkları elinde bulundurmanın yanı sıra, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de kapsamaktadır. Şirket'in kredi riski, esas olarak ticari alacaklardan doğabilmektedir. Şirket'in müşterilerinin yaşayabileceği maddi sıkıntılar, bu müşterilerden yapılacak tahsilatları geciktirebilir ya da müşterilerin iflası gibi durumlar söz konusu olursa Şirket alacağını tahsil edemeyebilir. Tahsilatlarda gecikmeler olması ve/veya tahsilat yapılamaması durumunda İhraççı'nın mali durumu olumsuz yönde etkilenebilir. Şirket yönetiminin bu riskleri kontrol etmek için harcadığı çabalar yetersiz kalabilir ve Şirket alacaklarını tahsil edemeyerek, borçlarının ödenmesinde güçlüklerle karşılaşabilir.

31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla kredi riskine maruz kalemlere ilişkin bakiyeler aşağıda yer almaktadır;

| Maruz Kalınan Azami Kredi Riski Tablosu (TL) | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | |
| 31.12.2023 | 39.518.868 | 841.167.370 | 1.230.474 | 30.637.839 | 38.777.639 |
| - Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış | 39.518.868 | 841.167.370 | 1.230.474 | 30.637.839 | 38.777.639 |
| - Vadesi Geçmiş | - | 13.757.011 | - | - | - |
| 31.12.2022 | 154.884.820 | 789.097.577 | 63.843.503 | 43.864.951 | 19.421.828 |
| - Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış | 154.884.820 | 789.097.577 | 63.843.503 | 43.864.951 | 19.421.828 |
| - Vadesi Geçmiş | - | 9.341.352 | - | - | - |
| 31.12.2021 | 25.430.496 | 809.204.027 | - | 42.331.912 | 53.696.935 |
| - Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış | 25.430.496 | 809.204.027 | - | 42.331.912 | 53.696.935 |
| - Vadesi Geçmiş | - | 13.757.011 | - | - | - |

- Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması, siber saldırılar ya da veri güvenliğindeki sorunlar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir

Şirket'in üretim, hammadde/mamul alım, stok kontrol, muhasebe ve finansal raporlama ve benzeri alanlarda kullandığı bilgi işlem sistemlerinde yaşanabilecek çeşitli arızalar Şirket faaliyetlerinde aksamaya neden olabilir. Bu durum Şirket'in müşteri ilişkilerini, üretim ve dağıtım faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, üretim, satış, satın alma, muhasebe, kalite, iç denetim, sevkiyat, lojistik, tedarik zinciri, araştırma ve geliştirme, finans, insan kaynakları ve düzenleyici işlevler dahil olmak üzere faaliyetlerinde bilgi işlem sistemlerinden yararlanmaktadır. Şirket'in faaliyetlerini etkin bir şekilde yönetebilmesi, bu sistemlerin güvenliğine, güvenilirliğine ve yeterliliğine bağlıdır.

Ağ kesintileri, programlama hataları, bilgisayar virüsleri ve güvenlik ihlalleri (örneğin siber saldırı) dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım problemlerden kaynaklanan bilgi işlem sistemi arızaları, üretim faaliyetlerini etkileyebilir, ürünlerin sevkiyatını engelleyebilir, müşteri siparişlerinin gecikmesine, yanlış üretim/sevkiyat yapılmasına veya iptaline neden olabilir.

Kazara veya kasıtlı olsun, bu veya benzeri olaylar, Şirket'in fikri mülkiyetinde olan ürün formülü, üretim şekilleri ile çalışanlarının, müşterilerinin, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü tarafların gizli ticari bilgilerinin kaybolması, çalınması, yetkisiz kullanımı veya yayınlanmasıyla sonuçlanabilir ve Şirket'in yerel ve uluslararası pazarlardaki itibarına, rekabetçi konumuna zarar verebilir ve stratejik girişimlerinin ve yatırımlarının değerini düşürebilir. Bu gibi durumlar iş kaybına ve ayrıca iyileştirici ek maliyetlere, cezalara, soruşturmalara, yaptırımlara veya davalara neden olabilir.

Şirket; müşteri, tedarikçi, üçüncü taraf, çalışan veya Şirket verilerinin çalınması, kaybolması veya hileli veya yasa dışı kullanımı riskine karşı koruma sağlamak için tasarlanmış kontrolleri ve güvenlik önlemlerini sürekli olarak geliştirme ve iyileştirme amacıyla olsa da bütün kontroller ve önlemler yeterli gelmeyebilir. Şirket'in ayrıca bilgi gizliliğini ve güvenlik önlemlerini geliştirmeye devam etmek ve/veya herhangi bir bilgi güvenliği açığını araştırmak ve düzeltmek için ek kaynaklar harcaması gerekebilir.

Şirket, müşteri, tedarikçi, üçüncü taraf, çalışan veya Şirket verilerinin çalınması, kaybolması, hileli veya yasa dışı kullanılması durumunda ek maliyetler ya da tazminat talepleriyle karşı karşıya kalabilir. Söz konusu olaylar, Şirket'in temin etmiş olabileceği herhangi bir mevcut sigortanın kapsamı dışında kalabilir.

Bu gibi durumlar, Şirket'in itibarına zarar verebilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akışları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

- Dünya'da doğal afetler, savaş, olağanüstü durumlar ve salgın hastalıklar yaşanması

Şirket'in kontrolü dışında gelişen doğal afetler, terör olayları, ayaklanma, savaş ve salgın hastalıklar Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Doğal afetler, hava durumundaki olağandışı şartlar, hastalık, grevler, nakliye problemleri, hükümet düzenlemeleri, siyasi karışıklıklar, terör saldırıları veya yangın, patlamalar, mekanik arıza, iş kesintileri ve sanayi üretimini etkileyen enerji kesintileri gibi nedenlerle plansız şekilde üretimde durmalar veya yavaşlamalar meydana gelebilir ve bu durum Şirket'in üretim faaliyetlerinin aksamasına neden olabilir. Şirket'in bu durumlardan herhangi biriyle karşılaşması durumunda

edilmiştir. "Yiğit Akümülatör ve Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti." unvanlı ortaklığın kuruluş esas sözleşmesi 08.03.1984 tarihinde tescil edilmiştir.

1990 yılına gelindiğinde ise gayrimenkullerinden yararlanmak adına kuruluş esas sözleşmesi 16.11.1981 tarihinde tescil edilen "Aytaş Haddecilik Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanlı ortaklık Yiğit Ailesi tarafından devralınmış ve ortaklığın unvanı "Yiğit Akü Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilerek, akü üretim faaliyetlerine söz konusu tüzel kişilik altında ve bugünkü adı Endüstriyel Fabrika olan tesiste devam edilmiştir. Unvan ve faaliyet konusu değişikliğine ilişkin esas sözleşme değişikliği 05.04.1990 tarihinde tescil edilmiştir.

2000'li yıllara gelindiğinde ise AR-GE çalışmalarına ağırlık verilerek bu kapsamda üniversiteler ile iş birliği yapılmaya başlanmıştır. Aynı dönemde Şirket makine ve ekipman yatırımı yaparak 2003 yılında akü üretim kapasitesini artırmıştır. 20.12.2006 tarihinde tescil edilen esas sözleşme değişikliği ile Şirket'in ticaret unvanı değiştirilmiş ve günümüzde de kullanılan "Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş." olmuştur. Yenilebilir enerji kaynaklarına yönelik endüstriyel akü üretimine 2008 yılında başlanmıştır. Aküden asit atma sorunu olmaksızın alternatif enerji kaynaklarını (güneş, rüzgâr vb.) daha sonra kullanılmak için enerjinin depolanmasını sağlayan jel akü de ürün yelpazesine eklenmiştir. Aynı zamanda özel askeri akü üretimine başlanmış olup, Türkiye, Fransa, İtalya gibi NATO ülkelerinin NATO tipi aküde resmi tedarikçisi konumuna gelmiştir. Son yıllarda Türk Silahlı Kuvvetleri'nin önemli bir akü tedarikçisi konumuna gelmiştir.

2009 yılında Sincan Organize Sanayi Bölgesi'ndeki yeni üretim tesisi de ikinci fabrika (günümüzdeki Merkez/Starter Fabrika) olarak kullanıma alınmıştır. AR-GE çalışmaları sonucunda dünya pazarında patenti Yiğit Akü'ye ait Dünya'nın ilk mikroçip ile veri toplayan akü üretimine başlanmıştır.

2011 yılında AR-GE merkezi için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı 'dan destek alınmıştır. 2 adet kilitleme tonajı 650 ton olan makine ile plastik akü kutularının üretimi faaliyetine başlanmıştır. 2012 yılında endüstriyel akü üretimine yönelik bir fabrika daha inşa edilmiştir. Böylece Yiğit Akü ürün yelpazesini genişleterek tüm kullanıcıları kapsayacak şekilde ürün gamını çeşitlendirmiştir. 2013 yılında ilk %100 yerli lityum iyon batarya prototipi üretilmiş ve akü üretim kapasitesinde de artış meydana gelmiştir. 2014 yılında ise start-stop sistemli araçların artması ve ihtiyaç doğması sebebi ile start-stop akü üretimine başlanmıştır. Yiğit Akü makine parkurunu genişleterek akü kutusunun yanı sıra akü kapağı üretimine de başlamıştır. Böylelikle üretim faaliyeti daha bütünleşmiş hale gelmiştir. ISO 9001 belgesinin alınmasıyla birlikte de daha sistemli bir üretim modeline geçilmiştir.

Yiğit Akü, 2016 yılında ihracatı arttırarak 5 kıtada 90'dan fazla ülkeye ihracat yapar konuma gelmiştir.

Yiğit Akü, 2017 yılında günümüzdeki adı ileri teknoloji batarya ve plastik fabrikası olan tesisin inşaatına başlamıştır. 2018 yılında ileri teknoloji batarya ve plastik fabrikası altında üretim yapma kararı alan ileri teknoloji batarya bölümü, hücre üretiminin yanı sıra tüm elektrikli araçlara enerji sağlayan bir ürün haline gelmiştir. 2019 yılında ise EFB teknoloji ile start-stop üretimine başlanmıştır. İleri teknoloji batarya ve plastik fabrikasında insansız robotlu üretim modeline geçilmiş olup, üretim kapasitesi artmıştır.

Gerçekleşen kapasite artışları nedeniyle lojistik merkezine ihtiyaç duyulmuş olup, 2021 yılında lojistik merkezi ve makine üretim fabrikası olarak dördüncü bir fabrika satın alınmıştır.

Günümüzde Yiğit Akü, 4 fabrikasıyla 5 kıtada bugüne kadar 100'den fazla ülkeye ihracat yapabilen bir ortaklık haline gelmiş olup, Yiğit Akü'nün almış olduğu ödüller aşağıda sıralanmıştır.

- T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Stratejik Araştırmalar ve Verimlilik Genel Müdürlüğü tarafından verilen – 8. Verimlilik Proje Ödüllerinde Orta Ölçekli İşletmeler Kategorisi'nde İkincilik ödülü – 2022 - <https://vpo.sanayi.gov.tr/gecmis-oduller>
- 8. ACE AWARDS (Achievement in Customer Excellence) – Mükemmel Müşteri Memnuniyeti Başarı Ödülü – 2023 yılı – Şikayetvar.com tarafından verilen - <https://www.sikayetvar.com/blog/sikayetvar-odulleri/8-ace-awards-sahiplerini-buldu>
- Türkiye Otomotiv Endüstrisi İhracatçıları Birliği tarafından verilen – 2021 yılı İhracatın Şampiyonları Altın Ödülü - <https://oib.org.tr/tr/basin-odasi-basin-bultenleri-otomotivde-ihracatin-sampiyonlari-odullendirildi.html>
- Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından verilen – 2022 yılı Türkiye'nin İlk 1000 İhracatçısı Listesi – 204. sıra / Genel sıralama-<https://tim.org.tr/files/downloads/Ihracat1000/2022/ILK%201000%202022%20TR.pdf>
- Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından verilen – 2021 yılı Türkiye'nin İlk 1000 İhracatçısı Listesi – 169. sıra / Genel sıralama-https://tim.org.tr/files/downloads/Ihracat1000/2021/ilk1000_ihracatci2021.pdf
- 2021 yılı AR-GE Harcamalarına Göre En Büyük 250 Şirket Araştırması – Turkishtime tarafından verilen – 205. sıra / Genel sıralama-<https://turkishtimedergi.com/arge250/2021/index.html>
- OSBÜK – Organize Sanayi Bölgeleri Üst Kuruluşu tarafından verilen / 2021 yılı OSB Yıldızları Araştırması – OSB'lerde en çok ihracat yapan, OSB'lerde en çok satış yapan, OSB'lerde en çok istihdam sağlayan, OSB'lerde en çok istihdamını arttıran, OSB'lerde en çok kadın istihdamı sağlayan, OSB'lerde en çok Ar-Ge harcaması yapan firma-<https://www.osbuk.org/view/icerik/goster.php?Guid=4621bc87-7469-11ec-b0f8-0050568cba34>
- ISO 500 / 2022 yılı Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu – 299. Sıra / Genel sıralama-<https://www.iso500.org.tr/500-buyuk-sanayi-kurulusu>
- Türkiye Otomotiv İhracatçıları Birliği tarafından verilen – Akü sektöründe ihracat 1.lik ödülü (7 kez üst üste)
- Türkiye Sanayici ve İş Adamları Vakfı (TUSİAV) tarafından verilen – Sanayide Yüksek Teknoloji '22 Ödülü
- Türk Traktör Sustainable Partnership Beyond Now-Supplier Day, 30-40-50 Yılımı Dolduran Tedarikçi Ödülleri- 1980'den beri akü sektöründeki tek tedarikçi (40 yıllık tedarikçi ödülü)
- 2022 yılı AR-GE Harcamalarına Göre En Büyük 250 Şirket Araştırması – Turkishtime tarafından verilen – 208. Sıra <https://turkishtimedergi.com/arge250/index.html>

Yiğit Akü
Zeynep
Yiğit

MAKALKATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cemalpaşa Bulvarı No: 2
Tel: 0312 222 22 22 Faks: 0312 222 22 22
E-posta: makalkatirim@makalkatirim.com.tr

İNTEGRA
KATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No: 5 Kat: 2 Sarıyer İstanbul
Mecidiyeköy

T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
1923
MAKALKATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. N: 1 26
24 Mayıs 2024

- Otomotiv Endüstrisi İhracatçıları Birliği (OİB) tarafından verilen – 2022 yılı İhracatın Şampiyonları Altın İhracatçı Ödülü <https://oib.org.tr/tr/basin-odasi-basin-bultenleri-otomotivde-ihracatin-sampiyonlari-odullendirildi-1.html>
- Ankara Sanayi Odası tarafından verilen 60. Kuruluş Yılı Ödüllerinde en çok ülkeye ihracat yapan firma ödülü 2024 yılında alınmıştır <https://www.aso.org.tr/post/aso-60-kurulus-yili-odulleri-gorkemli-bir-torenele-sahiplerini-buldu-5546>

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracatının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Şirket'in İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla 31.12.2023 tarihli satın alma gücü endeksine göre gerçekleştirdiği maddi duran varlık yatırımları/alımlarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

| Hesap Adı (TL) | 2023 | 2022 | 2021 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar | - | - | - |
| Binalar | - | 4.623.331 | 108.607.399 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 30.558.964 | 522.901.035 | 27.972.690 |
| Taşıtlar | 13.199.362 | 14.963.232 | 5.094.058 |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 4.638.821 | 4.077.967 | 14.155.654 |
| Özel Maliyetler | - | - | - |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 264.739.058 | 54.795.828 | 210.702.054 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 22.749.936 | - | 3.485.222 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 5.956.711 | 60.666.320 | 2.695.941 |
| Toplam | 341.842.652 | 662.027.713 | 372.713.018 |

Şirket tarafından gerçekleştirilen söz konusu yatırımlar/alımlar arasından önemli olanlara ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Türü | Yıl | Yatırım Tutarı | Durum | Konum | Niteliği | Finansman Şekli |
|---------------------------------------------------|-----------|------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|
| Lojistik Merkezi ve Makine Üretim Fabrikası Alımı | 2021 | 34.266.567 TL | Tamamlandı | Lojistik ve Makine Üretim Fabrikası | Bina/Fabrika Yatırımı | %100 Banka Kredisi |
| Endüstriyel Plaka Üretim Hattı | 2021 | 1.505.852,80 EUR | Tamamlandı | Endüstriyel Fabrika | İthalatı Azaltıcı, Kapasiteyi Arttırıcı | %90 Banka Kredisi, %10 özkaynak |
| Çatı GES | 2022-2023 | 1.006.371,39 EUR | Tamamlandı | İleri Teknoloji Batarya ve Plastik Fabrikası ile Lojistik ve Makine Üretim Fabrikası | Maliyet Azaltıcı | %100 Finansal Kiralama |
| Geniş Şerit Izgara Yatırımı | 2023 | 2.675.000 EUR | Devam Ediyor | Merkez/Starter Fabrikası | Kapasite Arttırımı | %90 Banka kredisi, %10 özkaynak |

| | | | | | | |
|---------------------------|------|---------------|--------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------|
| AGM Montaj Hattı Yatırımı | 2023 | 6.334.000 USD | Devam ediyor | Merkez/Starter Fabrikası | Kapasite Artırımı | %90 Banka kredisi, %10 özkaynak |
|---------------------------|------|---------------|--------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------|

Şirket yıllar içerisinde gerçekleşen kapasite artışları nedeniyle lojistik merkezine ihtiyaç duymuş olup, 2021 yılında 34.266.567 TL bedelle lojistik merkezi ve makine üretim fabrikası satın almıştır.

Şirket, 2021 yılında 1.505.852,80 EUR bedelle endüstriyel akü üretimi için plaka üretim hattı kurarak endüstriyel akü üretim kapasitesini artırmıştır.

Şirket İleri Teknoloji Batarya ve Plastik Fabrikası ile Lojistik ve Makine Üretim Fabrikası çatılarına sırasıyla 692 kWp ve 1173 kWp GES'leri kurarak öz tüketim amaçlı enerji üretimine başlamıştır.

Şirket daha öncesinde Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu'na (TOGG) yaptığı AGM Akü üretimini genişleterek diğer müşterilerine de AGM Akü satışını gerçekleştirebilmek adına AGM Montaj Hattı yatırımını hayata geçirmiştir. Yatırımın 2024 yılı içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

İzahnamede yer verilen en son finansal tablo tarihi olan 31.12.2023 tarihi itibarıyla devam etmekte olan yatırımların İzahname tarihi itibarıyla durumlarına ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Kapasite Artış Türü* | Konum | Yatırım Tutarı | Tamamlanma Tarihi | Tamamlanma Yüzdesi % | Finansman Şekli |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|
| Akü Plakası Üretimi İçin Pota Yatırımı | Merkez/Starter Fabrikası | 25.000.000 TL | Oca.24 | 100% | %100 özkaynak |
| Kompresör Alımı | Merkez/Starter Fabrikası | 110.000 EUR | Oca.24 | 100% | %100 özkaynak |
| Pasting + Mixing Yatırımı | Merkez/Starter Fabrikası | 890.000 USD | Oca.24 | 100% | %90 kredi, %10 özkaynak |
| Punch, Zarflama, Wide Strip ve Stacker Yatırımı | Merkez/Starter Fabrikası | 2.443.235 USD, 2.675.000 EUR | Mar.24 | 99% | %90 kredi, %10 özkaynak |
| ACS Bağırşak Sistem Şarj Makinesi Alımı | Endüstriyel Fabrikası | 400.970 USD | Nis.24 | 80% | %100 özkaynak |
| Akü Şarj Cihazları Yatırımı | Merkez/Starter Fabrikası ve Endüstriyel Fabrikası | 621.618 USD | May.24 | 58% | %45 kredi, %55 özkaynak |
| Akü Kutu ve Kapak Kalıbı Yatırımı | İleri Teknoloji, Batarya ve Plastik Fabrikası | 289.500 USD | Tem.24 | 90% | özkaynak |
| Akü Test Cihazı | Merkez/Starter Fabrikası | 550.000 USD | Ağu.24 | 50% | %90 kredi, %10 özkaynak |
| Şarj Havuzu Yatırımı | Merkez/Starter Fabrikası | 1.080.000 USD | Eyl.24 | 15% | %100 özkaynak |
| Montaj Hattı Yatırımı | Merkez/Starter Fabrikası | 1.187.000 USD, 545.000 EUR | Eyl.24 | 40% | %90 kredi, %10 özkaynak |

*6.2.1. maddesindeki tabloda yazan 6.334.000 USD AGM Montaj Hattı yatırımının içeriği yukarı da belirtilen Punch, Zarflama, Stacker, Şarj Havuzu Yatırımının bir kısmı (Bu yatırım toplam da 30 adet şarj havuzunu kapsamakta olup 18 adeti AGM içindir.), Montaj Hattı, Pasting+Mixing, Akü Şarj Cihazlarından 519.200 USD'lik kısmı ve Akü Test Cihazı Yatırımı kalemlerini kapsamaktadır.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

İşbu izahnamenin 28.2 numaralı bölümünde belirtilen yatırım planları haricinde yönetim kurulu kararına bağlanan herhangi bir yatırım planı bulunmamaktadır.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

İstihdam Destekleri

Şirket personellerine ilişkin 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nun 81'inci maddesinin (1) bendinde düzenlenen beş puanlık indirim desteği, 4857 sayılı Kanun'un 30'uncu maddesinde engelli istihdamına ilişkin sigorta primi işveren teşvikten, 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'a ilişkin teşvikten, 7103 sayılı Vergi Kanunları İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında uygulanan 17103/27103 ilave sayılı istihdam teşviklerinden, 7252 sayılı Kanun kapsamında kısa çalışma ödeneği desteğinden yararlanılmaktadır. İhraççı'nın izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yararlanmış olduğu personellere yapılan ödemelere ilişkin teşvik ve sübvansiyon tutarları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| İlgili Kanunlar (TL) | 2023 | 2022 | 2021 |
|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| 5510 sayılı Kanun | 14.485.793,84 | 6.524.074,35 | 3.571.078,47 |
| 4857 sayılı Kanun | 328.323,14 | 123.956,32 | 50.005,73 |
| 6111 sayılı Kanun | 2.358.103,89 | 254.279,36 | 244.491,07 |
| 7103 sayılı Kanun | - | 2.116.519,16 | 2.167.046,41 |
| 7252 sayılı Kanun | - | - | 5.187,31 |
| Toplam | 21.370.276,82 | 9.988.846,97 | 6.577.921,4 |

Yatırım Teşvikleri

Aşağıda Yiğit Akü tarafından alınan yatırım teşvik belgelerine ilişkin bilgilere yer verilmektedir. Yatırım teşvik belgelerinde yer verilen yatırım tutarları fizibilite çalışmalarına dayalı olarak yapılmakta olup, İhraççı söz konusu yatırım tutarının aynı şekilde gerçekleşeceği konusunda herhangi bir taahhüt vermemektedir.

Makine ve Ekipman Teşviği

Şirket 2023 yılında gerçekleştirmiş olduğu makine ve teçhizat yatırımından kaynaklı 16322 sayılı Kanun kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 100 personeli için 2.299.709,07 TL'lik sigorta prim teşviği almıştır.

Ankara 1. Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Caddesi No:2 yerleşkede bulunan Starter Fabrika için 01.06.2023 tarih 537068 No'lu yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırım Teşvik Belgesinde

belirtilen teşvik süresinin sonu 28.04.2025'dir. Yatırım konusu "Akü ve Akü Malzemeleri üretimi" olup, yatırım şekli tevzi ve modernizasyon şeklindedir. Yatırım kapsamında 55 kişilik bir ilave istihdam yaratılması planlanmaktadır. Bununla birlikte, gerek yerli gerekse yabancı listelerde bulunan makine ve ekipmanlar enerji verimliliği yüksek iş sağlığı ve güvenliği açısından genel kabul görmüş makinelerdir.

Çatı GES Teşviği

İleri Teknoloji Batarya ve Plastik Fabrikası'na kurulu gücü 692 kMp ve Lojistik ve Makine Üretim Fabrikası'na da kurulu gücü 1.173 kMp olan Çatı Ges Santralleri kurulmuştur. GES'lerin kurulum amacı karbon ayak izini azaltarak enerji bağımlılığını azaltmak ve ekonomik katma değer elde etmektir. Santrallerin faydalı ömrü 25 senedir.

Pazarlama ve Ar-Ge Destekleri

Şirket'in satış, pazarlama ve ürün geliştirme faaliyetlerine ilişkin yararlanılan teşvik ve sübvansiyon tutarları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| İlgili Kanunlar (TL) | 2023 | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 5746 sayılı Kanun | 1.898.346,88 | 970.017,78 | 540.112,41 |
| 2006/7 sayılı Tebliğ 59173 sayılı Tebliğ 2014/4 sayılı Genelge 2017/4 sayılı Tebliğ | 2.144.833,00 | 2.531.026,00 | 430.054,00 |
| Toplam | 4.043.179,88 | 3.501.043,78 | 970.166,41 |

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket'in esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket fiili olarak her türlü akümülatörün imalat, ithalat, ihracat, alım ve satımının yapılması ile iştigal etmektedir.

Şirket tarafından üretimi ve satışı gerçekleştirilen ana ürün grupları endüstriyel aküler, starter aküler ve bataryalar ile şarj üniteleri grupları altında kategorize edilmektedir. Şirket buna ek olarak gerek kendi üretiminde kullanmak gerekse müşterilerine nihai ürün olarak sunmak üzere plastik ürünler ve makina üretimi gerçekleştirmektedir. Aşağıdaki tabloda anılan kategoriler altında üretimi gerçekleştirilen başlıca ürünlere yer verilmektedir.

| Ana Ürünler | | Yardımcı Ürünler | | |
|---------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Akü | | Bataryalar ve Şarj Üniteleri | Plastik Ürünler | Makinalar |
| Endüstriyel Akü | Starter Akü ⁵ | | | |
| Jel, AGM ¹ , VRLA ² Aküleri | Binek Araç Aküleri | Lityum İyon Bataryalar | Akümülatör Kutuları | Giriş Asit Dolum Makinesi |
| Motosiklet Aküleri | Hafif Ticari Araç Aküleri | Lityum Demir Fosfat Bataryalar | Akümülatör Kapakları | Şarj Tankı |
| Traksiyoner Aküler ³ | Ağır Hizmet Aküleri | Gümüş Çinko Bataryalar | Akümülatör Aksesuarları | Akü Yükleme/Boşaltma Aracı |

| Stasyonel Aküler ⁴ | CHARGE ION Şarj Cihazları | Kapama Makinesi |
|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | | Akü Yıkama Makinesi |
| | | Soğutma Havalandırma Kulesi |
| | | Kompakt Bitirme Hattı |
| | | Arıtma Sistemi ve Otomasyonu |
| | | Asit Üretim Hattı |

¹ **AGM (Absorbed Glass Mat) Akü:** İç donanımı sulu akülerden daha farklıdır. Sulu akülere göre daha düşük seviyede elektrik direncine ve asit katmanlaşmasına sahiptir.

² **VRLA (Valve Regulated Lead Acid) Akü:** Yalıtılmış (kapalı) kurşun asit akülerin şarj edilebilir özelliğe sahip olan çeşididir.

³ **Traksiyoner Aküler (Traction Battery):** Traction kelimesi hareket ettirme ve çekme anlamlarını taşımaktadır. Traksiyoner akü ise forklift, taşıma bandı ve istif makineleri gibi hareketli araçlara uygun olacak şekilde tasarlanmış bir akü çeşididir.

⁴ **Stasyonel/Sabit Tesis Aküleri (Stationary-Stand-by Battery):** Rüzgar enerji santralleri, bilgi işlem odaları ve kesintisiz güç kaynakları (Uninterruptible Power Supply/UPS), telekom istasyonları, raylı sistemler ve acil ışıklandırma sistemlerinde yaygın olarak kullanılan stasyonel aküler, yüksek akım çekmek yerine sürekli olarak düşük akım çekebilen akülerdir. Sabit tesis aküsü olarak da bilinen stasyonel aküler hareketli uygulamalarda kullanılmaya uygun değildir.

⁵ **Starter Akü:** Marş motoru ve ateşleme elemanlarına aracın harekete geçmesi için gereken ilk enerjiyi sağlamaktadır.

Yukarıdaki tabloda yer verilen ve Şirket tarafından üretimi gerçekleştirilen ürünlere ait detaylı bilgilere üretim süreçleri kısaca açıklanarak aşağıda başlıklar halinde yer verilmektedir.

1. Ürünler

1.1. Ana Ürün Grupları

1.1.1. Aküler

Elektrik enerjisini kimyasal enerjiye çevirerek depolayan ve gerektiğinde kimyasal enerjiyi elektrik enerjisine dönüştüren, şarj edilebilir cihazlara akümülatör ya da kısaca akü denilmektedir. Akünün görevi marş motorunu, ateşleme sistemini, doğru akımla (DC) çalışan devreleri, ışık ve alıcıları beslemektir. Akünün bileşenlerine ve bunlara ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmektedir.

24 Mayıs 2024

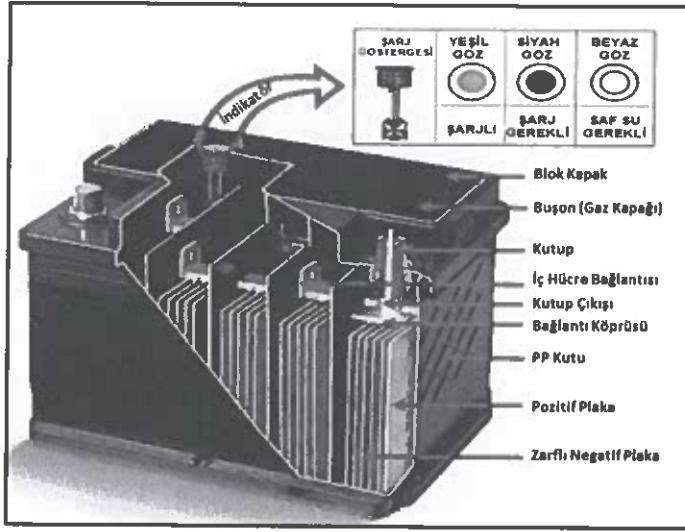


56

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 MALZEME VE İNŞAAT İŞİ SİRKETİ A.Ş.
 Organize Sanayi Bölgesi, Çiğdemli Mah. No: 2
 Tel: 267 92 11 11 - Faks: 267 92 11 11 - ANKARA
 Armonik Akademi 2.B. Kat: 06 100 00 000

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Malak Mah. Saat 5. Kat
 Ankara

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Akü aşağıda sayılan 8 temel bileşenlerden meydana gelmektedir.

1. Akü Kutusu ve Kapağı
2. Plakalar
3. Aktif Madde (Hamur)
4. Seperatör
5. Kutup Başları
6. Gaz Kapakları (Buşon)
7. Elektrolit
8. İndikatör

1. Akü Kutusu ve Kapağı: Plastikten (polipropilen kopolimerlerinden) üretilen kutu ve kapaklar, akünün güvenli kullanımını, dış etkilerden korunmasını ve uzun süreli dayanıklı olmasını sağlamaktadır. Akü kutusu yalıtıcıdır. İçindeki elektrolitle tepkimeye girmez. Elektrolitin aşındırıcı etkilerine de dirençlidir. Aküyü bir bütün halinde tutabilen, dış etkenlere karşı dayanımlı bir yapıdadır.

2. Plakalar: Aküde enerji dönüşümünün sağlandığı ve kimyasal işlemin gerçekleştiği parçalar plaka denmektedir. Plakanın temel yapısını ızgara oluşturur. Izgaraların aktif madde (hamur) ile sıvanmasıyla pozitif ve negatif plakalar elde edilir. Pozitif plakalar aktif madde olarak kurşun dioksit (PbO_2), negatif plakalar ise süngerimsi kurşun (Pb) içermektedir.

3. Aktif Madde (Hamur): Izgaralar negatif ve pozitif niteliğini, aktif madde (hamur) ile sıvanması sonrasında kazanmaktadır. Aktif maddenin içeriği akünün hızlı şarj olma, yüksek çevrim ömrü, marş basma kapasitesi vb. özelliklerini etkilemektedir. Akım pozitif yüklü plakalarda üretildiği için oksitlenme reaksiyonu burada meydana gelmektedir. Bu nedenle pozitif yüklü plakalar negatif yüklü plakalara göre korozyon dayanımının yüksek olması için daha kalın ve farklı alaşımlarda üretilmektedir.

4. Seperatör: Akünün şarjı sonrasında, pozitif ve negatif yüklü plakaların birbirine temas ederek kısa devre yapmasını önlemektedir. Yalıtkan olup, mikron düzeyinde gözenekli yapıya sahiptir.

5. Kutup Başları: Aküden enerji çekilmesi ve akünün şarj edilmesini sağlayan bağlantı parçalarıdır. Pozitif yüklü plaka grubuna bağlı uca pozitif kutup başı, negatif yüklü plaka grubuna bağlı uca negatif kutup başı denilmektedir.

6. Gaz Kapakları (Buşon): Akü kullanımında, yapısındaki alaşımın özelliğine bağlı olarak Hidrojen ve Oksijen gazı çıkışları gerçekleşmektedir. Delikli kapak özelliğine sahip olan buşonlar, ortaya çıkan bu gazları tahliye ederek akü içindeki basıncın belirli bir seviyede kalmasını sağlamaktadır. Bu sistemdeki labirent yapı, gaz ile birlikte asit taneciklerinin akü dışına çıkmasını engellemekte ve yoğuşan sıvıların tekrar akü hücrelerine dönüşünü sağlamaktadır. Ayrıca bu kapaklarda bulunan gözenekli yapıdaki alev tutucular, dışarıdan akü içerisine alev girmesini önlemektedir. Bu tür akülerde, kullanıcının aküye müdahalesi engellenmiştir.

7. Elektrolit: Saf su ile yaklaşık %30 oranında seyreltilmiş sülfürik asit (H_2SO_4) çözeltisidir. Grup haline getirilen negatif ve pozitif yüklü plakalar, akü kutusu içine yerleştirilerek seri olarak

bağlanmakta ve akü kutusu plakaları örtecek seviyede elektrolitle doldurulmaktadır. Bu sayede plakalar arasında elektron alışverişi sağlanmaktadır.

8. İndikatör: Tek bir hücrenin yoğunluğunu/şarj durumunu göstermektedir. Fakat sağlıklı bir aküde tüm hücrelerin yoğunluğu/şarj durumu birbirine yakın olmalıdır. İndikatörde görülen yeşil renk akünün şarjlı; siyah renk ise akünün şarjsız olduğunu belirtmektedir.

Yiğit Akü tarafından temin/ithal edilen kurşun külçeleri indüksiyon ocaklarında eritilerek çeşitli işlemlerden geçirildikten sonra aktif maddenin sıvanması ile pozitif veya negatif yüklü plakalara dönüştürülmektedir. Daha sonrasında bu plakalar zarflanarak akü dizaynına uygun şekilde gruplanmaktadır. Gruplanan plakalar plastik kutuların içerisine yerleştirilmekte ve separatörler arası punta kaynağı ile grupların seri bağlantısı yapılmaktadır. Kutu ve kapak ısıl işlemle yapıştırılarak ve kutup başları dökülerek akü montaj işlemi tamamlanmakta ve nihai olarak akü hücrelerine elektrolit dolumu yapılarak şarj işlemi gerçekleştirilmektedir. Nihai hale gelen ürünlerin kalite testleri yapıldıktan sonra etiketlenerek satışa hazır hale getirilmektedir.

A) Endüstriyel Aküler

a) Jel, AGM (6V², 8V, 12V), VRLA (Valve Regulated Lead Acide/Sübap Ayarlı Kurşun Asit Akü) Aküler

i) Jel Aküler

Diğer kurşun asit akülerine göre daha uzun ömürlü ve titreşimli-hareketli uygulamalarda kullanılmaya daha uygun akülerdir. Bu akülerin genel özelliği asit sızdırmaması ve gaz çıkışının yok denecek kadar az olmasıdır. Bu yüzden rafta bekleme ömürleri uzundur ve güvenlidir. Alternatif enerji kaynaklarının (güneş, rüzgâr vb.) daha sonra kullanımı için enerjinin depolanmasını sağlamaktadır. Güneş enerjisi sistemleri ile yat, tekne ve deniz ulaşım araçlarında (marine akü) kullanılmaktadır. Amper aralığı; 40-235 Ah³'ye kadar tüm tipler ürün gamında mevcuttur.



ii) Absorbed Glass Mat (AGM) (Emdirilmiş Cam Elyaf) Aküler

Diğer akü türlerine göre sıcak ve soğuk çalışma şartlarına daha uygundur. Tamamen kapalı olan bu akü türü, bakım gerektirmemekte ve asit sızdırmayan tasarım özelliğiyle olası patlamalara karşı güvenlik valf sistemine sahiptir. Kendi kendine daha az deşarj olan bu akülerin montaj ve bakım gereksinimi de kolaydır. Alarm sistemleri, kesintisiz güç kaynakları (KGK – Uninterrupted Power

² Akünün bir seferde çekebileceği azami akım değeridir.

³ Amper bazında akımın, saat bazında deşarj süresiyle çarpılması sonucunda elde edilen ve akünün elektrik depolama kapasitesini gösteren bir ölçü birimidir.

24 Mayıs 2024





v) Monotruck- Minitruck Aküler

Özel tasarlanmış tüplü plaka sayesinde, kullanım ömrü süresi boyunca aktif maddenin plakada kalması sağlanmıştır. Pozitif yüklü plakalar, enjeksiyon teknolojisi ile üretilmiş korozyona karşı dayanıklı ızgaralara sahiptir. Özel pasta formülüne sahip negatif yüklü plakalar yüksek performans sağlamaktadır. Negatif yüklü ızgaralar, aktif maddeyi ürün kullanım süresince taşıyacak tasarıma sahiptir. Yüksek korozyon direncine sahip ve minimum su kaybı sağlayan ızgara alaşımları optimize edilmiştir. Zorlu çalışma koşullarında kullanılan uygulamalar için standart kutup başına ek bir kurşun bağlantısı yapılarak vidalı tipe çevrilmektedir. Çift kutup başlı opsiyon olarak müşterilere sunulmaktadır. Oyuncak trenler, kaldırma araçları, temizlik makineleri ve golf araçlarında kullanılmaktadır. 190 Ah ve 240 Ah olan tipler ürün gamında mevcuttur.



vi) Savunma Sanayi Aküleri

Savunma sanayi aküleri, Yiğit Akü'nün AR-GE çalışmaları sonucunda ürettiği uluslararası savunma sanayinde askeri amaçlı kullanılan akülerdir. İçerdiği elektrolit özel jel formülü ya da asit olabilecek şekilde üretilmektedir. Araçlarda yer alan elektronik donanım ve teçhizatların ihtiyaç duyduğu elektrik enerjisini sağlamaktadır. Ca-Ca (kalsiyum) alaşımlı ızgara teknolojisiyle bakım gerektirmeyen yapıdadır. Askeri tip aküler, güçlendirilmiş iç yapıları ve darbelere karşı yüksek dayanımı gibi özellikleri sayesinde zorlu çalışma şartlarına uygundur. Standart akülere göre daha yüksek titreşim dayanımı sunmasıyla, engebeli arazilerde kullanım kolaylığı sağlamaktadır.

En ağır iklim, yol ve laboratuvar koşullarında test edilen askeri amaçlı aküler, çok hassas koşullarda üretilmektedir. Kamyon, tank, panzer ve zırhlı araçların görevlerini yerine bir şekilde yapabilmesine destek olmaktadır. Araçlarda haberleşme, navigasyon ve cihazları sistemleri gibi birçok elektrik ihtiyacı olan donanım ve ekipman için gereken enerjiyi sağlamaktadır.



24 Mayıs 2024

YİĞİT AKÜ
MALZ. NAH. İNŞ. SAN. VE TİC. A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Oğuz Cad. No:2
Tel: 267 08 81 Fax: 267 08 81 Sincan / ANKARA
Anonim Kurumlar V.D. 900 003 4823

60
İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M. Kemal Bulvarı Kat: 5
Kızılay / Ankara / TÜRKİYE
Merkezi Sicil No: 27427
Mers: 081000127427000000

İNTEGRAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M. Kemal Bulvarı Kat: 5
Kızılay / Ankara / TÜRKİYE
Merkezi Sicil No: 27427
Mers: 081000127427000000