

Taslak izahname hâlihazırda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından incelenmektedir ve henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip kesinleşen izahname ayrıca ilan edilecektir. Halka arz kapsamında herhangi bir yatırım kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip verilmeli ve yatırımcılar bu kararlarını nihai izahnamede yaptıkları incelemelere dayandırmalıdır.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 52.840.000 TL'den 64.180.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 11.340.000 TL nominal değerli 11.340.000 adet B grubu pay ve mevcut ortak Murat Özavşar'a ait 4.860.000 TL nominal değerli 4.860.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 16.200.000 TL nominal değerli 16.200.000 TL B grubu payların 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 İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.uraskimya.com ve www.infoyatirim.com 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 özeti 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.

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, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
benişme Mah. 3. Blok / Çarş. Manş Osman 1. Sk. No: 11
Bahçelievler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / 34399
Tic. Sicil No: 375 / Mersis No: 0853027891800013
Tic. Sicil No: 375 / Mersis No: 0853027891800013
E-posta Adresi: info@uraskimya.com

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyıldız Mah. Akademi Kat. Kat. Çarş. Çarş. Çarş.
Plaza 2 Blok Kat. 4. Kat. 7 D: 16 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sicil No: 271081 / Mersis No: 0853003678700011 / Tic. Sicil No: 271081

İÇİNDEKİLER

I. BORSA GÖRÜŞÜ.....	7
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	8
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	9
2. ÖZET	11
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	31
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	32
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	33
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	49
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	68
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	85
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	86
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	89
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	101
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	104
13. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	104
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	104
15. İDARİ YAPIL YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	105
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	112
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	112
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	115
19. ANA PAY SAHİPLERİ.....	116
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	118
21. DİĞER BİLGİLER.....	121
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	132
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	133
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	136
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	145
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	156
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	157
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	159
29. SULANMA ETKİSİ.....	161
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	161
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	163
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	163
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	172
34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	173
35. EKLER.....	173

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	: Anonim Şirket
AB	: Avrupa Birliği
ABD	: Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları /USD/ Amerikan Doları	: Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Uras/Uras Kimya/Şirket/Ortaklık/İhraççı	: Uras Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.
Ar-Ge	: Araştırma ve Geliştirme
Avro / EUR / Euro	: Avrupa Birliği para birimi
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul / BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.
COVID-19	: Koronavirüs pandemisi 2019
ÇED	: Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	: Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliği	: 25/11/2014 tarihli ve 29186 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	: 10/9/2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	: 11/8/1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
EFT	: Elektronik Fon Transferi
Esas Sözleşme	: Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Esas Sözleşmesi
FAVÖK	: Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr
Info Yatırım / Aracı Kurum	: Info Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
GVK	: 6/1/1961 tarihli ve 10700 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
GTİP	: Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonu (Gümrük Tarife Cetveli’nde 12’li koda verilen isim)
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	: Murat Özavşar
Halka Arz Edenler	: Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi
Halka Arz Edilen Paylar	: İhraççı’nın çıkarılmış sermayesinin 52.840.000 TL’den 64.180.000 TL’ye çıkarılması nedeniyle artırlacak toplam 11.340.000 TL nominal değerli 11.340.000 adet B Grubu pay ile Halka Arz Eden Pay Sahibine ait olan ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen toplam 4.860.000 TL nominal değerli 4.860.000 adet B Grubu paydan oluşan toplam

KISALTMALAR	TANIMLAR
	16.200.000 TL nominal değerli 16.200.000 adet B Grubu pay
Halka Arza Aracılık Yetkilendirme Sözleşmesi	: 14.12.2023 tarihinde imzalanan Halka Arza Aracılık Yetkilendirme Sözleşmesi
ISIN	: Uluslararası Menkul Kıymet Kodu (International Securities Identification Number)
ISO	: International Standart of Organization
İSG	: İş sağlığı ve güvenliği
ITC	: Uluslararası Ticaret Merkezi (<i>International Trade Centre</i>)
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
kg	: Kilogram
KDV	: Katma Değer Vergisi
Kurul / SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	: 21/6/2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	: Limited Şirketi
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	: Merkezi Kaydi Sistem
OSB	: Organize Sanayi Bölgesi
SGK	: Sosyal Güvenlik Kurumu
SPKn	: 10/12/2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	: Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB / Merkez Bankası	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	: Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	: Türk Lirası
TMS	: Türkiye Muhasebe Standartları
TSE	: Türk Standartları Enstitüsü
TSPB	: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	: 14/2/2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜFE	: Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	: Türkiye İstatistik Kurumu
ÜFE	: Üretici Fiyat Endeksi

KISALTMALAR	TANIMLAR
Üretim Tesisi	: Şirket'in üretim faaliyetlerini yürüttüğü Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul adresinde mülkiyeti kira olup 18.500 m ² toplam alanlı sahada bulunan 12.000 m ² kapalı alana sahip fabrikası
YBBO	: Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
Ana Pazar	: Payların Borsa'ya ilk kotasyonunda halka arz edilen payların piyasa değerinin asgari 300.000.000 TL-75.000.000 TL arasında olan payların işlem göreceği Pazar
YKO	: Yatırıma Katkı Oranı (yatırımın yapıldığı bölgeye bağlı olarak belirlenen ve toplam sabit yatırım tutarının belirli bir yüzdesi ile hesaplanan bir üst sınır belirleme aracı)
NACE	: Avrupa Topluluğunda Ekonomik Faaliyetlerin İstatistiki Sınıflaması
ISIC	: Tüm Ekonomik Faaliyetlerin Uluslararası Standart Sanayi Sınıflaması
İKMİB	: İstanbul Kimyevi Maddeler ve Mamulleri İhracatçıları Birliği
İTHİB	: İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği



I. BORSA GÖRÜŞÜ

Halka arz başvurusu Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılmış olup, verilecek görüş eklenecektir.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çobançeşme Yolu, Çarşafı Cad. Dem. Osman 1 Sk. No: 14
Beşiktaş/İST. Tel: 0212 428 30 37 (pbx)
Tic. Sic. No: 27442 Mersis No: 0833027939600013
Yatırım ID: 893 827 9666 www.uraskimya.com

7

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Semya Mh. Büyükdere Bulvarı No: 47 Kat: 9
Plaza 2 Blok No: 4 Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00 00 00
Mersis No: 041000678000011 Tic. Sic. No: 271581

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Şirket paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Cobançeşme Mah. Sarıyeri Cad. Genç Osman 1 Blok No: 14
Bakırköy / İstanbul / Türkiye. Tel: 0212 428 30 27 (pbx)
Tic. Sicil No: 271100 Merkezi No: 0800027680000013
Yatırım No: 1893 027 9985 www.uraskimya.com



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mah. Çarşıbaşı Bulvarı No: 47 Kat: 5
Plaza 2 Kat: No: 4 K:7 D:507 Sarıyer/İST.
Tel: 0212 375 20 00 Fax: 0212 375 20 75
Bölge Kurumu V.D. 478 006 757
Merkezi No: 3478053675100011 Tic.Sic. No: 271081

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 Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Çobançeşme Mah. Sınai Organize Sanayi Bölgesi / Orman 1 Sk. No: 14 Bahçelievler / İSTANBUL / TÜRKİYE (69 30 27 [pbx]) Tic. Sicil No: 373142 / Mersis No: 0692027990000018 Yenikapı V.D: 893 007 9988 www.uraskimya.com</p> <p>Murat ÖZAVŞAR Yönetim Kurulu Başkanı 14.12.2023</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>
Halka Arz Eden Pay Sahibi Murat ÖZAVŞAR	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Murat ÖZAVŞAR 14.12.2023</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sarıyıldız Dr. A. İhsan Özyürekler Sok. Çarşı Pazariçi Blok No: 4/7 D: 10 Kat: 10 Tel: 0212 319 26 00 Faks: 0212 319 18 75 Boğaziçi Kurumlar V.D. 476 0036 787 Merkez Sicil No: 0678000678700011 Tic. Sic. No: 271981</p> <p>Engin Emre SEÇEN Hüseyin GÜLER Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı 14.12.2023</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

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.

İlgili Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Eray YANBOL Sorumlu Baş Denetçi	31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 Dönemlerine Ait Özel Bağımsız Denetim Raporları

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:						
Adı Soyadı: İsmail Kilimci Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı Adı Soyadı: Harun Osman DEMİR Görevi: Değerleme Uzmanı	<table border="1"><thead><tr><th>Rapor Tarihi</th><th>Rapor Numarası</th></tr></thead><tbody><tr><td>05.12.2023</td><td>2023-2623</td></tr><tr><td>05.12.2023</td><td>2023-2624</td></tr></tbody></table>	Rapor Tarihi	Rapor Numarası	05.12.2023	2023-2623	05.12.2023	2023-2624
Rapor Tarihi	Rapor Numarası						
05.12.2023	2023-2623						
05.12.2023	2023-2624						

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 özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, 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 "Urak Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi"dir. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki statüsü: Anonim Şirket Tabii olduğu mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Çobançeşme Mahallesi Genç Osman Sokak No:14 Bahçelievler/İSTANBUL
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 ana faaliyet konusu tekstil sektörüne yönelik "baskı boya kimyasalları imalatı"dır. Şirket, faaliyetlerine İstanbul Bahçelievler İlçesinde kiraladığı, üst seviye teknoloji ve makine ekipmanıyla düzenlenmiş 12.000 m ² kapalı alan ve 6.500 m ² açık alan olmak üzere toplamda 18.500 m ² 'lik alanda yer alan üretim tesisinde faaliyetlerini yürütmektedir. İdari ofisleri de fabrika binası içerisinde bulunmaktadır. Şirket, hem geleneksel hem de dijital baskı için geniş bir ürün yelpazesi sunmakta ve aynı zamanda tekstil baskı pazarı için yardımcı kimyasal maddeler üretmektedir. Global pazarlarda Uras Kimya, ürünlerinin ihracatını yaklaşık 25 ülkeye taşımaktadır. Şirket, kendi mürekkeplerini, hammaddelerini ve bağlayıcılarını üreten az sayıdaki üreticiden biridir.



		<p>Tekstil Baskı Boyaları genellikle üç farklı yapıda üretimleri yapılmaktadır;</p> <p>1-Su bazlı baskı boyları: Genellikle su bazlı hammadde ile üretilen kendi içinde çeşitli özellikleri ve farklı yapıları olabilen boya tipleridir. Farklı yapıdaki örgü veya dokuma kumaşlara uygulanabilen boyalardır. Parça baskı veya rotasyon baskı yöntemlerinden kolaylıkla uygulanabilen ana kalem su bazlı boyalar genellikle şeffaf ve bevaz yapıda ürünlerdir. Bu ürünler ihtiyaca göre organik pigmentler ile renklendirilerek kullanıma hazır hale gelmektedir. Bu ürünlerle birlikte yer alan diğer gruplar aşağıda yer almaktadır. Bunların başlıcaları;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pigment patları - Aşındırma patları - Sim tutkalı - Flok tutkalı - Kabartma patı - Özel efekt ürün patları - Varak tutkalı - Elastik baskı patları şeklinde sıralanabilir. <p>2-Plastisol baskı boyları: Genellikle plastifiyan adıyla bilinen bağlayıcı yağlar kullanılarak üretilen baskı boyasıdır. Genellikle parça baskı yönteminde kullanılmakta olup iki farklı ürün gurubu içermektedir. Bu ürün guruplarının her ikisi de fitalat içermemektedir.</p> <ul style="list-style-type: none"> - PVC içeren plastisol baskı boyları - PVC içermeyen organik plastisol baskı boyları <p>Bu ürün yapısındaki baskı boyları genellikle kullanıma hazır boyalardır. Şeffaf, beyaz, renkli hazır ürünler, özel efekt boylar ve yardımcı kimyasallardan gibi ürünlerden oluşan plastisol baskı boyları istenen farklı yapıdaki dokuma kumaşlara uygulanabilen boyalardır.</p> <p>3-Dijital baskı mürekkepleri: Gelişen makineleşme ve teknoloji ile desen ve renk sınırlaması olmadan, kalıp ihtiyacı duymadan istenen desenin şekli, rengi ve ebatı bilgisayar programı üzerinden ayarlanarak bir yazıcı yardımıyla direkt kâğıda veya hazırlanmış kumaş üzerine baskı yapılabilen özel baskı mürekkepleri. Süblime Baskı Boyaları, dijital baskıda çoklu uygulamalarda performans, kalite ve verimlilik açısından birçok avantaj sunar. Uras Süblime Baskı Boyaları, dijital baskı tekniğinin maksimum verimlilikle çalışmasını sağlar. Extra, Plus, Sprint, Master, Master Neon serileri ile transfer kâğıdı yardımı ile baskı yapılırken, Master Flag serileri ile direkt poliester kumaşa baskı yapmak mümkündür.</p>
B.4	İhraççı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	İhraççı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler küresel yüksek enflasyon, Rusya- Ukrayna savaşı ile birlikte dünyada yükselme eğilimine giren enerji fiyatları, hammadde, işçilik maliyetlerindeki artış, navlun fiyatlarındaki artış, hammadde girdisinin bir kısmının yurtdışından temin edilmesi ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar gösterilebilir.

		Tüm dünyayı etkisi altına alan ve 2020 yılı Mart ayında Türkiye'de ilk vakanın tespit edildiği COVID-19 pandemisi sürecinde başlayan hammadde teminindeki güçlükler, 2022 yılında başlayan Rusya-Ukrayna Savaşı, Avrupa'da yaşanan enerji krizi, küresel çapta yaşanan enflasyonist ortam ve lojistik sorunlar nedeniyle Şirket, bu olumsuzluklardan etkilenmemek için stok tutma stratejisini değiştirmiştir. Tüm dünyada COVID-19 pandemisi ile birlikte başlayan ve hızlanarak devam eden enflasyonist ortam nedeniyle, döviz bazında artan hammadde maliyetleri ve enerji maliyetlerindeki artış sonucu Şirket'in de birim satış fiyatları etkilenmiştir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in hakim ortağı Murat ÖZAVŞAR'ın Uras Holding A.Ş.'nin de hakim ortağı olması nedeniyle Şirket, Uras Holding A.Ş. bünyesinde yer alan diğer şirketlerle ilişkili taraf işlemleri bulunmaktadır. Uras Holding ile ortaklık ve iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Uras Holding temsilcisi olarak Murat ÖZAVŞAR'ın Holding iştiraklerinin yönetim kurullarında görev yaptığı şirketler bulunmaktadır.
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları	Şirket'in mevcut sermayesindeki payları doğrudan %5 ve fazlasına sahip olan nihai gerçek kişi tek ortağı Murat Özavşar (%100)'dür. Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Şirket'in çıkarılmış sermayesi 7.926.000 adet A grubu nama yazılı pay, 44.914.000 adet B Grubu hamiline yazılı paydan oluşmaktadır. A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Şirket'in %100'üne sahip tek pay sahibi ve yönetim hakimiyetine sahip kişi Murat ÖZAVŞAR'dır.

(Handwritten signature)

1 ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 dönemlerine ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş bilançodan seçilen önemli finansal bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	Sola			
Finansal Tablo Türü	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	543.424.841	386.234.149	240.939.660	122.523.637
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.740.537	6.166.337	7.549.213	2.322.791
Ticari Alacaklar	333.773.558	249.886.675	175.449.659	86.750.489
Stoklar	81.366.471	93.754.575	36.912.296	27.797.231
Peşin Ödenmiş Giderler	44.994.998	11.173.941	18.241.726	3.512.067
Duran Varlıklar	100.469.800	135.618.575	67.433.570	16.031.978
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14.250.000	68.220.000	50.430.000	2.736.000
Maddi Duran Varlıklar	84.973.473	63.188.286	12.142.337	7.652.228
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	157.037	183.407	137.918	162.555
Toplam Varlıklar	643.834.641	521.852.724	308.373.230	138.555.615
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	270.110.332	176.348.582	74.796.093
Kısa Vadeli Borçlanmalar	128.068.756	143.409.577	93.097.299	31.832.894
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	158.779.373	62.714.320	16.213.083	20.103.976
Ticari Borçlar	37.962.777	58.466.353	47.431.044	17.021.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.306.235	20.772.050	9.899.152	13.632.204
Uzun Vadeli Borçlanmalar	20.613.587	11.957.352	5.475.984	13.216.702
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	9.487.511	7.392.544	3.850.037	-
Toplam Yükümlülükler	367.886.375	290.882.382	186.247.734	88.428.297
Özkaynaklar	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318
Ödenmiş Sermaye	52.840.000	52.840.000	52.840.000	35.800.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmıyacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(700.886)	(243.764)	(19.063)	(89.901)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.102.768	3.385.580	935.744	185.093
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	170.271.338	65.918.979	1.353.502	3.402.321
Net Dönem Kar/Zararı	45.435.046	109.069.547	67.015.313	10.829.805
Toplam Kaynaklar	643.834.641	521.852.724	308.373.230	138.555.615

Aktifler:

Şirketin aktifleri 2020 yılında 138.555.615 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %122 artışla 308.373.230 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılına göre %69 artışla 521.852.724 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılı 9 aylık dönemde aktifler %23 oranında artarak 643.834.641 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar, stoklar, değerlemelere bağlı olarak yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları kaynaklıdır.

Şirketin dönen varlıkları, 2020 yılında 122.523.637 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %97 artışla 240.939.660 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılı sonuna göre %60 artışla 386.234.149 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılı 9 aylık dönemde dönen varlıklar %41 artarak 543.424.841 TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar ile stoklardaki artışa bağlı olarak gerçekleşirken, 2023 yılı 9 aylık dönemde, dönen varlıklar aktiflerin %84'ini oluşturmaktadır. Dönen



varlıklar aktif toplamının, 2022 yılında %74'i, 2021 yılında %78'u ve 2020 yılında %88'ini oluşturmuştur.

Şirketin duran varlıkları 2020 yılında 16.031.978 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %300 artışla 67.433.570 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılına göre %106,7 oranında artışla 135.618.575 TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değerlendirme kaynaklı artışlar ile maddi duran varlıklardaki artış kaynaklı olup, 2023 yılı 9 aylık dönemde, duran varlıklar %27,7 oranında artışla 100.409.800 TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönen Varlıklar

Şirketin dönen varlıkları, 2020 yılında 122.523.637 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %96,65 artışla 240.939.660 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılı sonuna göre %60,3 artışla 386.234.149 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılı 9 aylık dönemde dönen varlıklar %40,7 artarak 543.424.841 TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar ile stoklardaki artışa bağlı olarak gerçekleşirken, 2023 yılı 9 aylık dönemde, dönen varlıklar aktiflerin %84'ünü oluşturmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri; kasa, bankalar, kredi kartları, vadeli ve vadesiz mevduatlar ve diğer hazır değerlerden oluşmaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 2.322.791 TL, 7.549.213 TL, 6.166.337 TL ve 14.740.537 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri tutarları 2021 yılında bir önceki yıla göre %225 oranında artış, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %18,3 oranında azalış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde 2022 yılına göre artış %139 olarak gerçekleşmiştir.

Ticari Alacaklar

Şirket'in ticari alacakları 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 86.750.489 TL, 175.449.659 TL, 249.886.675 TL ve 333.773.558 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari alacak tutarları 2021 yılında bir önceki yıla göre %102, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %42,4 oranında artış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki döneme göre artış %33,6 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari alacaklarının dönen varlıklara oranı 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %71, %73, %65 ve %61 olarak gerçekleşmiştir.

Stoklar

Şirket'in stokları 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 27.797.231 TL, 36.912.296 TL, 93.754.575 TL ve 881.366.471 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in stokları 2021 yılında bir önceki yıla göre %32,8, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %154 oranında artış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %13,2 azalış olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in stoklarının dönen varlıklara oranı 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve

30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %23, %15, %24 ve %15 olarak gerçekleşmiştir.

Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin ödenmiş giderler 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 3.512.067 TL, 18.241.726 TL, 11.173.941 TL ve 44.994.998 TL olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderler hesabında 2021 yılında bir önceki yıla göre %419 artış verilen sipariş avanslarındaki artıştan kaynaklanmaktadır, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %38,7 azalış gösterirken verilen sipariş avanslarındaki düşüşten kaynaklanmaktadır, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde 31.12.2022 yılına göre %302 artış gerçekleşmiş olup bu artış ilişkili taraflara verilen sipariş avanslarından kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları diğer alacaklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklardan ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 16.031.978 TL, 67.433.570 TL, 135.618.575 TL ve 100.409.800 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %320,6, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %101,1 oranında artış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %25,9 artış gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıklarının toplam varlıklara oranı 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %12, %22, %26 ve %16 olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 2.736.000 TL, 50.430.000 TL, 68.220.000 TL ve 14.250.000 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 7.652.228 TL, 12.142.337 TL, 63.188.286 TL ve 84.973.473 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in maddi duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %58, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %420 oranında, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde %34 artış gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklar 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 162.555 TL, 137.918 TL, 183.407 TL ve 157.037 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %15 azalış gösterirken, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %32 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde %14,38 azalış gerçekleşmiştir.

Yükümlülükler

Şirket'in toplam yükümlülükleri kısa vadeli yükümlülükler ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket'in toplam

Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısımları banka kredileri ve finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardır. Şirket'in ticari borçları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 17.021.071 TL, 47.431.044 TL, 58.466.363 TL ve 37.962.777 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari borçlarının 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükler içindeki oranı sırasıyla %23, %27, %22 ve %11 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari borçları 2021 yılında bir önceki yıla göre %178 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %23 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %35 azalmıştır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 13.632.204 TL, 9.899.152 TL, 20.772.050 TL ve 32.306.235 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinin 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında kaynaklar toplamına oranı sırasıyla %10, %3, %4 ve %5 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2021 yılında bir önceki yıla göre %27 oranında azalış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %109 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre artış %55 olarak gerçekleşmiştir.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 13.216.702 TL, 5.475.984 TL, 11.957.352 TL ve 20.613.587 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 2021 yılında bir önceki yıla göre %58 oranında azalış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %118 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %72 artış olarak gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüğü 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla sıfır TL, 3.850.037 TL, 7.302.544 TL ve 9.487.511 TL olarak gerçekleşmiştir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 30.09.2023 tarihi ile 2022 yılı sonuna göre %29 artış göstermiştir.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karları veya zararları, dönem net karı veya zararı ve kontrol gücü olmayan paylar kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in öz kaynakları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 50.127.318 TL,

122.125.496 TL, 230.970.342 TL ve 275.948.266 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in öz kaynaklarının 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında toplam yükümlülükler ve öz kaynaklar toplamına oranı sırasıyla %36 artış, %40 artış, %44 artış ve %43 artış olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in öz kaynakları 2021 yılında bir önceki yıla göre %143 artış, 2022 yılında bir önceki yıla göre %89 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre artış %19 olarak gerçekleşmiştir.

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	Solo				
Finansal Tablo Tarihi	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	337.042.110	302.948.016	409.848.749	216.182.824	109.178.289
Satışların Maliyeti (-)	-211.533.761	-203.057.511	-265.975.667	-140.751.032	-81.006.517
Brüt Kar/(Zarar)	125.508.349	99.890.505	143.873.082	75.431.792	28.171.772
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	94.502.038	100.669.023	137.381.894	67.196.199	20.385.012
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	100.101.061	117.271.091	157.153.498	104.243.170	20.893.149
Südürlülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	52.588.843	85.398.693	112.578.229	85.590.856	12.519.562
Südürlülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	-7.153.797	-2.682.591	-3.508.682	-18.575.543	-1.680.757
Dönem Karı/(Zararı)	45.435.046	82.716.102	109.069.547	67.015.313	10.829.805

Hasılat

Şirket'in hasılatı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 109.178.289 TL, 216.182.824 TL, 409.848.749 TL, 302.948.016 TL ve 337.042.110 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in hasılatı 2021 yılında bir önceki yıla göre %98 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %90 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren ara dönemde ise Şirket'in net satış hasılatı 337.042.110 TL olarak gerçekleşmiş, geçen yılın aynı dönemi olan 30.09.2022 tarihinde sona eren ara dönemde de gerçekleşen 302.948.016 TL net satış hasılatı dikkate alındığında %11 net satış hasılatı artışı gerçekleşmiştir.

Satışların Maliyeti

Şirket'in satışlarının maliyeti (satılan malın maliyeti) 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 81.006.517 TL, 140.751.032 TL, 265.975.667 TL, 203.057.511 TL ve 211.533.761 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in satışlarının maliyeti (satılan malın maliyeti) 2021 yılında bir önceki yıla göre %74 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre

%89 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren ara dönemde ise Şirket'in satışlarının maliyeti (satılan malın maliyeti) 203.057.511 TL olarak gerçekleşmiş, geçen yılın aynı dönemi olan 30.09.2022 tarihinde sona eren ara dönemde de gerçekleşen 211.533.761 TL satışların maliyeti dikkate alındığında %4 satılan malın maliyeti artışı gerçekleşmiştir.

Brüt Kâr

Şirket'in brüt karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 28.171.772 TL, 75.431.792 TL, 143.873.082 TL, 99.890.505 TL ve 125.508.349 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %168 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %91 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %26 oranında artış gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyet Karı

Şirket'in esas faaliyet karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 20.385.012 TL, 67.196.199 TL, 137.381.894 TL, 100.669.023 TL ve 94.502.038 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyet karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %230 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %104 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %6 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı

Şirket'in finansman geliri öncesi faaliyet karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 20.385.012 TL, 104.243.170 TL, 157.153.498 TL, 117.271.091 TL ve 100.101.061 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in finansman geliri öncesi faaliyet karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %399 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %51 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %15 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Net Dönem Kârı

Şirket'in 2020, 2021, 2022 yıllarında ve 30.09.2022 ile 30.09.2023 ara dönemlerinde sırasıyla net dönem karı 10.829.805 TL, 67.015.313 TL, 109.069.547 TL, 82.716.102 TL ve 45.435.046 TL'dir. Şirket'in net dönem karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %519 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %63 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %45 oranında artış gerçekleşmiştir. Şirket'in, dönemler itibarıyla istikrarlı bir şekilde net kâr marjını arttırdığı görülmektedir.

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	<p>Şirket'in 30.09.2023, 31.12.2022, 31.12.2021 ve 31.12.2020 dönemlerine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:</p> <p>"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların muhtemel etkileri hariç olmak üzere, Şirket'in 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."</p> <p>Sınırlı Görüşün Dayanağı:</p> <p>"Şirket'in bağımsız denetçisi olarak 2 Kasım 2023 tarihinde atanmamızdan dolayı, 31 Aralık 2022, 31.12.2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stokların ve kasa bakiyelerinin fiziki sayımlarını gözlemleyememiş bulunmaktayız. Alternatif yöntemler kullanmak suretiyle de 31 Aralık 2022 tarihindeki 97.283.366 TL (31 Aralık 2021: 40.441.087 TL; 31 Aralık 2020: 27.797.231 TL) olan stok tutarları ve 83.706 TL (31 Aralık 2021: 48.799TL; 31 Aralık 2020 : 18.136 TL) kasa tutarları ile ilgili yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihindeki stok miktarlarının satışların maliyeti, finansal performans ve nakit akışlarının belirlenmesinde önemli olması dolayısıyla, veya zarar tablosunda raporlanan dönem karı ile nakit akış tablosunda raporlanan esas faaliyetlerden net nakit akışlarıyla ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir."</p>																				
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	<p>Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 213.302.167 TL olup işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.</p> <p>Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Net İşletme Sermayesi (TL)</th> <th>30.09.2023</th> <th>31.12.2022</th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar (+)</td> <td>548.905.013</td> <td>389.488.237</td> <td>244.239.658</td> <td>121.630.956</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler (-)</td> <td>335.602.846</td> <td>269.853.257</td> <td>176.334.540</td> <td>74.118.163</td> </tr> <tr> <td>Net İşletme Sermayesi</td> <td>213.302.167</td> <td>119.634.980</td> <td>67.905.118</td> <td>47.512.793</td> </tr> </tbody> </table>	Net İşletme Sermayesi (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	Dönen Varlıklar (+)	548.905.013	389.488.237	244.239.658	121.630.956	Kısa Vadeli Yükümlülükler (-)	335.602.846	269.853.257	176.334.540	74.118.163	Net İşletme Sermayesi	213.302.167	119.634.980	67.905.118	47.512.793
Net İşletme Sermayesi (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020																		
Dönen Varlıklar (+)	548.905.013	389.488.237	244.239.658	121.630.956																		
Kısa Vadeli Yükümlülükler (-)	335.602.846	269.853.257	176.334.540	74.118.163																		
Net İşletme Sermayesi	213.302.167	119.634.980	67.905.118	47.512.793																		

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama	Şirket'in 52.840.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 11.340.000 TL nakit karşılığı olmak üzere 64.180.000 TL'ye artırılabilecek; bunun yanı sıra Şirket'in mevcut ortağı Murat Özavşar'ın sahip olduğu 4.860.000 TL olmak üzere beheri 1 TL
-----	---	---

	numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	nominal değerli toplam 16.200.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay ihraç edilecektir. Şirket'in sermayesini temsil eden A Grubu nama yazılı ve B Grubu hamiline yazılı olmak üzere iki adet pay grubu bulunmaktadır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in B Grubu hamiline yazılı paylarıdır. Halka Arz Edilen Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
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	İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.840.000 TL olup, bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerde toplam 52.840.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: <ul style="list-style-type: none"> • Kar Payı Hakkı • Oy Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı • Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
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 Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmesi için 20.12.2023 tarihinde başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer alacaktır.

[Handwritten signature]

C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtım yapıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 12. maddesi ve Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda genel kurul tarafından karara bağlanacaktır. Şirket tarafından kar dağıtım politikası, 13.12.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında görüşülerek kabul edilmiştir.</p> <p>Şirket'in kar dağıtım politikasına göre;</p> <p>'Şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.</p> <p>Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.</p> <p>Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.</p> <p>Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.</p>
-----	--	--

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Türk Lira'sının ABD Doları ve Avro karşısında değer kaybı ve bu döviz kurlarındaki dalgalanmalar, fiyat belirsizliğine ve kur farkı kayıplarına yol açabilir. -Makine ve Ekipmanlarda yaşanabilecek olası arızalar, üretime dolasıyla satışlara olumsuz yansiyabilir. -Hammadde fiyatlarındaki değişiklik operasyonel karlılığı olumsuz etkileyebilir. -İhraççının üretim tesisi kendisine ait olmıyıp kiralanmaktadır. Bu nedenle Kira Sözleşmesinin sonlandırılma riski bulunabilir.
-----	--	---

[Handwritten Signature]

-Türkiye'de ve ihracat yapılan diğer ülkelerde yaşanabilecek olumsuz siyasi ve ekonomik koşullar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

-Müşteri ihtiyaçlarına cevap veremeyebilir, siparişlerde geçikme yaşanabilir ve müşteri kaybı dolayısıyla Pazar payı ve karlılık kayıpları oluşabilir.

-Mevcut pazarlara rekabeti artırabilecek yeni oyuncular girmesi.

-İhraççının işletme sermayesinin yetersizliği halinde dış kaynak kullanımı, İhraççı açısından ek finansman yükü getirebilir.

-Şirket'in faaliyetleri, yatırım harcamaları gerektirebilmekte olup, devam eden yatırım faaliyetleri nedeniyle Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacında ve finansal borçluluğunda artış görülebilir.

-Ülkede ve dünyada meydana gelebilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak Şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

-Bankaların kullanılan kredileri vadesinden önce geri çağırabilir ve Şirket finansal dar boğaza girebilir.

-Şirket doğal afetlerden olumsuz etkilenebilir.

-Davalara ve uyuşmazlıklara ilişkin riskler söz konusu olabilir.

-Şirket, Üretim Tesisi için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir, edinemeyebilir.

-Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

-Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya faaliyetlerin durdurulması, maliyetlerin artmasına yol açabilir.

-Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

-Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

-Şirket'in risk yönetimi, finansal raporlama sistemleri ve iç kontrol sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bunun Şirket'in faaliyetleri, finansal sonuçların doğru şekilde raporlanması üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

-Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler,

iş sağlığı ve güvenliği ve iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

-Şirket'in ana pay sahibi Murat Özavşar'ın menfaatleri, Şirket menfaatleri ile bağdaşmayabilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

-Şirketin ana faaliyet alanına ait sektör tanımlamasının olmayışı, sektörel verilere ulaşmayı, Pazar payı hesaplamayı, şirketin sektördeki konumunu rakamlarla belirleyememesine ve rekabet ortamını sağlıklı bir şekilde kontrol edememesine yol açmaktadır.

-Sektörde hammadde fiyatlarında yaşanan dalgalanmalar veya bunlara erişimde oluşabilecek zorluklar Şirket gelirlerini ve karlılığı üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

-Dünya genelinde yaşanan COVID salgını gibi salgın hastalıkların ileride de ortaya çıkması durumunda Ülke ekonomisine zarar verebilir, Şirket'in faaliyetlerinde aksamalara, sektörde yaşanabilecek daralmalara neden olabilir.

-Ülke içinde yaşanabilecek terör saldırıları veya ülkeler arasında ortaya çıkabilecek çatışma ve savaş gelişmeleri Türkiye ekonomisini ve buna bağlı olarak Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

-Uygulanan dış politikaların ülke ekonomisine etkisi sektörde faaliyet gösteren şirketlere de yansımaktadır.

-Devlet tarafından sağlanan teşvik ve desteklerde, vergi uygulamalarında değişiklikler yaşanması Şirket'in karlılığının düşmesine yol açabilir.

Diğer riskler:

- Özsermaye Riski

Şirket'in net borcu 2020 yılında 62.830.781 TL iken 2021 yılında %70,7 oranında artarak 107.237.153 TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında net borç yıllık bazda %97,6 artmış ve 211.927.189 TL olmuştur. 2023 yılı 9 aylık dönemine bakıldığında net borçdaki artışın yavaşladığı görülmekte olup, 2022 yıl sonuna göre %19,5 oranında artış yaşanarak 292.720.277 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in net borçlarını özsermayesine oranladığımızda; 2020 yılı ve 2023 9 aylık dönem sonunda net borçların

		<p>özsermayeyi aştığı, 2021 ve 2022 yıllarında ise özsermayenin borçları karşılayabilecek düzeyde olduğu görülmektedir. 2020, 2021, 2022 ve 2023'ün 3. çeyreği dönemlerinde sırasıyla net borç/Özsermaye oranı %125, %88, %92 ve %106 olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>- Kredi riski 01.01.2023-30.09.2023 ara dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflardan 82.899.438 TL (31.12.2022: 52.676.767 TL, 31.12.2021: 55.360.616 TL, 31.12.2020: 26.563.649 TL) ilişkili olmayan taraflardan 250.874.120 TL (31.12.2022: 197.209.908 TL, 31.12.2021: 120.089.043 TL, 31.12.2020: 60.186.840 TL) ticari alacağı, ilişkili taraflardan 1.078.959 TL (31.12.2022: 0 TL, 31.12.2021: 38.873 TL, 31.12.2020: 1.229.375 TL), ilişkili olmayan taraflardan 3.485.215 TL (31.12.2022: 3.185.649 TL, 31.12.2021: 482.021 TL, 31.12.2020: 232.266 TL) diğer alacağı, bankalarda 14.349.151 TL (31.12.2022: 4.142.614 TL, 31.12.2021: 5.396.073 TL, 31.12.2020: 414.571 TL) bankalarda mevduatı bulunmaktadır.</p> <p>Şirket'in 2023 yılı 9 aylık ara dönem sonu itibarıyla vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış 6.389.123 TL (31.12.2022: 3.090.509 TL, 31.12.2021: 3.193.813 TL, 31.12.2020: 4.040.973 TL) ilişkili olmayan taraflardan ticari alacağı bulunmaktadır.</p> <p>- Likidite riski Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülükleri (Sözleşme uyarınca vadeler) toplamı 01.01.2023-30.09.2023 ara dönem sonunda 368.665.148 TL olup bu tutarın 68.112.976 TL'si 3 aya kadar vadeli, 186.254.435 TL'si 3 - 6 ay arası vadeli, 40.901.050 TL'si 6 ay- 1 yıl arası, 32.665.262 TL'si 1 yıldan uzun vadeli. Bu tutarın 327.933.723 TL'si finansal borçlardan oluşmaktadır.</p> <p>- Kur riski Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz fazlası olması sebebiyle kurlarda düşüş olması halinde finansal tablolara negatif etkisi olacaktır.</p> <p>- Faiz oranı riski Şirket, faiz oranı riskinden kaçınmak amacıyla finansal yükümlülüklerinin tamamını sabit faizli olarak kullanmaktadır.</p>
D.2	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:</p> <p>-İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir;</p> <p>-Halka arz sonuçlandıktan sonra, İhraççının ana pay sahibi, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya</p>

devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir:

- İhraççı, ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine temettü ödemeyebilir;
- Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır, payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.
- İhraççı ve hissedar tarafından ileride yapılacak pay satışları ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir;
- Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.
- Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.
- Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.
- Fiyat tespit raporunda belirtilen varsayımların gerçekleştirilmemesi, ihraççının paylarının fiyatını olumsuz etkileyebilir.

E—HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Şirket, halka arzdan [•] TL brüt gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri ise halka arzdan [•] TL brüt gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına düşecek maliyetin ise [•] TL olması beklenmektedir. Şirket'in halka arzdan elde edeceği net gelirin de [•] TL olması tahmin edilmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Halka Arz Eden Pay Sahibi
SPK Kurul Ücreti	[•]	[•]	[•]
Borsa Kotasyon Ücreti	57.330	40.950	16.380
MKK Üyelik Ücreti	147.000	147.000	0
Aracılık Komisyonu	[•]	[•]	[•]
Reklam / PR Giderleri	[•]	[•]	[•]
Hukukçu Görüşü	[•]	[•]	[•]
Bağımsız Denetim Gideri	[•]	[•]	[•]
KAP Hizmet Bedeli	27.293	27.293	0
Diğer	[•]	[•]	[•]
Toplam Maliyet	[•]	[•]	[•]
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	16.200.000	11.340.000	4.860.000
Pay Başına Maliyet	[•]	[•]	[•]
Net Gelir	[•]	[•]	[•]

VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 32'nci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca; payların ilk halka arzının, hem sermaye artırımını hem de ortakların sahip olduğu payların bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı; aracılık komisyonu, danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri

		<p>arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.</p> <p>Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.</p>
E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Halka arzın gerekçesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Şirket'in özkaynak yapısının daha da güçlendirilmesi ve büyümesine ivme kazandırılması, iş hacminin ve dolayısıyla karlılığın artması, - Şirket'in gerçek değerinin ortaya çıkması, - Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi, - Rekabet gücünün artırılması, - Bilinirlik ve tanınırlık elde etmesi, - Payların likidite imkânına kavuşması sağlanacaktır. <p>Sermaye artırımından sağlanacak fonun kullanım yeri: Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.840.000 TL'den 64.180.000 TL'ye artırılabilecektir. İhraç edilecek 11.340.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;</p> <ul style="list-style-type: none"> - %60'ına karşılık gelen kısmının mevcut kredilerin bir kısmının kapatılmasında kullanılarak finansal borcun kapatılmasında ve Şirketin finansman yükünün azaltılmasında, - %40'ına karşılık gelen kısmının ise ihracat yapılan ülkelerde kendi satış ağına kurulmasında, <p>Kullanılması planlanmaktadır.</p> <p>İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.</p> <p>Fonun yukarıda belirtilen hususlarda kullanılacak olması Şirket'e aşağıdaki faydaları sağlayacağı beklenmektedir;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Şirket özellikle ihracatını en çok yaptığı 10 ülkede, aracı kullanmadan satışlarını kendi satış ağı tarafından yaparak ihracatını %100 oranında artırmayı hedeflemektedir. Katma değeri yüksek olan ihracatın artışı ile Şirket hasılatını ve karlılığını artırmayı, - Kısa vadeli kredilerin faiz yükü yüksek olanların kapatılması ve borçlanmanın uzun vadeye yayılması ile özkaynakların güçlendirilmesi, - Şirket'in faaliyetlerine ve gelişimine olumlu katkı sağlaması, - Şirket'in faaliyet alanlarında büyümeye ve satış hacmini arttırmaya yoğunlaşması.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir.</p>

Sermaye artırım ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 16.200.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 64.180.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı %25,24 olacaktır.

İhraç edilecek payların 20.000.000 TL nominal değerli kısmı sermaye artırım yoluyla, 8.000.000 TL nominal değerli kısmı ise ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Payların halka arzı İfo Yatırım tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" yöntemiyle Borsa Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Halka arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, satış süresi içinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmekte olup söz konusu kuruluşların listesi Borsa İstanbul, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı [*] TL olarak belirlenmiştir.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30-13:00 olup dağıtım ise Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa tarafından otomatik olarak yapılmaktadır.

İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2 iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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.

SPKn'nun 8'inci 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 Şirket veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır. 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. Ayrıca, İzahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

		SPK Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarih ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut ortağının sahip olduğu paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve Borsa'da satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının halka arzında; İhraççı şirket olan Uras Kimya, özkaynak, paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi, pay satışı geliri, halka arza aracılık eden İno Yatırım, aracılık komisyonu, RSM Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş., bağımsız denetim raporu hazırlama ücreti, Akol Hukuk Bürosu ise hukuki danışmanlık ücreti elde edecektir. Halka arzın tarafları arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması, herhangi bir sermaye ilişkisi, elde edecekleri ücret haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkar bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Halka Arz Eden Pay Sahibi: Murat ÖZAVŞAR a) İhraççı tarafından verilen taahhüt: Şirket'in 14.12.2023 tarih ve 2023/16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Şirket tarafından Halka Arz Edilen Payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca; (i) Şirket tarafından herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmamasına ve Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına, (ii) Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmemesine, (iii) Bu doğrultuda bir karar alınmamasına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına, (iv) Bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına ve (v) Bu alınan kararlar doğrultusunda gerekli taahhütlerin verilmesine karar verilmiş olup söz konusu hususlar kapsamında 14.12.2023 tarihli taahhüt verilmiştir. b) Ortak tarafından verilen taahhütler: Şirket'in mevcut pay sahibi Murat ÖZAVŞAR, 14.12.2023 tarihli taahhütleri ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya



		veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği; dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca Borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut pay sahibi Murat ÖZAVŞAR; ilgili hususlar kapsamında 14.12.2023 tarihli taahhütname verilmiştir.										
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için % [●] oranında sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı [●] TL'dir. Mevcut ortaklar için % [●] oranında pozitif sulanma etkisi olacak olup 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı [●] TL'dir.										
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Açıklama</th> <th>TL/Oran</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)</td> <td>[●]</td> </tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)</td> <td>[●]</td> </tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi</td> <td>[●]</td> </tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi</td> <td>[●]</td> </tr> </tbody> </table>	Açıklama	TL/Oran	Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)	[●]	Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)	[●]	Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi	[●]	Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi	[●]
Açıklama	TL/Oran											
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)	[●]											
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)	[●]											
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi	[●]											
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi	[●]											
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir.										

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
01.01.2020-31.12.2020	RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	RSM Uluslararası Üyesi	Eray YANBOL	Maslak Office Building Sümer Sokak No:4 D:Kat 2 34485 34485 Sarıyer/İstanbul
01.01.2021-31.12.2021				
01.01.2022-31.12.2022				
01.09.2023-30.09.2023				

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile 2020, 2021, 2022 yılları, 01.01.2022-30.09.2022 ve 01.01.2023-30.09.2023 ara dönemleri itibarıyla gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır:

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	Solo			
Finansal Tablo Türü				
Dönem	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	543.424.841	386.234.149	240.939.660	122.523.637
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.740.537	6.166.337	7.549.213	2.322.791
Ticari Alacaklar	333.773.558	249.886.675	175.449.659	86.750.489
Stoklar	81.366.471	93.754.575	36.912.296	27.797.231
Peşin Ödenmiş Giderler	44.994.998	11.173.941	18.241.726	3.512.067
Duran Varlıklar	100.409.800	135.618.575	67.433.570	16.031.978
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14.250.000	68.220.000	50.430.000	2.736.000
Maddi Duran Varlıklar	84.973.473	63.188.286	12.142.337	7.652.228
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	157.037	183.407	137.918	162.555
Toplam Varlıklar	643.834.641	521.852.724	308.373.230	138.555.615
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	270.110.332	176.348.582	74.796.093
Kısa Vadeli Borçlanmalar	128.053.756	143.409.577	93.097.299	31.832.894
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	158.779.373	62.714.320	16.213.083	20.103.976
Ticari Borçlar	37.962.777	58.466.363	47.431.044	17.021.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.306.235	20.772.050	9.899.152	13.632.204
Uzun Vadeli Borçlanmalar	20.613.587	11.957.352	5.475.984	13.216.702
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.487.511	7.302.544	3.850.037	--
Toplam Yükümlülükler	367.886.375	290.882.382	186.247.734	88.428.297
Özkaynaklar	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318

Ödenmiş Sermaye	52.840.000	52.840.000	52.840.000	35.800.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-700.886	-243.764	-19.063	-89.901
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.102.768	3.385.580	935.744	185.093
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	170.271.338	65.918.979	1.353.502	3.402.321
Net Dönem Karı/Zararı	45.435.046	109.069.547	67.015.313	10.829.805
Toplam Kaynaklar	643.834.641	521.852.724	308.373.230	138.555.615

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	Solo				
Finansal Tablo Türü	Solo				
Dönem	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	337.042.110	302.948.016	409.848.749	216.182.824	109.178.289
Satışların Maliyeti (-)	-211.533.761	-203.057.511	-265.975.667	-140.751.032	-81.006.517
Brüt Kar/(Zarar)	125.508.349	99.890.505	143.873.082	75.431.792	28.171.772
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	94.502.038	100.669.023	137.381.894	67.196.199	20.385.012
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	100.101.061	117.271.091	157.153.498	104.243.170	20.893.149
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	52.588.843	85.398.693	112.578.229	85.590.856	12.519.562
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	-7.153.797	-2.682.591	-3.508.682	-18.575.543	-1.689.757
Dönem Karı/(Zararı)	45.435.046	82.716.102	109.069.547	67.015.313	10.829.805

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylara yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda belirtilen risk faktörlerinin işbu İzahnamenin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu İzahnamenin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilen Paylara yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Payların değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki

sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir. Yatırımcılar, bu İzahnamede paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, Halka Arz Edilen Paylara yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidirler.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Türk Lira'sının ABD Doları ve Avro karşısında değer kaybı ve bu döviz kurlarındaki dalgalanmalar, fiyat belirsizliğine ve kur farkı kayıplarına yol açabilir.

Şirket'in satışlarının tamamı döviz bazlı yapılmaktadır. Yurt için satışlar da TL'ye satış günü Avro/TL kuru baz alınarak dönüştürülmektedir. Bu nedenle gerek yurt içi gerekse USD ve Avro olarak yapılan yurtdışı satışlar da kur dalgalanmalarından olumsuz etkilenebilir. Kur farkı kayıplarına yol açabilir. Bunun yanı sıra hammadde alımları ABD Doları üzerinden yapıldığından ve satışların büyük bir bölümünün Avro olarak yapılması nedeniyle Avro/ABD Dolar paritesinde de yaşanacak düşüşler de brüt karlılığa olumsuz etki yaratabilir. Bu değişiklikler operasyonel karlılığa da olumsuz etki yaratabilir, Şirket'in zarar etmesine neden olabilir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz açığı bulunmakta olup, Şirket'in döviz cinsinden kullandığı krediler ve diğer döviz cinsinden borçları dolayısıyla döviz kurlarında artış görülmesi halinde Şirket'in finansman giderleri artabilir, nakit akımları ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Makine ve Ekipmanlarda yaşanabilecek olası arızalar, üretime dolayısıyla satışlara olumsuz yansiyabilir.

Şirket'in üretim faaliyetlerinde en önemli role sahip makine ve ekipmanlarda olası arıza veya kullanım dışı kalma hali üretimde aksamalara yol açabilir. Bu da siparişlerin teslim edilmesine geçiktirebilir, satışların olumsuz etkilenmesine neden olabilir.

Hammadde fiyatlarındaki değişiklik operasyonel karlılığı olumsuz etkileyebilir.

Şirketin operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları faaliyet gösterilen boya sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik gösteren boya bileşenleri ve kimyasal madde fiyatlarından etkilenmektedir.

İhraççının üretim tesisi kendisine ait olmalıyıp kiralanmaktadır. Bu nedenle Kira Sözleşmesinin sonlandırılma riski bulunabilir.

İhraççının üretim tesisi kiralıktır. 2019 yılında başlayan kira anlaşması 2024 yılına kadar devam edecektir. Yeni sözleşme Nisan 2024'te yapılacak olup süresi 5+5 yıl olarak devam etmesi hususunda görülmüştür.

Türkiye’de ve ihracat yapılan diğer ülkelerde yaşanabilecek olumsuz siyasi ve ekonomik koşullar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

İhraççının satış hasılatının bir kısmını ihracat faaliyetleri oluşturmaktadır. Buna bağlı olarak, şirket faaliyetleri, ulusal ve uluslararası hükümet politikaları, uluslararası döviz kurlarında meydana gelecek dalgalanmalar, siparişlerin gecikmesine neden olabilecek uluslararası politik ve ekonomik ortamların oluşması, vergilerin, ihracat kontrollerinin, tarifelerin, ambargoların ve diğer ticari sınırlamaların uygulanması, ekonomik, sosyal ve jeopolitik gelişmeler gibi koşullardan olumsuz yönde etkilenebilir.

Müşteri ihtiyaçlarına cevap veremeyebilir, siparişlerde geçikme yaşanabilir ve müşteri kaybı dolayısıyla Pazar payı ve karlılık kayıpları oluşabilir.

Şirket’in faaliyetlerinin sürdürülebilirliği, müşterilerin ihtiyaçlarına cevap verebilecek nitelikte hizmet sunulabilmesine bağlı olup, bunun gerçekleştirilememesi durumunda Şirket, müşteri kaybına uğrayabilir, Pazar kaybı yaşayabilir ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Mevcut pazarlara rekabeti artırabilecek yeni oyuncular girmesi.

Şirket tekstil boyaları üretmektedir. Türkiye’de son teknolojiye sahip olmayan, uluslararası üretim standartlarına uygun üretim yapmayan bir çok üretici mevcuttur. Bu tür firmalar Uras Kimya ile rakabet edemeseler de ulusal veya uluslararası firmaların pazara girmesi ve Uras Kimya seviyesinde yapılanma ve ürün üretimi yapması durumunda Şirket’in pazar payı düşülebilir ve satışları gerileyebilir.

İhraççının işletme sermayesinin yetersizliği halinde dış kaynak kullanımı, İhraççı açısından ek finansman yükü getirebilir.

Şirket, net işletme sermayesini etkin bir biçimde yönetemeyebilir, Şirket’in, net işletme sermayesi ve/veya büyüme fırsatları için gerekli finansmanı elverişli koşullarda elde edememesi faaliyet sonuçları ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket’in faaliyetleri, yatırım harcamaları gerektirebilmekte olup, devam eden yatırım faaliyetleri nedeniyle Şirket’in işletme sermayesi ihtiyacında ve finansal borçluluğunda artış görülebilir.

Yatırım harcamaları için ihtiyaç duyulan ekipmanların ve malzemelerin maliyetindeki ve işgücü maliyetindeki artışlar, Şirket’in yatırım tutarlarını artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Ülkede ve dünyada meydana gelebilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak Şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Ülkede ve dünyada meydana gelebilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak müşterilerin yaşayabileceği maddi sıkıntılar sonucu ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi ya da borçlarını ödemekte temerrüde düşmeleri halinde, Şirket’in nakit akımları ve buna bağlı olarak finansal durumu olumsuz etkilenebilir, işletme

sermayesi ihtiyacı artabilir. Şirket, artan işletme sermayesi ihtiyacını finansal borçlanma yoluyla karşılamak durumunda kalabilir ve bu durumda finansman giderleri artarak net karlılığı azalabilir.

Bankaların kullanılan kredileri vadesinden önce geri çağırabilir ve Şirket finansal dar boğaza girebilir.

Şirket, genel kredi sözleşmeleri kapsamında bankalardan çeşitli krediler kullanmaktadır. Şirket'in kullandığı orta ve uzun vadeli kredileri sağlayan bankaların zor duruma düşerek, kredileri vadesinden önce geri çağırması durumunda Şirket, bankalardan almış olduğu orta ve uzun vadeli kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir. Mali piyasaların zor günlerden geçtiği dönemlerin ekonominin genel olarak olumsuz gelişmelere maruz kaldığı dönemler olduğu göz önüne alındığında, böyle bir uygulama Şirket'in nakit akışını buna bağlı olarak da finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket doğal afetlerden olumsuz etkilenebilir.

Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler, Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini olumsuz yönde etkileyebileceği gibi söz konusu durumların meydana gelmesi sonucu Şirket çalışanlarının yaralanması veya ölümü, Şirket faaliyetlerinde aksamaya yol açabilir, Şirket'in ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, Şirket'in faaliyetlerini ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

Davalara ve uyuşmazlıklara ilişkin riskler söz konusu olabilir.

Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Dava ve talep konuları işçi uyuşmazlıkları, ticari uyuşmazlıklar, yasal veya idari işlemler gibi konular olabilmektedir. Şirket, müşterileri, tedarikçileri, çalışanları ve/veya üçüncü kişiler tarafından başlatılabilecek yasal işlemlerin tarafı olabilir. Kendi isteği ile işten ayrılan, iş kazası geçiren veya Şirket tarafından iş akdi sona erdirilen çalışanlar tarafından açılacak fazla çalışma/tazminat talebini içeren ve bunun gibi Şirket aleyhine açılacak çeşitli davalar ve/veya faaliyetlerle ilgili farklı davalar ile karşı karşıya kalabilir. Şirket tarafından davalara ilişkin yasal karşılıklar ayrılmakta olmasına rağmen bunlar yeterli olmayabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket, Üretim Tesisi için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir, edinemeyebilir.

Fabrikalar işyeri açma, çalıştırma, işletme ruhsatları, yapı kullanma izinleri, çevre izinleri, işçi sağlığına ilişkin izinler, gibi izin ve ruhsatlar ile faaliyetlerini sürdürebilmektedir. Şirket Üretim Tesisi'nde izin ve ruhsatlarda bir soruna bağlı olarak üretiminde aksama yaşamamış olsa da mevzuata aykırılık sebepleri ile üretim faaliyetleri için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza

edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durumlar, Şirket'in faaliyetlerinde, üretimde ve siparişlerin tesliminde aksaklıklara sebep olabilir dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenabilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı 2023 yılı için %25'dir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi oranları ise 2020 yılı için %22, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23, 15/7/2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile 2023 yılı kazançları için %25'tir.

Kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda hukuki bir belirlilik bulunmamaktadır. Şirket'in herhangi bir finansal yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki mali yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir. Şirket, aynı zamanda kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerine tabi tutulabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya faaliyetlerin durdurulması, maliyetlerin artmasına yol açabilir.

Faaliyetlerinin doğası gereği Üretim Tesisi'nde gerçekleştirilen üretim faaliyetleri çeşitli sebeplerle çevre, sağlık, güvenlik, arazi kullanımı sorunlarına yol açabilecektir. Bu tür sorunlar kapsamında Şirket, çok çeşitli yasal işlem ve takibatlara maruz kalabilecektir. Bunlar, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikayetler veya talepler şeklinde ortaya çıkabilir. Bu sebeplerle Şirket, varlıklarının rahatsızlık, kirlilik vb. çevresel zararlara sebebiyet vermeyeceği veya doğal çevre ya da (insan sağlığı dahil) insanlar üzerindeki etkileriyle bağlantılı olarak Şirket'e karşı tazminat taleplerinde bulunulmayacağını garanti edememektedir. Söz konusu şikayet ve rahatsızlıklar, başvuru süreci sırasında bu faktörler hesaba katılarak verilmiş inşaat izinleri ve diğer ilgili izinlerde yer alan sınırlamalara uyulsa dahi gündeme gelebilir.

Yukarıda açıklanan sorunlardan herhangi birisi nedeniyle uygulanan yasal işlem ve/veya faaliyetlerin durdurulması, Şirket'in masraflarında artışa yol açabilir ve bu durum Şirket'in faaliyeti, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

Şirket varlıkları için gerekli olan sigortaları yaptırmasına rağmen yeterli sigorta kapsamını elde edemeyebilir. Bu durum, piyasa koşullarından veya Şirket'in sigorta tazminat talebi geçmişinden kaynaklanabilir. Buna ek olarak, ödenecek sigorta primlerinin artması halinde Şirket, sigorta kapsamının mevcut haliyle geçerliliğini koruyamayabilir veya Şirket, mevcut durumu muhafaza edebilmek için önemli derecede yüksek bir maliyete katlanmak zorunda kalabilir.

Sigortalanmamış veya sigortaların kapsamını aşan ürün sorumluluğu ve diğer nedenlerden kaynaklanabilecek zarar veya sorumlulukların meydana gelmesi, Şirket'in itibarına zarar verebilir ve önemli ölçüde üretim kapasitesi kaybına neden olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyeti, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in üretim, hammadde 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 faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Veri ihlalleri, müdahaleler, uzmanlık altyapısı ve veri gizliliği ihlalleri ve sızıntı gibi siber güvenlik olayları da dahil olmak üzere, kullanılmakta olan bilgi teknolojileri sistemleri veya yedekleme sistemlerinin güvenliğinde meydana gelen arıza veya kesintiler veya izinsiz erişimler, gecikmelere veya platformun veya yazılımın kapanmasına sebep olabilir ve bunun sonucunda kritik verilerin kaybı veya müşterilerin şahsi bilgilerinin izinsiz kamuya açıklanması veya kullanımı söz konusu olabilir. Bahse konu sorunlar, cezai takipler, tazminat talepleri veya idari para cezası uygulanması gibi hukuki yaptırımlara yol açabilir. Hizmetleri ve sistemleri aksatmak için kullanılan teknikler hızla değişmekte olduğundan, bu tür saldırıların önceden tespit edilmesi mümkün olmayabilir ve önleyici tedbirler proaktif bir şekilde uygulanamayabilir. Veri koruma düzenlemelerinin ihlaline neden olan bilgi teknolojisi sistemlerindeki bir arıza veya kesinti veya izinsiz giriş, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını ve aynı zamanda Şirket'in itibarını ve markasını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in risk yönetimi, finansal raporlama sistemleri ve iç kontrol sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bunun Şirket'in faaliyetleri, finansal sonuçların doğru şekilde raporlanması üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

Şirket, organizasyonel yapıya ilişkin çerçeve politikalar, yönetmelikler, risk yönetimi ilişkin yöntemler dahil olmak üzere, faaliyetleri açısından uygun bulunduğu risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini uygulamakta başarısız olabilir. Şirket, yatırımcılara, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin, faaliyetlere ilişkin mali sonuçların doğru şekilde raporlanması açısından yeterli

düzeyde etkili olacağıının güvencesini veremez. Şirket'in yeterli ve etkili risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini oluşturamaması veya sürdürmemesi, Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde önemli ölçüde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi, Şirket'in itibarı, faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemeleri, çevre düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri, mesleki düzenlemeler, iş sağlığı ve güvenliği ve iş hukuku kapsamındaki kanuni ve diğer düzenleme hükümlerine uymakla ve tabi olduğu mevzuatta öngörülen izin ve lisansları almak ve muhafaza etmekle yükümlüdür. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ile bunlara uyumun sağlanması, yürürlükteki düzenlemelerin daha katı şekilde uygulanması ya da söz konusu kanun veya düzenlemelerin ihlaline yönelik iddia ve soruşturmalara karşı savunma yapılması, Şirket'i ilave masraflara veya başka yükümlülüklerle maruz bırakabilir. Buna ek olarak, Şirket'in uymakla yükümlü olduğu kanun ve düzenlemelerin ihlal edildiği tespit edilirse Şirket, yaptırımlara maruz kalabilir ve bu husus Şirket'in itibarını, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Şirketin ana faaliyet alanına ait sektör tanımlamasının olmayışı, sektörel data'lara ulaşmayı, Pazar payı hesaplamayı, şirketin sektördeki konumunu rakamlarla belirleyememesine ve rekabet ortamını sağlıklı bir şekilde kontrol edememesine yol açmaktadır.

Şirket, baskı boya kimyasalları imalat sektöründe faaliyet göstermektedir. Ancak Türkiye'de bu sektör tanımlaması ayrı olarak yapılmadığından, Türkiye'de tam olarak kaç üretici bulunduğu, sektörün toplam üretim ve satış verilerine ulaşamamaktadır. Bu nedenle Şirket'in sektördeki konumu rakamlarla belirlenmemektedir. Bu da rakipleri yakından tanıyamama, rekabet koşullarını belirleyememe ve kontrol edememeye yol açmaktadır.

Sektörde hammadde fiyatlarında yaşanan dalgalanmalar veya bunlara erişimde oluşabilecek zorluklar Şirket gelirlerini ve karlılığı üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Her nevi kimyevi maddeler, tekstil, kâğıt, deri boyaları ve tüm sentetik, selülozik, analitik boyalar ve her nevi inceltici maddelerin üretimini yapmaktadır. Söz konusu ürünlerin fiyatları global pazarlardaki talep değişimleri, siyasi ve ekonomik dalgalanmalar dahil olmak üzere çeşitli nedenlerle gelecekte değişiklik gösterebilir. İhraççı, hammadde ve girdilerin fiyatlarındaki artışları müşterilerine yansıtmayabilir veya bazı durumlarda, fiyat artışı gecikmeli olarak müşterilere yansıtabilir. Hammadde ve diğer önemli girdilerin fiyatlarındaki değişkenlik veya bunlara erişimde oluşabilecek zorluklar İhraççının gelirleri ve karlılığı üzerinde olumsuz bir etki doğurabilir.

Dünya genelinde yaşanan COVID salgını gibi salgın hastalıkların ilerde de ortaya çıkması durumunda Ülke ekonomisine zarar verebilir, Şirket'in faaliyetlerinde aksamalara, sektörde yaşanabilecek daralmalara neden olabilir.

Virüs veya salgın hastalık gibi durumların ortaya çıkması başta global olmak üzere ülke ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışları, karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir, çalışanların hastalanması, yaralanması, ölümü, zarar görmesi, şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.

Ülke içinde yaşanabilecek terör saldırıları veya ülkeler arasında ortaya çıkabilecek çatışma ve savaş gelişmeleri Türkiye ekonomisini ve buna bağlı olarak Şirket'i olumsuz etkileyebilir. Türkiye'de veya küresel anlamda etkisi olabilecek terör saldırıları veya diğer türden çatışmalar, savaş şirketlerin faaliyet gösterdiği pazarlardaki potansiyel ve mevcut satışlarını olumsuz etkileyebilir, şirketlerin finansal durumunda bozulmalar meydana gelebilir.

Türkiye'nin bulunduğu coğrafi konum sebebiyle, komşu ülkeler ve/veya yakın coğrafyasındaki ülkelerde yaşanabilecek sorunlar sonucunda olumsuz ekonomik süreçler yaşanabilir. Ukrayna ve Rusya arasında yaşanan savaşın etkisi ile ortaya çıkan küresel arz endişesi, birçok varlıkta rekor fiyat yükselişlerine sebep olmaktadır. Savaşın devam etmesi ve uygulanan yaptırımların kapsamının genişletilmesi hallerinde, emtia fiyatlarındaki artışın devam edebileceği dikkate alınarak, bu durum sektör şirketlerinin faaliyetlerini ve yeni yatırım süreçlerini olumsuz etkileyebilir.

Uygulanan dış politikaların ülke ekonomisine etkisi sektörde faaliyet gösteren şirketlere de doğrudan yansımaktadır.

Türkiye'nin dış politikaları kapsamında uygulanacak rejimlerin Türkiye ekonomisine etkileri, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerinde önemli etkilere neden olabilir.

Devlet tarafından sağlanan teşvik ve desteklerde, vergi uygulamalarında değişiklikler yaşanması Şirket'in karlılığının düşmesine yol açabilir.

Devlet tarafından sağlanan teşvik ve desteklerde yapılacak değişiklikler ya da söz konusu uygulamaların ortadan kalkması/süresinin dolması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin karlılığını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir:

İhraççının payları daha önce bir piyasada işlem görmediği için payların ilk halka arzı sonrasında, Borsa'da ikincil piyasada oluşacak fiyat ve işlem hacmi, ihraççı ile ilgili olan ve olmayan birçok faktöre bağlı olmak üzere dalgalı bir seyir izleyebilir, diğer deyişle işlem frekansı yüksek seyredebilir. Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin istikrarlı bir işlem hacmi ve fiyat seviyesi oluşacağının veya bu şartlar oluşsa bile, bunun süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur. Pazarın

likiditesi Halka Arz Edilecek Paylar'ı elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Bu durumda yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanları olumsuz yönde etkilenebilir. Ayrıca Halka Arz Edilecek Paylar Borsada işlem görmeye başladıktan sonra, paylara ilişkin çeşitli nedenlerle likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler. Bu da Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini artırabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilecek Paylar'ın halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca İhraççının faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, bu bölümde değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri İhraççının ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer etkenler ile bu bölümde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirketin faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcılar halka arz kapsamında aldıkları Halka Arz Edilecek Paylar'ı halka arz fiyatından veya onun üzerinde bir fiyattan satma, hatta genel olarak satma imkanını bulamayabilirler. Sonuç olarak, halka arz kapsamında Halka Arz Edilecek Paylar'ı satın alan yatırımcılar Halka Arz Edilecek Paylar'a yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri, zaman zaman önemli boyutta dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar, ihraççının sektördeki konumuyla, rekabet şartlarıyla, İhraççının mali performansıyla ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle de ilgili olmayabilir. Sonuç olarak piyasada yaşanacak genel bir düşüş ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler, Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin işlem pazarı ile Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Halka arz sonuçlandıktan sonra, İhraççının ana pay sahibi, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir:

Halka arzın tamamlanmasını takiben, en fazla paya sahip ortak olarak mevcut gerçek kişi hissedar, Ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edeceklerdir. Mevcut hissedar ayrıca Ortaklığın yönetimini belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara sahiptir. Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin yarısını seçebilecek, temettü dağıtımını ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebileceklerdir.

İhraççı mevzuatın öngörülere çerçevesinde aldığı kararlar, yaptığı ilanlar ve oluşturduğu komitelerle azınlık pay sahiplerinin menfaatlerini koruyacağı gibi mevzuat dışında ihraççının ve ihraççının büyük pay sahibinin uzun vadeli ve stratejik menfaatleri gereği de kendi iradesiyle uygulayacağı politikalarla azınlık paya sahip hissedarların menfaatlerini ve haklarını en üst düzeyde koruyacaktır. Tüm gayretlere rağmen ana ortakların çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

İhraççı, ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine temettü ödemeyebilir:

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını ilgili mevzuat ve Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan esas sözleşmeleri ve hissedarlarınca benimsenen kâr dağıtım politikaları doğrultusunda dağıtırlar. Halka açık şirketler kendi kararlarıyla nakden ve/veya bedelsiz paylar dağıtım şeklinde kâr payı dağıtabilecekleri gibi karı şirket bünyesinde tutmaya da karar verebilirler. Mevcut olması halinde, gelecekteki karın fiilen ödenmesi ile bu ödemenin şekli ve de bunların tutarları, yeterli kar elde edilmemesi, dağıtılabılır kar ve yedek akçelerin miktarı, işletme sermayesi gereksinimleri, finans maliyetleri, sermaye harcamaları ve yatırım planları, gelirler, karlılık seviyesi, borç-özsermaye oranı, karşılaştırılabilir nitelikte olup yurt içinde faaliyet gösteren ve borsada işlem gören diğer şirketin ödediği kar payları, pay sahiplerinin kar payı hedef ve beklentileri ile yönetim kurulunun farklı zamanlarda kendi takdiri doğrultusunda ilgili addedeceği diğer faktörler de dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın birtakım etkenlere bağlı olacaktır. Bu çerçevede İhraççının gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır.

Şirket önemli ölçüde kar elde etse bile, yönetim kurulunun söz konusu karın yeniden yatırım ya da yeni şirket satın alımları vasıtasıyla pay sahiplerine daha yüksek bir değer yaratacağını düşünmesi gibi başka amaçlarla kullanılması durumunda kâr payı ödemesi yapmayabilir. Sonuç olarak, şirketin gelecekteki kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik arz edebilir. Kısıtlı olabilir ve anonim şirketlerde kar dağıtım koşullarına ilişkin getirilebilecek yasa sınırlamalar sebebiyle sınırlandırılabilir.

Ortaklığın kâr payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle ilgili yılı kar ile tamamlaması gerekirken, Yönetim Kurulu'nun bu karın dağıtımını yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmektedir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççının kâr payı dağıtması zaten mümkün olamayacaktır.

Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır, payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 16.200.000 TL nominal değerli pay BİST'te işlem görecektir. %25,24 oranındaki halka açıklık, payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilir.

İhraççı ve hissedarlar tarafından ileride yapılacak pay satışları ya da bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir:

İhraççı ve İhraççının hissedarı payların işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmamasına ilişkin garanti vermiştir.

İhraççı ve ihraççının hissedarı paylarının satışı için verdikleri 1 (bir) yıllık süre içindeki satış yapmama taahhüdü borsa dışında yapılacak satışları kapsamamaktadır. 1 (bir) yıllık sürenin sona ermesinden sonra Şirket Halka Arz Eden ya da başkaları tarafından gerçekleştirilecek bu gibi satışlar veya bu gibi satışların gerçekleşebileceğine yönelik algı Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyat ile ileride İhraççının sermaye artırımını yoluyla sermaye toplama imkanını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını etkileyebilir.

Şirket payları Türk Lirası cinsinden kote edilecektir ve kar payı ödemesi yapılması durumunda bu kar payları TL cinsinden ödenecektir. Dolayısıyla Türk Lirası'nın diğer para birimlerine göre değerinde oluşabilecek dalgalanmalar payların değerini ve Türkiye dışındaki yatırımcılar için başka para birimlerine dönüştürülecek kar payı ödemelerinin değerini etkileyebilir.

Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

İhraç edilen paylarda ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinin beklentileri karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir, geçici veya sürekli durabilir, mali yapısı bozulabilir. Böyle durumlarda Borsa, Şirket'in paylarının işlem görmesini kısa veya uzun süreli olarak durdurabilir ve işlem sırasının sürekli veya geçici olarak kapatılması, Borsa Yönetim Kurulu'nca şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılması vb. durumlarda Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilir, aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir, payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkânsız hale gelebilir.

Şirket'in mevcut pay sahiplerinin ekonomik konjonktür nedeniyle gerçekleştirebileceği pay satışları, Şirket'in pay değerinde bir düşüşe neden olabilir veya Şirket'in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir ve Şirket'in yönetim anlayışı/tarzi değişebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda Şirket'in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Halka arz edilen payların potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır.

Potansiyel yatırımcının bilhassa:

- Halka arz edilen paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, halka arz edilen paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dahil olmak üzere, halka arz edilen paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka arz edilen payların tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katılma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

Şirket'in Borsa'da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- Halka arz edilen payların değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- Bu durumun halka arz edilen payların değeri üzerindeki etkilerini ve
- Bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, halka arz edilen paylara yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya uygun düzenleyici kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

Fiyat tespit raporunda belirtilen varsayımların gerçekleştirilmemesi, İhraççının paylarının fiyatını olumsuz etkileyebilir:

İhraççının izahnamede belirtilen projelerin ve kar marjlarının gerçekleşmemesi durumunda fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmeme riskinden dolayı İhraççının finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir ve bu durum İhraççıya ilişkin gelecek beklentilerini olumsuz etkileyerek İhraççının paylarının fiyatını düşebilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi İhraççı pay fiyatlarının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarının söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından verilmesi gerekmektedir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler: Özsermaye Riski

Net Borç/Özsermaye oranının yüksekliği Şirket'in finansal borçlarını ödeyememe riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (kısa ve uzun vadeli finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır.) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla Net Borç/Toplam Özsermaye oranı aşağıdadır:

(TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Toplam Borçlar	307.461.083	218.093.659	114.786.366	65.153.572
Hazır Değerler (-)	14.740.806	6.166.470	7.549.213	2.322.791
Net Borç	292.720.277	211.927.189	107.237.153	62.830.781
Toplam Özsermaye	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318
Net Borç/Toplam Özsermaye Oranı	106%	92%	88%	125%

Şirket'in net borcu 2020 yılında 62.830.781 TL iken 2021 yılında %70,7 oranında artarak 107.237.153 TL'ye yükselmiştir. 2022 yılında net borç yıllık bazda %97,6 artmış ve 211.927.189 TL olmuştur. 2023 yılı 9 aylık dönemine bakıldığında net borçteki artışın yavaşladığı görülmekte olup, 2022 yıl sonuna göre %19,5 oranında artış yaşanarak 292.720.277 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in net borçlarını özsermayesine oranladığımızda; 2020 yılı ve 2023 9 aylık dönem sonunda net borçların özsermayeyi aştığı, 2021 ve 2022 yıllarında ise özsermayenin borçları karşılayabilecek düzeyde olduğu görülmektedir. 2020, 2021, 2022 ve 2023'ün 3. çeyreği dönemlerinde sırasıyla net borç/Özsermaye oranı %125, %88, %92 ve %106 olarak gerçekleşmiştir.

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'in finansal bir kayba uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski esas olarak ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

TL	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
30.09.2023	82.899.438	250.874.120	1.078.959	3.485.215	14.349.151	391.386	353.078.269
31.12.2022	52.676.767	197.209.908	-	3.185.649	4.142.614	83.573	257.298.511
31.12.2021	55.360.616	120.089.043	38.873	482.021	5.396.073	48.799	181.415.425
31.12.2020	26.563.649	60.186.840	1.229.375	232.266	414.571	18.136	88.644.837

01.01.2023-30.09.2023 ara dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflardan 82.899.438 TL (31.12.2022: 52.676.767 TL, 31.12.2021: 55.360.616 TL, 31.12.2020: 26.563.649 TL) ilişkili olmayan taraflardan 250.874.120 TL (31.12.2022: 197.209.908 TL, 31.12.2021: 120.089.043 TL, 31.12.2020: 60.186.840 TL) ticari alacağı, ilişkili taraflardan 1.078.959 TL (31.12.2022: 0 TL, 31.12.2021: 38.873 TL, 31.12.2020: 1.229.375 TL), ilişkili olmayan taraflardan 3.485.215 TL

(31.12.2022: 3.185.649 TL, 31.12.2021: 482.021 TL, 31.12.2020: 232.266 TL) diğer alacağı, bankalarda 14.349.151 TL (31.12.2022: 4.142.614 TL, 31.12.2021: 5.396.073 TL, 31.12.2020: 414.571 TL) bankalarda mevduatı bulunmaktadır.

Şirket'in 2023 yılı 9 aylık ara dönem sonu itibarıyla vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış 6.389.123 TL (31.12.2022: 3.090.509 TL, 31.12.2021: 3.193.813 TL, 31.12.2020: 4.040.973 TL) ilişkili olmayan taraflardan ticari alacağı bulunmaktadır.

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 verebilir, Şirket'in kredibilitésinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararlarla karşılaşabilir.

	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	543.424.841	386.234.149	240.939.660	122.523.637
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	270.110.332	176.348.582	74.796.093
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,62	1,43	1,37	1,64

Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülükleri (Sözleşme uyarınca vadeler) toplamı 01.01.2023-30.09.2023 ara dönem sonunda 368.665.148 TL olup bu tutarın 68.112.976 TL'si 3 aya kadar vadeli, 186.254.435 TL'si 3 – 6 ay arası vadeli, 40.901.050 TL'si 6 ay- 1 yıl arası, 32.665.262 TL'si 1 yıldan uzun vadeli. Bu tutarın 327.933.723 TL'si finansal borçlardan oluşmaktadır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler 30 Eylül 2023	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 6 ay arası	6 ay - 12 ay arası	1 yıldan fazla
Finansal borçlar	306.230.419	327.933.723	68.112.976	186.254.435	40.901.050	32.665.262
Kiralama işlerinden borçlar	1.216.297	1.216.297	1.216.297	0	0	0
Ticari borçlar	37.962.777	37.962.777	0	37.962.777	0	0
Diğer borçlar	1.552.351	1.552.351	1.552.351	0	0	0
Türev olmayan finansal yükümlülükler	346.961.844	368.665.148	70.881.624	224.217.212	40.901.050	32.665.262

Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülükleri (Sözleşme uyarınca vadeler) toplamı 01.01.2022-31.12.2022 ara dönem sonunda 288.526.442 TL olup bu tutarın 65.856.098 TL'si 3 aya kadar vadeli, 96.748.455 TL'si 3 – 6 ay arası vadeli, 45.991.334 TL'si 6 ay- 1 yıl arası, 16.236.239 TL'si 1 yıldan uzun vadeli. Bu tutarın 224.832.126 TL'si finansal borçlardan oluşmaktadır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2022	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 6 ay arası	6 ay - 12 ay arası	1 yıldan fazla
Finansal borçlar	213.695.417	224.832.126	65.856.098	96.748.455	45.991.334	16.236.239
Kiralama işlerinden borçlar	4.385.832	4.385.832	799.826	836.728	1.791.485	957.793
Ticari borçlar	58.466.363	58.466.363	--	58.466.363	--	--
Diğer borçlar	842.121	842.121	842.121	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	277.389.733	288.526.442	67.498.045	156.051.546	47.782.819	17.194.032

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 6 ay arası	6 ay - 12 ay arası	1 yıldan fazla
Finansal borçlar	109.661.172	113.065.794	29.424.191	52.486.258	28.813.075	2.342.270
Kiralama işlerinden borçlar	5.125.194	5.125.194	473.537	495.074	1.058.975	3.097.608
Ticari borçlar	47.431.044	47.431.044	0	47.431.044	0	0
Diğer borçlar	3.868.410	3.868.410	3.868.410	0	0	0
Türev olmayan finansal yükümlülükler	166.085.820	169.490.442	33.766.138	100.412.376	29.872.050	5.439.878

Sözleşme Uyarınca Vadeler 31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 6 ay arası	6 ay - 12 ay arası	1 yıldan fazla
Finansal borçlar	59.598.934	65.282.811	14.042.246	21.269.613	19.856.485	10.114.467
Kiralama işlerinden borçlar	5.554.638	5.554.638	345.271	357.272	752.371	4.099.724
Ticari borçlar	17.021.071	17.021.071	0	17.021.071	0	0
Diğer borçlar	2.905.434	2.905.434	2.905.434	0	0	0
Türev olmayan finansal yükümlülükler	85.080.077	90.763.954	17.292.951	38.647.956	20.608.856	14.214.191

Şirket'in finansal borçlarının finansal tablo dönemleri itibarıyla kırılımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Banka Kredileri	285.288.592	201.974.818	105.691.173	48.714.074
Finansal Kiralama Borçları (Net)	22	694.677	1.206.543	1.565.330
Finansal Kiralama Borçları	0	0	0	0
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	1.216.297	3.428.039	2.027.586	1.454.914
Kredi Kartı Borçları	328.218	26.363	385.080	202.552
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları	0	0	0	0
Toplam	286.833.129	206.123.897	109.310.382	51.936.870

Uzun Vadeli Borçlanmalar (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Banka Kredileri	20.613.587	10.999.559	2.085.180	8.479.141
Finansal Kiralama Borçları (Net)	0	0	293.196	637.837
Finansal Kiralama Borçları	0	0	0	0
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	0	957.793	3.097.608	4.099.724
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları	0	0	0	0
Toplam	20.613.587	11.957.352	5.475.984	13.216.702

Şirket'in "diğer finansal yükümlülükler" harici finansal borçlarının para birimi ve faiz oranı bazında detayı aşağıdaki gibidir:

(TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Krediler	306.230.397	213.000.740	108.161.433	57.211.552
TL Krediler	304.388.000	206.100.597	97.742.432	50.743.610
USD Krediler	1.842.397	5.437.858	0	0
EURO Krediler	0	1.462.285	10.419.001	6.467.942
Finansal kiralamalar	22	694.677	1.499.739	2.387.382
TL Finansal Kiralama	22	694.677	1.499.739	2.387.382
Faaliyet kiralama işlemleri	1.216.297	4.385.832	5.125.194	5.554.638
TL Faaliyet kiralama borçları	1.216.297	4.385.832	5.125.194	5.554.638
Toplam	307.446.716	218.081.249	114.786.366	65.153.572

Finansal borçların kırılımları aşağıdaki gibidir:

(TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Krediler	307.446.716	218.081.249	114.786.366	65.153.572
0-1 Yıl	286.833.129	206.123.898	109.310.382	51.936.870
1-2 Yıl	20.613.587	10.052.930	4.695.272	8.497.079
2-3 Yıl	0	1.904.421	741.882	4.199.430
Toplam	307.446.716	218.081.249	114.786.366	65.153.572

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, finansal tablo dönemleri itibarıyla, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket ABD Doları ve Euro para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Döviz Varlıkları	76.579.677	79.534.530	50.907.707	13.826.417
Döviz Yükümlülükleri	3.376.888	9.994.610	24.203.436	6.660.243
Net Döviz Pozisyonu	73.202.789	69.539.920	26.704.271	7.166.174
Kurlarda %10 Azalış Olması Halinde Kara Etkisi	80.523.068	76.493.912	29.374.698	7.882.791

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz fazlası olması sebebiyle kurlarda düşüş olması halinde finansal tablolara negatif etkisi olacaktır.

[Handwritten Signature]

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimler piyasadaki fiyatların değişmesine sebep olup dolayısıyla 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. Şirket, faiz oranı riskinden kaçınmak amacıyla finansal yükümlülüklerinin tamamını sabit faizli olarak kullanmaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı "URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ"dir. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul
Bağlı bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	375142
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	19.08.1997

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket 19.08.1997 tarihinde "Beykim Tekstil Kimya Ve Tic.Ltd.Şti." ticaret unvanı ile kimyasal madde ve tekstil boyası ve kimyasalları distribütörü olarak süresiz kurulmuştur. 21.05.2002 tarihli karar ile Şirket'in ticaret unvanı "Uras Tekstil Kimya San.Tic.Ltd. Şti" olarak 30.05.2002 tarihinde tescil olmuştur. 25.01.2021 tarihli karar ile Şirket'in yeni unvanı, "Uras Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş." olarak 29.01.2021 tarihinde tescil olmuştur.

Şirket'in kuruluşundan itibaren unvan değişikliği işlemlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Kuruluşundan İtibaren Şirket Unvan Değişiklikleri	
Şirket Unvanı	Tarih
Beykim Tekstil Kimya Ve Tic.Ltd.Şti.	19.08.1997-30.05.2002
Uras Tekstil Kimya San.Tic.Ltd. Şti	30.05.2002-29.01.2021
Uras Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	29.01.2021-Devam

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye

Merkez adresi:	Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul
İnternet adresi:	www.uraskimya.com
Telefon:	+90 212 4897070
Faks:	+90 212 4897070
KEP Adresi	uraskimya@hs01.kep.tr

İhracçı'nın Tabi Olduğu Mevzuatlar

Şirketin Tabi Olduğu Mevzuat

Mevzuat kapsamında belirli düzenlemeler Şirket'in faaliyetlerini doğrudan, birtakım mevzuat düzenlemeleri ise dolaylı olarak etkilemektedir. Şirket'in faaliyetleri başlıca aşağıda yer alan düzenlemelere tabidir.

Şirket başta SPKn ve ilgili mevzuatının yanı sıra, başlıca 2872 sayılı Çevre Kanunu, 6948 sayılı Sanayi Sicil Kanunu, OSB Mevzuatı, 6331 sayılı İş Sağlığı ve İş Güvenliği Kanunu, 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat hükümlerine tabi olmakla birlikte, işbu Hukukçu Raporu'nun Şirket'e uygulanacak mevzuata, düzenlemelere ve uygulamalara ilişkin aşağıda belirtilen bu bölümü, yalnızca aşağıda yer alan bilgiler ile değil, ilgili mevzuatın tümüyle birlikte bir bütün teşkil edecek şekilde değerlendirilmelidir.

İmar Kanunu ve Yapı Ruhsatları ve Yapı Kullanma İzinleri

3194 sayılı İmar Kanunu uyarınca, belediye ve mücavir alan sınırları içinde ve dışında kalan yerlerde inşa edilecek resmi ve özel bütün yapılar için belediye veya valiliklerden yapı ruhsatı (inşaat ruhsatı) alınması mecburidir. Ayrıca, yapı tamamen bittiği takdirde tamamının, kısmen kullanılması mümkün kısımları tamamlandığı takdirde ise bu kısımlarının kullanılabilmesi için, inşaat ruhsatını veren belediye veya valilik bürolarından yapı kullanma izni alınması gerekir.

Yapı Kullanma İzin Belgesi, imar mevzuatı kapsamında bir ruhsat niteliğinde değildir. Ancak İmar Kanunu Madde 31 kapsamında iskân alınmaması halinde yapılar elektrik, su ve kanalizasyon hizmetlerinden ve tesislerinden faydalandırılmayacaklardır. Planlı Alanlar İmar Yönetmeliği madde 64/6 kapsamında 5 yıllık ruhsat süresi içinde yapı kullanma izninin düzenlenmesi gerekmektedir. Aksi halde yapının ruhsatsız yapı olarak değerlendirilmesi riski bulunmaktadır. İmar Kanunu'nun 32. maddesine göre; kaçak yapı yapıldığının ilgili yönetim birimince belirlenmesi, uygulama sorumlusunca (fenni sorumlu tarafından) saptanarak bildirilmesi ya da bir biçimde kaçak yapı yapıldığının öğrenilmesi üzerine, ilgili belediye ya da il özel yönetimlerince (valiliklerce), o andaki yapım durumu saptanır ve yapı mühürlenip yapımı durdurulur.

İmar Kanunu Madde 32 kapsamında, ruhsat alınmadan veya ruhsata aykırı yapılar sıfatıyla mühürlenmeleri riski bulunmaktadır ve İmar Kanunu Madde 42 kapsamında ise ruhsat alınmadan veya ruhsata aykırı olarak yapılan yapıların sahiplerine aşağıdaki tablo kapsamda aykırı yapının her

bir metrekaresi için yapının sınıfına göre değişen idari para cezası uygulanmaktadır.

Çevre Mevzuatı

Şirket'in hukuka uygun bir biçimde işletilebilmesi çevre mevzuatı kapsamında bazı ek izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Söz konusu mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin ihlali, Şirket faaliyetlerinin geçici veya kalıcı olarak durdurulmasına ve/veya idari para cezası verilmesine neden olabilecektir. 2872 sayılı Çevre Kanunu ("**Çevre Kanunu**"), çevreyi korumak için teşebbüsler tarafından alınması gereken tedbirlerin genel hatlarını ve bu tedbirlere uymamanın sonuçlarını düzenlemektedir.

Çevre Kanunu uyarınca her türlü atık ve artığı, çevreye zarar verecek şekilde, ilgili yönetmeliklerde belirlenen standartlara ve yöntemlere aykırı olarak doğrudan ve dolaylı biçimde alıcı ortama vermek, depolama, taşımak, uzaklaştırmak ve benzeri faaliyetlerde bulunmak yasaktır. Kanun kapsamında ilgililer; kirlenmeyi önlemek, kirlenmenin meydana geldiği hallerde kirlenmeyi durdurmak, kirlenmenin etkilerini gidermek veya azaltmak için gerekli tedbirleri almakla yükümlüdürler.

Çevre Kanunu uyarınca ilgili işletmelere, çevresel etki değerlendirmesine, çevre izinlerine, tehlikeli kimyasal ve atıklara ve gürültü kontrolüne ilişkin çeşitli yükümlülükler getirilmiştir. İlgili yükümlülükler, aşağıda ayrı ayrı belirtilen ikincil mevzuat hükümleri ile detaylandırılarak uygulanmaktadır.

Çevresel Etki Değerlendirmesi

Çevreyi kirlenme riski taşıyabilecek faaliyetlerde bulunan işletmeler, Çevre Kanunu madde 11 kapsamında 29.07.2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği ("**ÇED Yönetmeliği**") uyarınca ÇED raporu almak ve çeşitli çevre lisansları ve ikincil mevzuat kapsamında gereken ilgili diğer lisansları almakla yükümlüdür. ÇED Yönetmeliği kapsamında, ilgili projenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi bakımından Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı ("**Çevre Bakanlığı**") tarafından dört şekilde karar verilmesi mümkündür:

- Çevresel etki değerlendirilmesi gerekli değildir kararı ("**ÇED Gerekli Değildir**" kararı) ilgili Yönetmelik EK-2'deki listede yer alan çevresel etkileri ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin çevresel etkilerinin incelenerek çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeylerde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleşmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirtilen karardır. "ÇED Gerekli Değildir" kararı verilen proje için 5 yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Gerekli Değildir" kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirilmesi gereklidir kararı ("**ÇED Gereklidir**" kararı), Yönetmelik Ek-2'deki listede yer alan çevresel etkileri ön inceleme ve değerlendirmeye tabi projelerin

çevresel etkilerinin incelenerek, çevresel etkilerinin daha detaylı incelenmesi amacıyla çevresel etki değerlendirilmesi raporu hazırlanmasının gerektiğini belirten karardır. Çevre Bakanlığı'nun bir projeye ilişkin "ÇED Gereklidir" kararı vermesi üzerine, anılan projeye ilişkin olarak ÇED raporu hazırlanması gerekmektedir. ÇED Raporu, ÇED Yönetmeliği'nin ekindeki ilgili forma uygun olarak hazırlanarak, Çevre Bakanlığı tarafından kurulan ilgili komisyona sunulur.

- Çevresel etki değerlendirilmesi olumlu kararı ("**ÇED Olumlu**" kararı), ÇED Raporu hakkında ilgili komisyon tarafından yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerinin, alınacak önlemler sonucu ilgili mevzuat ve bilimsel esaslara göre kabul edilebilir düzeyde olduğunun belirlenmesi üzerine projenin gerçekleştirilmesinde çevre açısından sakınca görülmediğini belirten karardır. "ÇED Olumlu" kararı verilen proje için beş yıl içinde mücbir sebep bulunmaksızın yatırıma başlanmaması durumunda "ÇED Olumlu" kararı geçersiz sayılır.
- Çevresel etki değerlendirilmesi olumsuz kararı ("**ÇED Olumsuz**" kararı) ise, ÇED Raporu hakkında komisyonca yapılan değerlendirmeler dikkate alınarak, projenin çevre üzerindeki muhtemel olumsuz etkileri nedeniyle gerçekleştirilmesinde çevre açısından sakınca görüldüğünü belirten karardır.

Mevzuat uyarınca "ÇED Olumlu" kararı veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmadıkça, ÇED Yönetmeliği kapsamındaki projeler ile ilgili teşvik, onay, izin, yapı ve kullanım ruhsatı verilemez, proje için yatırıma başlanamaz ve ihale edilemez.

"ÇED Olumlu" veya "ÇED Gerekli Değildir" kararı bulunan ve eşik değeri olan projelerde yapılacak kapasite artışı ve/veya alan genişletilmesinin planlanması durumunda, her bir kapasite artışı miktarının mevcut proje kapasite ile toplanması ve bu toplamın ÇED Yönetmeliği'nin EK-1'inde yer alan eşik değerde olması ya da üzerinde kalması durumunda ÇED Yönetmeliği'nin 8. maddesi kapsamında; EK-2'deki listede yer alan eşik değer ve üzerinde kalması durumunda ÇED Yönetmeliği'nin 16. maddesi kapsamında yeniden başvuru yapılması gerekmektedir.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği uyarınca geçici faaliyet belgesi olmadan faaliyete başladığı tespit edilen işletmelere, Çevre Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre idari yaptırımlar uygulanır ve söz konusu işletmeler, geçici faaliyet belgesi düzenlenene kadar faaliyette bulunamazlar. Şirketin faaliyetlerine ilişkin olarak temin edilmiş olan ÇED kararları ve çevre izin ve lisans belgelerine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Şirket bu kapsamda İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Çobançeşme Mah. Gençosman 1. Sok. No:14 adresinde bulunan üretim tesisinde yürüttüğü "akrilik esaslı tekstil baskı boyaları ve şeffaf kaplama ürünleri üretimi" faaliyetlerini T.C. İstanbul Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından verilen 31.01.2022 tarihli ve E-71280893-220.03-2776887 sayılı "ÇED Kapsam Dışı" kararı kapsamında yürütmektedir.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çobançeşme Mah. 3. Sırayı Cad. Genç Osman 1 Sk. No:14
Bahçelievler / T. C. İstanbul / 34398
Tel: Sifli No: 375 No: 0212 485 30 27 (pbx)
No: 0212 485 30 27 (pbx)
No: 0212 485 30 27 (pbx)
www.uraskimya.com

VATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyıldız Mah. 3. Sırayı Cad. Genç Osman
Plaza 2. Blok No: 147 D:16 Çobançeşme
Tel: 0212 318 9000 Fax: 0212 318 9001
Boğaziçi Kurumlar M.D. 416 00000
Mersis No: 0471000678100011 Tic.Sic.No: 271061

Çevre İzni

10 Eylül 2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği, ("ÇİLY"), çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar: çevre üzerinde kirlilik yaratma etkisi fazla olan faaliyetlerde bulunan işletmeler ve çevre üzerinde kirlilik yaratma etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerdir. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği'nin 5. maddesi uyarınca çevreyi kirlletici etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerin faaliyette bulunabilmeleri için ilk olarak geçici faaliyet belgesi almaları gerekmektedir. Geçici faaliyet belgesi alan işletmelerin, belge tarihinden itibaren bir yıl içerisinde faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: "Çevre İzin Belgesi" (emisyon, deşarj ve gürültü kontrol izinleri gibi izinlerden oluşan ve hammadde kaynaklı üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan ve geri dönüştürülen kaynaklar kullanılarak yapılan üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) almak için İl Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Müdürlüğü'ne müracaat etmesi gerekmektedir.

"Çevre İzin Belgesi" veya Çevre İzin ve Lisans Belgesi" veriliş tarihinden itibaren 5 yıl süre boyunca geçerlidir. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Çevre Kanunu'nda veya ikincil mevzuatta belirtilen yükümlülöklere uymayan işletmelere uyarıda bulunabilir ve meydana gelen ihlalin giderilmesi için ilgili işletmeye süresi 1 yılı aşmayan bir düzeltme süresi verebilir. İhlalin devam etmesi halinde Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı işletmenin faaliyetlerinin tamamının veya bir kısmının, geçici veya kalıcı olarak durdurulmasına karar verebilir. Çevre Kanunu hükümlerini ihlal eden işletmeler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarda idari para cezalarına tabi tutulabilir. Buna ek olarak, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yapılan bir denetim sırasında denetçilere yanlış veya yanıltıcı bilgi verilmesi, sorumlulara altı aydan bir yıla kadar hapis cezası verilmesine neden olabilir.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği'nin 5. maddesi uyarınca çevreyi kirlletici etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerin faaliyette bulunabilmeleri için ilk olarak geçici faaliyet belgesi almaları gerekmektedir. Geçici faaliyet belgesi alan işletmelerin, belge tarihinden itibaren 180 gün içerisinde faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde Çevre İzin veya Çevre İzin ve Lisans Belgesi almak için İl Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Müdürlüğü'ne müracaat etmeleri gerekmekte ve belge tarihinden itibaren bir yıl içerisinde faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde: "Çevre İzin Belgesi" (emisyon, deşarj ve gürültü kontrol izinleri gibi izinlerden oluşan ve hammadde kaynaklı üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan ve geri dönüştürülen kaynaklar kullanılarak yapılan üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) alması gerekmektedir.

ÇİLY EK-2 uyarınca, üretim "toplam üretim kapasitesi 1 ton/gün ve daha fazla ve 100 ton/gün'den az olan boya, pigment, vernik, cila ve benzeri maddelerin üretildiği tesisler" çevreye kirlletici etkisi olan işletmeler nitelendirmesine tabidir.

Şirket'in üretim tesisinde yürüttüğü faaliyetlerine ilişkin olarak T.C. İstanbul Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından verilen 21.11.2022 tarihli 286481784.1.1 sayılı 21.11.2023 tarihine kadar geçerli Hava Emisyonu konusunda Geçici Faaliyet Belgesi bulunmaktadır.

Şirket, T.C. İstanbul Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 31.08.2021 tarih ve A687308 sayılı tutanağından tespit edildiği üzere Çevre Kanunu madde 20. Uyarınca hava kirliliği yönünden önemli etkileri nedeniyle kurulması ve işletilmesi izne tabi tutulan tesislerin yetkili makamlardan izin almadan ve kuran işletmelere idari para cezası uygulanacağı yönündeki tespiti doğrultusunda Şirket'e T.C. İstanbul Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 13.09.2021 tarih ve E-44931749-100-1712638 sayılı yazısı ile 96.561 TL idari para cezasına çarptırılmıştır.

Çevre Danışmanlık Hizmetinin Alınması

ÇİLY Ek-1 listesinde yer alan işletmelerin Çevre Yönetimi Hizmetleri Hakkında Yönetmelik kapsamında (i) Bakanlıktan yeterlik belgesi olarak çevre yönetim birimlerini kurma veya (ii) danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti alma yükümlülükleri; ÇİLY Ek-2 listesinde yer alan işletmelerin ise en az bir personeli sürekli istihdam etmek veya Bakanlıktan yeterlik belgesi olarak çevre yönetim birimlerini kurmak veya çevre danışmanlık firmalarından çevre yönetimi hizmeti almak yükümlülükleri bulunmaktadır.

Şirket, çevre yönetimi faaliyetlerinin mevzuata uygun şekilde yürütülmesi ve koordine edilmesi, yürütülen çalışmalarını düzenli aralıklar ile izleyerek mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin yerine getirilip getirilmediğinin tespit edilmesi, çevre mevzuatı kapsamında belirtilen Tehlikeli Atık Beyanı, [Ambalaj Atıklarının Bildirimi], [Atık Yağ Beyanı], Bekra Bildirimi vb. beyanların İşveren tarafından belirtilen ve taahhüt edilen atıklar için hazırlanarak ilgili sistemlere girişlerinin zamanında yapılması ve diğer sair danışmanlık hizmetleri kapsamında danışmanlık almaktadır.

Atık Yönetimi

Atık Yönetimi Yönetmeliği'nin ilgili maddeleri uyarınca, faaliyetleri sonucu atık oluşumuna neden olan kişi, kurum, kuruluş ve işletme ve/veya atığın bileşiminde veya yapısında bir değişikliğe neden olacak ön işlem, karıştırma veya diğer işlemleri yapan gerçek veya tüzel kişiler "atık üreticisi"; atık üreticisi ya da atığı zilyetliğinde veya mülkiyetinde bulunduran gerçek veya tüzel kişiler ise "atık sahibi" olarak kabul edilmiştir.

Atık Yönetimi Yönetmeliğinin 9. Maddesi çerçevesinde atık üreticileri (i) atık üretimini en az düzeye indirecek şekilde gerekli tedbirleri alma, (ii) atıklarını ayrı toplamakla ve geçici depolamakla, (iii) ürettiği atıklara ve atıkların önlenmesi ile azaltılmasına yönelik olarak hazırlamakla yükümlü olduğu atık yönetim planını hazırlayarak il müdürlüğüne sunmakla ve onay almakla, (iv) ürettiği atıklar için Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından belirlenen esaslar doğrultusunda kayıt tutmak ve uygun ambalajlama ve etiketleme yapmakla, (v) ürettiği atıkların toplanması, taşınması ve geçici depolanması gibi işlemlerden sorumlu olan çalışanlarının eğitimini

sağlamakla, sağlık ve güvenlik ile ilgili her türlü tedbiri almakla, (vi) Atık beyan formunu bir önceki yıla ait bilgileri içerecek şekilde her yıl Ocak ayı itibariyle başlamak üzere en geç Mart ayı sonuna kadar Bakanlıkça hazırlanan çevrimiçi uygulamalar kullanarak doldurmak, onaylamak, çıktısını almak ve beş yıl boyunca bir nüshasını saklamakla, (v) atığın niteliğinin belirlenmesi, toplanması, taşınması ve işlenmesi için yapılan harcamaları karşılamakla ve (vi) ürettiği atıklara ve atıkların önlenmesi ile azaltılmasına yönelik olarak hazırlamakla yükümlü olduğu atık yönetim planını hazırlayarak il müdürlüğüne sunup onay almakta yükümlüdür. Ancak sadece Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1'de yer alan işletmeler tarafından il müdürlüğü onayına sunulur. Diğer atık üreticileri güncel atık yönetim planlarını denetim esnasında sunulmak üzere hazır bulundurur.

Atık Yönetimi Yönetmeliği, atıkların, atık üreticisi tarafından işleme tesislerine ulaştırılmadan önce güvenli bir şekilde bekletilmesini geçici depolama olarak tanımlamıştır. Atık Yönetimi Yönetmeliği Madde 13 uyarınca atıklar üretildikleri yerde türlerine göre belirlenmiş kriterlere uygun şekilde geçici depolanırlar. Geçici depolama işlemi, kural olarak atığın üretildiği tesis veya kuruluşun sınırları içinde yapılır. Tıbbi atıklar ile ambalaj atıkları hariç olmak üzere, tesis/kuruluş sınırları içinde uygun yer bulunmadığının il müdürlüğü tarafından tespiti durumunda üreticiye ait il sınırları içerisinde il müdürlüğünden uygunluk alınmış olan bir alanda güvenli bir şekilde geçici depolama yapılabilir.

Ayda bin kilogram veya daha fazla tehlikeli atık üreten atık üreticilerin, tehlikeli atıklarını geçici depoladıkları alan veya konteynerleri için il müdürlüğünden geçici depolama izni almaları gerekmektedir. Ayda bin kilogramdan daha az tehlikeli atık üreten atık üreticilerinin, tehlikeli atıklarını depolayacakları alanlar ile ambalaj atığı, tehlikesiz atık ve tıbbi atık geçici depolama alanları/konteynerleri geçici depolama izninden muaf tutulmuşlardır. Buna ilaveten miktarına bakılmaksızın tehlikeli atıkların toplanması, taşınması, ara depolanması, geri kazanımı, yeniden kullanılması, bertarafı ve prosten kaynaklanan tehlikeli atıkların geçici depolanması faaliyetlerinde bulunanlar faaliyetleri nedeniyle oluşacak bir kaza dolayısıyla üçüncü şahıslara verebilecekleri zararlara karşı tehlikeli atık malî sorumluluk sigortası yaptırmak zorundadırlar.

Şirket'in Üretim Tesisi'ndeki akrilik esaslı tekstil baskı boya ve şeffaf kaplama ürünleri imalatına ilişkin olarak hazırlanan endüstriyel atık yönetim planı, T.C. İstanbul Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından incelenerek Atık Yönetimi Yönetmeliği ve Çevre Bakanlığı formatına uygun bulunarak 28.12.2022 tarihli ve E-23072891-145.01-530060 sayılı yazısı ile 01.12.2025 tarihine kadar geçerli olmak üzere onaylanmıştır. İlgili atık yönetim planı ve 2022 yılına ait atık beyan formu kapsamında Üretim Tesisi tehlikeli ve tehlikesiz ambalaj atığı, tehlikeli madde içeren çözücü, boya ve vernik çamuru ve proses atığı üretmektedir.

Şirket Üretim Tesisi'ndeki tehlikeli atık üretimi neticesinde 28.12.2023 tarihine kadar geçerli ve 15555-S-325886095-0-1 sayılı tehlikeli atık malî sorumluluk sigortasını yaptırmıştır.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çobançeşme Mah. Sanayi Bölgesi, Çarşı Çarman 1 Blok, No: 14
Bahçeşehir / İSTANBUL (Etiler) 34398
Tic. Sicil No: 375142 / Mersis No: 089902190000013
Yatırımcı V.D. No: 2916 www.uraskimya.com

55


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barış Mah. Katmeran B2/Ünvan Kat. Çarşı
Plaza 2 Blok No:4 K:7 D:10 Bahçeşehir MDT.
Tel: 0212 319 96 00 Fax: 0212 319 96 45
Boğaziçi Kurumlar V.D. 476 000 787
Mersis No: 089902378700011 Tic.Sic.No: 271091

Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi

18 Haziran 2022 tarihli ve 31870 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Tehlikeli Maddelerin Karayoluyla Taşınması Hakkında Yönetmelik uyarınca tehlikeli madde taşımacılık zinciri içerisinde yer alan, tehlikeli maddelerin karayoluyla taşımacılığı alanında faaliyet göstere, dolduran, paketleyen, yükleyen, gönderen, alıcı, boşaltan işletmeler ve son bir takvim yılında 20 ton ve üzerinde tehlikeli madde gönderen işletmeler tehlikeli madde faaliyet belgesi almak zorundadır. Bu yükümlülüklere uymayan işletmeler yönetmelik kapsamında idari para cezası ile cezalandırılmaktadır.

Şirket’e Üretim Tesisi için, T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı Ulaştırma Hizmetleri Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından verilmiş, 10.02.2027 tarihli ve IST.U-NET.TMFB.34.21536 sayılı Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi bulunmaktadır.

Tıbbi Atık Yönetmeliği

25.01.2017 tarihli ve 29959 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Tıbbi Atıkların Kontrolü yönetmeliği kapsamında, Şirket Üretim Tesisi’ndeki işyeri hekimliği yapılan ünitelerdeki ekipmanların kullanımı sonucu ortaya çıkan tıbbi atıklara ilişkin olarak tıbbi atık üreticisi konumundadır. Bu kapsamda, Şirket, tıbbi atıkların Tıbbi Atıkların Kontrolü Yönetmeliği’ne uygun olarak toplanması, taşınması ve bertaraf edilmesi için T.C. İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı Çevre Koruma ve Kontrol Daire Başkanlığı Atık Yönetim Müdürlüğü’nden 31.12.2023 tarihine kadar geçerli 01.01.2023 tarihli ve 41465 sayılı Tıbbi Atık Kabul Belgesini almıştır.

Atık Yağların Yönetimi

Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği uyarınca atık yağlar, Çevre Bakanlığı’ndan toplama yetkisi almış atık yağ rafinasyon tesisleri ve yetkilendirilmiş kuruluşlarca toplanır ve taşınır. Şirket faaliyetlerini sürdürürken atık yağ üretmekte ve bu doğrultuda Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği kapsamında, atık yağ üreticisi olarak; atık yağ oluşumunu en az düzeye indirecek şekilde gerekli tedbirleri almakla, farklı gruplardaki atık yağları birbirleriyle, su, çözücü, toksik, tehlikeli ve/veya diğer maddelerle/atıklarla karıştırmamakla, Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği’nin Ek-1’inde yer alan gruplara göre atık yağlarını kaynağında ayrı biriktirmek ve Atık Yağların Yönetimi Yönetmeliği’nin 13’üncü maddesindeki hükümler doğrultusunda geçici depolama alanı kurmakla, geçici depolama alanında kolayca doldurulup boşaltılabilir nitelikte üzerinde “atık yağ” ibaresi bulunan variller veya tanklar kullanmakla, kullanılan ekipmanlarda taşma, dökülme, sızma ve benzeri durumları engelleyecek tedbirleri almakla, atık yağları yetkilendirilmiş kuruluşlara veya Çevre Bakanlığı’ndan toplama yetkisi almış rafinasyon tesislerine teslim etmekle, atık beyan formunu bir önceki yıla ait bilgileri içerecek şekilde her yıl Ocak ayından itibaren başlamak üzere en geç Mart ayı sonuna kadar Bakanlıkça hazırlanan çevrimiçi uygulamalar kullanarak doldurmak, onaylamak, çıktısını almak ve beş yıl boyunca bir nüshasını saklamakla yükümlüdür.

Bitkisel Atık Yağların Kontrolü Yönetmeliği

Şirket, 6 Haziran 2015 tarih ve 29378 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bitkisel Atık Yağların Kontrolü Yönetmeliği ("**Bitkisel Atık Yağların Kontrolü Yönetmeliği**") kapsamında bitkisel atık yağ üreticileri bitkisel atık yağları diğer atık madde ve çöplerden ayrı olarak biriktirmekle, (i) faaliyetleri sonucu oluşan bitkisel atık yağların biriktirilmesi için sızdırmaz, iç ve dış yüzeyleri korozyona dayanıklı toplama kaplarını kullanmakla, (ii) bitkisel atık yağları lisanslı taşıyıcılarla işleme tesislerine göndermekle, (iii) bitkisel atık yağ sevkiyatında ulusal atık taşıma formu kullanmakla, (iv) bu yağların toplanması için lisanslı geri kazanım tesisleriyle veya bitkisel atık yağ ara depolama tesisleri ile yıllık sözleşme yapmakla, (v) atık beyan formunu bir önceki yıla ait bilgileri içerecek şekilde her yıl Ocak ayı itibarıyla başlamak üzere en geç Mart ayı sonuna kadar Çevre Bakanlığı'na hazırlanan uygulamalar kullanarak doldurmak, onaylamak, çıktısını almak ve beş yıl boyunca bir nüshasını saklamakla yükümlüdürler.

Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği

26.06.2021 tarihli ve 31523 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği ("**Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği**") uyarınca ise Şirket, ambalaj atıklarının kontrolünü sağlamak ve çevreye zararını en aza indirmek, ambalaj ve ambalaj atıklarının çevre ve insan sağlığına zararlı olabilecek etkilerinin azaltılması için gerekli tedbirleri almak ve Çevre Bakanlığı'nın ambalaj bilgi sistemine kayıt olarak her yıl Mart ayı sonuna kadar sistem üzerinde bildirimleri sunmak gibi bazı yükümlülükler altındadır. İlgili mevzuata aykırılık halinde Çevre Kanunu, 52216 sayılı Büyükşehir Belediyesi Kanunu, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu ve 5393 sayılı Belediye Kanunu kapsamında çeşitli idari para cezaları ile yaptırımlar uygulanması öngörülmektedir. Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği'nin 2021 yılında tadil edilmesi ile birlikte sistem bakım ve geliştirme çalışmaları amacı ile kullanıcı girişlerine 2021 yılı Temmuz ayı itibarıyla kapatılmıştır. Ancak ekonomik işletmelerin bildirim ve beyan yükümlülükleri devam etmekte olup bu bilgilerin saklı tutulmaları gerekmektedir.

Toprak Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği

Şirket faaliyet sahasında ilgili mevzuat uyarınca tehlikeli kimyasal madde bulundurması nedeniyle Toprak Kirliliğinin Kontrolü Yönetmeliği hükümlerine tabidir. Toprak Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği uyarınca, her türlü atık ve artığı, toprağa zarar verecek şekilde, Çevre Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenen standartlara ve yöntemlere aykırı olarak doğrudan ve dolaylı biçimde toprağa vermek, depolamak gibi faaliyetlerde bulunmak ve kirli toprağın temiz toprak ile karıştırılması yasak olup, tehlikeli maddelerin kullanıldığı, depolandığı, üretildiği faaliyetler ya da tesisler ile atıkların üretildiği, bertaraf veya geri kazanımının yapıldığı tesislerde, kaza ihtimali göz önüne alınarak, toprak kirlenmesine engel olacak tedbirler alınması ve toprak kirliliğinin önlenmesi amacıyla kirlenmenin mevcut olduğu veya olması muhtemel sahaların ve sektörlerin kayıt altına alınması gerekmektedir. Bu doğrultuda, Şirket faaliyet ön bilgi formunu, Kirlenmiş Sahalar Bilgi Sisteminde doldurarak il müdürlüğüne bildirmek ve formun imzalı ve basılı orijinalini ilgili il müdürlüğüne sunmakla yükümlüdür. Ayrıca, Şirket'in faaliyetlerinde herhangi bir değişiklik olması durumunda değişikliğin gerçekleştiği tarihten itibaren en geç 1 ay içerisinde faaliyet ön bilgi

münasebetlerine önemli zararlar veren olumsuz etkileri gidermeye ve etkilerin ortaya çıkmasını engellemeye dair usul ve esaslar düzenlenmektedir. Yönetmelik kapsamında "hava emisyon" çevre izni veya emisyon izni bulunan işletmelerin, izni öngörölmüş olan verilerden herhangi bir sapma olup olmadığına dair her iki yılda bir rapor hazırlaması gerekmektedir. Hava Kirliliği Yönetmeliği uyarınca emisyon ölçüm raporlarını eksiksiz ve zamanında vermeyen tesisler ve izne tabi tesisler bakımından izin belgesinde ve yönetmelikte belirlenen emisyon standartlarına ve sınırlamalara aykırılık olan tesisler hakkında Çevre Kanunu uyarınca 2023 yılı için 293.188 TL idari para cezası uygulanmaktadır.

Şirket Hava Kirliliği Yönetmeliği uyarınca AND Analiz Test Ölçüm ve Laboratuvar Hizmetleri Tic. A.Ş. firması tarafından hazırlanan 22.03.2023 tarihli emisyon raporu bulunmakta olup rapor kapsamında 2a Laboratuvar Test Muayene Çevre Ölçüm Enerji Bel. Müh. Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti tarafından 13.06.2023 tarihli Emisyon Ölçüm Raporu hazırlanmıştır.

Sıfır Atık

12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Sıfır Atık Yönetmeliği, sıfır atık sistemi kurması zorunlu olan ve gönüllülük esasına dayalı olarak sıfır atık sistemi kurmak isteyen işletmelere ilişkin hususları düzenlemektedir. Bu kapsamda ÇED Yönetmeliği kapsamında ÇED uygulamasına tabi işletmeler ve seçme eleme kriterine tabi işletmelerin sırasıyla 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sıfır atık sistemine geçmesi ve Sıfır Atık Belgesi alması zorunludur. Sıfır atık yönetim sistemini kuran tesisler, sorumluluk alanları dahilindeki tüm kişi ve kuruluşları atıkları türlerine göre ayırmaya ve ayrı biriktirmeye teşvik etmekle, israfi önlemeye yönelik çalışmalarda bulunarak atık oluşumunun önlenmesini veya azaltılmasını sağlamakla, sıfır atık sistemine ilişkin Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından çıkarılan kılavuzlara uymakla ve hizmetlerini bu kılavuzlara entegre etmekle, sıfır atık yönetim sistemini sorumluluk alanındaki tüm kişi ve kuruluşlara ilan yoluyla duyurmakla, sıfır atık yönetim sisteminin yaygınlaştırılması ve bu konudaki farkındalığın artırılmasına yönelik eğitim faaliyetleri yapmakla, sıfır atık bilgi sistemine kaydolarak gerekli bilgi ve belgeleri sisteme kaydetmekle yükümlüdür. Sıfır Atık Yönetmeliği hükümlerine aykırı hareket edenler hakkında, söz konusu aykırı fiilin niteliğine göre Çevre Kanunu, Büyükşehir Belediyesi Kanunu, Belediye Kanunu, Kabahatler Kanunu veya diğer mevzuatta öngörölen idari yaptırımlar uygulanır.

Sıfır Atık Yönetmeliği EK-1 gereği şirketin organize sanayi bölgelerinde yer alan tesisleri yönetmelik gereği sıfır atık yönetim sistemini kurmakla yükümlü olup temel seviyede sıfır atık belgesi almakla yükümlüdür. İmar Kanunu gereği sıfır atık sistemine geçmesi zorunlu olan işletmelerin sıfır atık sistemine geçmemesi halinde 2023 itibarıyla 60.726 TL idari para cezası uygulanmaktadır.

Şirket üretim tesisi için 22.09.2022 tarihli ve TS/34/C/20/696 sayılı Temel Seviye Sıfır Atık Belgesini almıştır.

Ürün Güvenliğine İlişkin Mevzuat

7223 sayılı Ürün Güvenliği ve Teknik Düzenlemeler Kanunu uyarınca ürünlerin teknik düzenlemesine uygun olması zorunludur. Teknik düzenlemesine uygun olmayan ürünler uygunsuzlukları giderilmeden piyasaya arz edilemez, bulundurulamaz veya hizmete sunulamaz. Aynı zamanda ürünün güvenli olması da zorunludur. Ürünün bir kişiye veya bir mala zarar vermesi halinde bu ürünün imalatçısı veya ithalatçısı zararı gidermekle yükümlüdür.

İmalatçı veya ithalatçının sorumlu tutulabilmesi için, zarar gören tarafın uğradığı zararı ve uygunsuzluk ile zarar arasındaki nedensellik bağıını ispat etmesi zorunludur. Ürünün sebep olduğu zarardan birden fazla imalatçı veya ithalatçının sorumlu olması halinde, bunlar müteselsilen sorumlu tutulurlar. İmalatçı veya ithalatçıyı üründen kaynaklanan tazminat sorumluluğundan kurtaran ya da bu sorumluluğu azaltan sözleşmelerin ilgili maddeleri hükümsüzdür. Ürünün sebep olduğu zarar nedeniyle ödenecek maddi ve manevi tazminat miktarının belirlenmesinde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu hükümleri uygulanır. Tazminat talebi için zamanaşımı süresi, zarar görenin zararı ve tazminat yükümlüsünü öğrendiği tarihten itibaren üç yıl ve her halde zararın doğduğu tarihten itibaren on yıldır.

Ürün Güvenliği ve Teknik Düzenlemeler Kanunu uyarınca, imalatçıların çeşitli sorumlulukları bulunmaktadır. Bu doğrultuda imalatçı; piyasaya ancak teknik düzenlemesine veya genel ürün güvenliği mevzuatına uygun ürünleri arz etmeli, mevzuatın gerektirdiği hallerde teknik dosyayı tanzim etmeli, uygunluk değerlendirme işlemi yapmalı, uygunluk beyanını veya uygunluğu gösteren diğer belgeleri düzenlemeli ve uygunluk işaretini ürüne koymalı, uygunluk değerlendirmesine ilişkin teknik dosyayı ve belgeleri teknik düzenlemede belirtilen süre, süre belirtilmediği hallerde ise ürünün piyasaya arz edildiği tarihten itibaren en az on yıl boyunca muhafaza etmeli, ürünün ilgili kurallara uygunluğunun seri üretim boyunca da sürdürülmesi için gerekli önlemleri almalı, ürünün tasarımı veya niteliğindeki değişiklikler ile uygun olduğunu beyan ettiği kurallardaki değişiklikleri takip ederek gereğini yapmalı, taşıdıkları muhtemel risklerle orantılı olarak, piyasada bulundurulan ürünlerinden numune alarak test etmeli, inceleme yapmalı, şikâyetlerin, uygun olmayan ve geri çağrılan ürünlerin kaydını tutmalı ve yaptığı izleme faaliyeti hakkında dağıtıcıları bilgilendirmelidir.

İlaveten, imalatçı ürünün mevzuatın gerektirdiği model, parti ve seri numarası veya ayırt edilmesini sağlayacak diğer bilgileri kolayca görülebilir ve okunabilir şekilde taşımasını temin etmeli, ürünün boyut veya doğasının buna elverişli olmadığı durumlarda ise bu bilgilerin ürünün ambalajında veya ürüne eşlik eden bir belgede yer almasını sağlamalı, mevzuatın gerektirdiği hallerde ismini, kayıtlı ticari unvanını veya markasını ve kendisine ulaşılabilecek açık adresini ürünün üzerinde, bunun mümkün olmadığı durumlarda ürünün ambalajında veya ürüne eşlik eden bir belgede belirtmeli, ürünün taşıyabileceği risklere karşı gereken tedbirleri almalı ve bunlardan sakınabilmeleri için nihai kullanıcılara gerekli bilgileri sağlamalı, ürün veya ambalajının üzerinde veya ürüne eşlik eden belgelerde ürünün taşıyabileceği riskleri ve nihai kullanıcının bu risklerden kaçınabilmesine ilişkin bilgilendirmeleri belirtmeli ve güvenlik kurallarının Türkçe olmasını sağlamalı, piyasaya arz etmiş

olduğu bir ürünün uygun olmadığını öğrendiği veya bilmesinin gerektiği hallerde ürünü uygun duruma getirmeli ve gerektiğinde ürünün piyasaya arzını durdurmalı, ürünü piyasadan çekmek veya geri çağırma için gerekli düzeltici önlemleri ivedilikle almalı, ürünün risk taşıdığı durumlarda özellikle sağlık ve güvenlik bakımından risk teşkil eden hususlar ile alınan düzeltici önlemler ve sonuçları hakkında ayrıntılı bir şekilde ve ivedilikle yetkili kuruluşu bilgilendirmeli, piyasaya arz ettiği ürünlerin taşıdığı risklerin ortadan kaldırılması amacıyla yapılan faaliyetlerde yetkili kuruluşun talimatlarını yerine getirmeli ve ürünlerin uygunluğunu gösteren gerekli tüm bilgi ve belgeleri yetkili kuruluşa Türkçe veya yetkili kuruluşun kabul edeceği diğer bir dilde sağlamalıdır.

Sanayi Sicil Belgesi

6948 sayılı Sanayi Sicil Kanunu, sanayi işletmelerini bir maddenin vasıf, şekil, hassa veya terkiibini makine, cihaz, tezgah, alet veya diğer vasıta ve kuvvetlerin yardımı ile veya sadece el emeği ile kısmen veya tamamen değiştirmek veya bu maddeleri işlemek suretiyle devamlı ve seri halinde imal veya istihsal eden yerlerle madenlerin çıkarılıp işlendiği yerler olarak tanımlamaktadır. Sanayi Sicil Kanunu uyarınca, sanayi işletmelerinin Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tutulan sanayi siciline kaydının yapılması ve işletme adına sanayi sicil belgesi düzenlenmesi mecburidir. Sanayi siciline kayıtlı olan işletmeler bir senelik faaliyetlerini yıllık işletme cetveli üzerinde göstermek ve bu cetveli takvim senesi sonundan itibaren en geç dört ay içinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na elektronik ortamda sunmak zorundadır. Sanayi Sicil Kanunu hükümlerini ihlal eden işletmeler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarlarda idari para cezalarına tabi tutulabilir.

Sanayi Sicil Tebliği'nin 5. maddesi çerçevesinde bir işletmenin birden fazla üretim yerinin olması halinde her üretim yerinin ayrı ayrı sanayi siciline kaydedileceği hüküm altına alınmıştır.

Sanayi Sicili Kanunu ve Sanayi Sicil Tebliği çerçevesinde sanayi sicil belgesi tanzimi için gerekli ve imalat, ticaret, inşaat ve hizmet alanlarında faaliyet gösteren esnaf ve sanatkarlara ait bilgilerle, makine ve tesisat, yıllık üretim kapasitesi, kapasite hesabı, yıllık tüketim kapasitesi gibi bilgileri gösteren ve onayından itibaren bir kapasite raporu temin edilmesi gerekmektedir.

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı

10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca faaliyeti sırasında çerçevesinde bulunanlara biyolojik, kimyasal, fiziksel, ruhsal ve sosyal yönden az veya çok zarar veren veya vermesi muhtemel olan ya da doğal kaynakların kirlenmesine sebep olabilecek müesseseler gayrisihhi müessese olarak adlandırılmaktadır. Gayrisihhi müesseseler de kendi içlerinde birinci, ikinci ve üçüncü sınıf gayrisihhi müesseseler olarak üçe ayrılmaktadırlar. Konutlardan ve insan ikametine mahsus diğer yerlerden mutlaka uzak bulundurulmaları gereken müesseseler birinci sınıf gayrisihhi müessese olarak adlandırılırken, konutlardan ve insan ikametine mahsus diğer yerlerden mutlaka uzak bulundurulmaları gerekmeyen, bununla birlikte müessesenin faaliyetinin gerektirdiği durumlarda izin verilmeden önce civarında ikamet edenlerin esenlik ve istirahati hususunda konumu, tesisatı ve vaziyeti itibarıyla bir zarar vermeyeceğine kanaat oluşması için inceleme yapılması gerekli

müesseseler ikinci sınıf gayrisihhi müessese olarak adlandırılmaktadırlar. Bu kapsamda, söz konusu müesseseler: (i) geçerli bir işyeri açma ve çalışma ruhsatı kapsamında faaliyet göstermeli ve (ii) işletmenin faaliyet alanında gerekli mesleki niteliklere sahip bir yönetici atmalıdır. Belediyeler, hijyenik ve hijyenik olmayan tesisleri denetleme ve bu tesislerin kamu sağlığı ve çevre bakımından tehlike arz etmesi halinde, söz konusu tesisin faaliyetlerinin geçici veya kalıcı olarak durdurulması dahil olmak üzere gerekli tedbirleri almaya yetkilidir. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik madde 6 uyarınca işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılabilir ve faaliyetten menedilebilir.

İş Sağlığı ve İş Güvenliği

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ("İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu") ve ikincil mevzuatı kapsamında işyerleri tehlike sınıflarına göre üç kategoride sınıflandırılmaktadır: çok tehlikeli, tehlikeli ve az tehlikeli işyerleridir.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu madde 6 uyarınca bu işyerlerinin iş sağlığı güvenliği uzmanı ve işyeri hekimi görevlendirmesi gerekmektedir. Çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinin bu kişilere ek olarak diğer sağlık personeli veya tam süreli işyeri hekimi görevlendirmesi zorunludur. Bu yükümlülüğü ihlal eden işverenler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarda idari para cezalarına tabi tutulabilir.

20.07.2013 tarih ve 28713 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İşyeri Hekimi ve Diğer Sağlık Personelinin Görev, Yetki, Sorumluluk ve Eğitimleri Hakkında Yönetmelik ("İşyeri Hekimi ve Diğer Sağlık Personeli Yönetmeliği") kapsamında iş sağlığı ve güvenliği hizmetlerinde görevli işyeri hekimlerinin ve diğer sağlık personelinin nitelikleri, belgelendirilmeleri, eğitimleri, görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esaslarını düzenlemektedir. İşyeri Hekimi ve Diğer Sağlık Personeli Yönetmeliği uyarınca işyeri hekimlerinin görevlerini yerine getirmek için (i) az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 5 dakika, (ii) tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 10 dakika ve (iii) çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 15 dakika süreleri doğrultusunda görev yapması gerekmektedir. Ek olarak, diğer sağlık personellerinin çok tehlikeli sınıfta yer alan (i) 10 ila 49 çalışanı olan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 10 dakika, (ii) 50 ila 249 çalışanı olan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 15 dakika ve (iii) 250 ve üzeri çalışanı olan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 20 dakika görev yapması gerekmektedir.

29.12.2012 tarih ve 28512 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan İş Güvenliği Uzmanlarının Görev, Yetki, Sorumluluk ve Eğitimleri Hakkında Yönetmelik ("İş Güvenliği Uzmanları Yönetmeliği") kapsamında iş sağlığı ve güvenliği hizmetlerinde görevli iş güvenliği uzmanlarının nitelikleri, eğitimleri ve belgelendirilmeleri, görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları düzenlenmektedir. İş Güvenliği Uzmanları Yönetmeliği uyarınca iş güvenliği uzmanlarının görevlerini yerine getirmek için (i) az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 10 dakika, (ii) tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 20 dakika ve (iii)

çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde çalışan başına ayda en az 40 dakika süreleri doğrultusunda görev yapması gerekmektedir. Çok tehlikeli sınıfta yer alan 250 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 250 çalışan için tam gün çalışacak en az bir iş güvenliği uzmanı görevlendirilmesi gerekmektedir. İş güvenliği uzmanlarından; (C) sınıfı belgeye sahip olanlar az tehlikeli sınıfta, (B) sınıfı belgeye sahip olanlar az tehlikeli ve tehlikeli sınıflarda, (A) sınıfı belgeye sahip olanlar ise bütün tehlike sınıflarında yer alan işyerlerinde çalışabilirler.

Şirket'in üretim tesisi çok tehlikeli işyeri sınıfında yer almakta olup tesis için Şirket'in iş sağlığı güvenliği uzmanı, işyeri hekimi ve diğer sağlık personeli veya tam süreli işyeri hekimi görevlendirmesi gerekmektedir.

İş Güvenliği Uzmanları Yönetmeliği uyarınca işyerinde çalışanlar arasından işyeri hekimi, iş güvenliği uzmanı ve diğer sağlık personeli görevlendirilmesi durumunda bu kişilerle işveren arasında yapılması durumunda, işyeri hekimi, iş güvenliği uzmanı, diğer sağlık personeli ile İSG-KATİP sistemindeki örneğine uygun sözleşme veya görevlendirme belgesi düzenlenmektedir.

Kişisel Verilerin Korunması

Türkiye'nin ilk veri koruma kanunu olan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVKK"), 95/46/AT sayılı Avrupa Birliği Veri Koruma Direktifi örnek alınarak hazırlanmıştır. 7 Ekim 2016 tarihi itibarıyla kişisel verilerin yasadışı yollarla toplanması, işlenmesi ve iletilmesi durumunda 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu tahtında idari para cezaları ve cezai yaptırımlar getirilmiştir. KVKK aşağıdaki önemli hükümleri içermektedir:

- kişisel bilgiler sadece veri sahibinin açık rıza vermesi halinde işlenebilir;
- veri sahipleri kendi kişisel verilerine erişme ve veri sorumlusuna başvurma hakkına sahiptir;
- ülke dışına veri transferi için veri sahibinin açık rızası gereklidir ve
- kuruluşlar bilgi güvenliği sağlamak için gerekli güvenlik önlemlerini almak zorundadır.

KVKK, kişisel veri işleyen tüm şirketler için geçerlidir ve gerçek kişi müşterilere, tedarikçilere ve çalışanlara ilişkin kişisel verileri kapsamaktadır. KVKK uyarınca veri sorumlusu, kişisel verilerin işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun 06.07.2023 tarih ve 2022/1154 sayılı Kararı kapsamında:

- Yıllık çalışan sayısı 50'den çok veya yıllık mali bilanço toplamı 100 milyon TL'den çok olan gerçek ve tüzel kişi veri sorumluları ile yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişi veri sorumluları;
- Yıllık çalışan sayısı 50'den az ve yıllık mali bilanço toplamı 100 milyon TL'den az olup ana faaliyet konusu özel nitelikli kişisel veri işleme olan gerçek ve tüzel kişi veri sorumluları; ve

- Kamu kurum ve kuruluşları ile kamu kurumu niteliğindeki meslek kuruluşu veri sorumluları 31.12.2021 tarihine kadar Veri Sorumluları Siciline ("VERBİS") kaydolmak zorundadır.

KVKK'da, aralarında hapis cezalarının, idari para cezalarının ve tazminatların da bulunduğu çeşitli yaptırımlar bulunmaktadır. KVKK'yı ihlal eden veri sorumluları, bir yıldan dört yıla kadar hapis cezasını da kapsayan çeşitli cezalara çarptırılabilir. 2023 yılı için veri sorumlusunun (i) verilerin konusu olan kişiye gerekli bildirimlerde bulunmaması halinde 29.852 ila 597.191 TL; (ii) veri güvenliğiyle ilgili yükümlülükleri uymadığı takdirde, 89.571 ila 5.971.989 TL; (iii) Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun verdiği kararlara uymadığı takdirde 149.285 TL ile 5.971.989 TL; (iv) VERBİS kayıt yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde, 119.428,98 ila 5.971.989 TL arasında para cezasına çarptırılabilir. Söz konusu tutarlar her yıl yeniden değerlendirilme oranına göre artırılabilmektedir. İlgili kişiler, veri sorumlularından ve veri işleyenlerden zararlarının tazminini talep etme hakkına sahiptirler.

İncelenen Belgeler uyarınca, Kişisel Verileri Koruma Kurumu nezdinde Şirket aleyhine yürütülen herhangi bir ceza, soruşturma veya talep bulunmadığı ve Kişisel Verileri Koruma Kurumu nezdinde Şirket aleyhine şikâyette bulunulmadığı tespit edilmiştir.

KVKK'nın "Veri Sorumluları Sicili" başlıklı 16. maddesi uyarınca kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, veri işlemeye başlamadan önce VERBİS'e kaydolmak zorundadır. Ancak, işlenen kişisel verinin niteliği, sayısı, veri işlemenin kanundan kaynaklanması veya üçüncü kişilere aktarılma durumu gibi Kurulca belirlenecek objektif kriterler göz önüne alınmak suretiyle, Kurul tarafından, VERBİS'e kayıt zorunluluğuna istisna getirilebilir.

Şirket'in yukarıda yer alan açıklamalar doğrultusunda VERBİS kayıt yükümlülüğü bulunmakta olup Şirket'in VERBİS kaydının yapıldığı tespit edilmiştir.

Yatırım Teşvik Belgesi

19.06.2012 tarih ve 28328 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 15.06.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ("Yatırım Teşvik Kararı") ve 20.06.2012 tarih ve 28329 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2012/1 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ("Yatırım Uygulama Tebliği") çerçevesinde yatırım teşvik sistemi, kalkınma planları ve yıllık programlarda öngörülen hedefler doğrultusunda tasarrufların katma değeri yüksek yatırımlara yönlendirilmesi, üretim ve istihdamın artırılması, uluslararası rekabet gücünü artıracak ve AR-GE içeriği yüksek bölgesel ve büyük ölçekli yatırımlar ile stratejik yatırımların özendirilmesi, uluslararası doğrudan yatırımların artırılması, bölgesel gelişmişlik farklılıklarının azaltılması, kümelenme ve çevre korumaya yönelik yatırımlar ile araştırma ve geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesidir. Sistem kapsamında teşvik belgesi düzenlenenlere farklı teşvik uygulamaları doğrultusunda gümrük vergisi muafiyeti, katma değer vergisi ("KDV") istisnası, çeşitli vergi indirimleri, sigorta primi işveren hissesi desteği, yatırım yeri

tahsisi, faiz veya kâr payı desteği, KDV iadesi, gelir vergisi stopajı desteği, sigorta primi desteği gibi destek unsurları sağlanabilmektedir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Uras Kimya, "Baskı boya kimyasalları imalatı" sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket 19.08.1997 tarihinde "Beykim Tekstil Kimya Ve Tic.Ltd.Şti." ticaret unvanı ile kimyasal madde ve tekstil boyası ve kimyasalları distribütörü olarak kurulmuştur. 21.05.2002 tarihli karar ile Şirket'in ticaret unvanı "Uras Tekstil Kimya San.Tic.Ltd. Şti" olarak 30.05.2002 tarihinde tescil olmuştur.

Şirket ilk ürünlerini 2003 yılında piyasaya sürmüş olup, emprime, rotasyon baskı boyaları ve baskı kimyasalları konusunda piyasanın önde gelen şirketi olma yönünde adımlar atmıştır.

Şirket, 2010 yılında Hammadde Üretimi ve Dijital Baskı Boyası üretimine başladı. İhtiyaçlar doğrultusunda, ürünlerde kullanılan hammaddeleri ürün gamına eklendi. Bu şekilde fabrikadan çıkan tüm ürünlerin hammaddeleri de Uras Kimya tarafından üretilir hale geldi. Dünyadaki baskı teknolojilerinin gelişmesi ile yaygınlaşan dijital baskı bir trend haline geldi. Şirket'in ARGE ekibi, bu konuda sektörü yakaladı ve ilk baskı boyası markası FitJet bu tarihte piyasaya çıkmıştır.

2014 yılında Reaktif Baskı Boyası Üretimi ve Uluslararası Satış başladı. Uras Kimya dijital reaktif boya markası TYJET'i de pazara sürdü. İhracat departmanının ve yurt dışı şubelerinin kurulması ile yurt dışı taleplere cevap verir hale geldi. İlk satışını 2014 yılında gerçekleştirdi.

2015 yılında Şirket çevreye duyarlı politikaları ile tekstil ürünleri adına en önemli sertifikalarından biri olan Uluslararası Organik Sertifikası 'GOTS' belgelendirmeleri tamamlamıştır.

2016 yılında Şirket ürünlerinin sağlıklı ve çevreye duyarlı olduğunu daha da kanıtlamak için EcoPass sertifikasını da almıştır.

2019 yılında Şirket üretim tesislerinde yaptığı yatırımlar sayesinde aylık üretim kapasitesini hammadde ve boya olarak toplam 4000 Tona üretim hacmine ulaşmıştır.

25.01.2021 tarihli karar ile Şirket'in yeni unvanı, "Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak 29.01.2021 tarihinde tescil olmuştur.

Sektörde, üst seviye teknoloji ve makine ekipmanıyla düzenlenmiş 12.000 m² kapalı alan ve 6.500 m² açık alan olmak üzere toplamda 18.500 m²'lik alanda yer alan kiralık olarak faaliyetlerini yürütmektedir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki tabloda yer almakta olup aynı zamanda yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımlarına ilişkin bilgiler de detaylı olarak aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar (TL) Net Defter Değeri	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Makine, tesis ve cihazlar	9.896.188	9.524.818	8.442.732	7.731.007
Taşıtlar	1.235.980	1.182.590	1.904.287	1.860.723
Demirbaşlar	4.692.561	4.222.903	2.602.271	1.930.237
Diğer maddi duran varlıklar	5.471.455	3.528.791	3.528.791	0
Özel maliyetler	4.233.381	4.048.491	2.723.453	1.346.588
Yapılmakta olan yatırımlar	70.916.128	49.908.093	0	0
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0	0
Toplam	96.445.693	72.415.686	19.201.534	12.868.555

Maddi Duran Varlıklar (TL) Girişler	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Makine, tesis ve cihazlar	371.370	1.147.086	711.725	3.603.184
Taşıtlar	53.390	8.454	585.693	310.592
Demirbaşlar	469.658	1.620.632	672.034	326.556
Diğer maddi duran varlıklar	1.942.664	0	3.528.791	895.415
Özel maliyetler	184.890	1.371.327	1.376.865	3.603.184
Yapılmakta olan yatırımlar	21.008.035	49.908.093	0	0
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0	0
Toplam	22.087.344	54.055.590	6.875.108	3.328.823

Yatırım teşvik kapsamında yapılan yatırımın detayı aşağıdaki gibidir;

Şirket makina üretimi yapmak üzere ilişkili tarafı ALV Kimya Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.'den Tekirdağ/Çorlu mevkiinde arsa kiralamış olup, yapılan anlaşma çerçevesinde yapılacak inşaat için katlanılacak giderler Şirket (Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.) tarafından karşılanacaktır. İlgili inşaat tamamlanıp faaliyete başlandıktan sonra yapılan sözleşme gereği 31.05.2037 tarihinde ALV Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye bedelsiz olarak devredilecektir. Devir tarihine kadar Uras Kimya herhangi bir kimya bedeli ödemeyecektir. 30.09.2023 tarihi itibari ile inşaat tamamlanma yüzdesi tahmini olarak %40 olup, 2024 yılının 2. çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

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

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla devam eden 'Makine İmalatı' konusunda yatırımı bulunmaktadır.

Yatırımın Türü	Yatırıma Başlama Tarihi	Planlanan Yatırım Tutarı (TL)	Tamamlanan Yatırım Tutarı (TL)	Finansman Şekli
Makine Üretimi	31.12.2022	248.500.000	70.916.128	Kredi-Özkaynak

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

Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun; %40'nun, ihracat yapılan ülkelerde kendi satış ağına kurulması için kullanılacaktır. Şirket özellikle ihracatını en çok yaptığı 10 ülkede, aracı kullanmadan satışlarını kendi satış ağı tarafından yaparak ihracatını %100 oranında artırmayı hedeflemektedir. Katma değeri yüksek olan ihracatın artışı ile Şirket hasılatını ve karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Kalan %60'luk fon ise kredi maliyeti yüksek olan borçların kapatılmasında kullanılacaktır.

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

Yatırım teşvik mevzuatı 19.06.2012 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımı Hakkında Bakanlar Kurulu kararı çerçevesinde desteklenmektedir. Yatırım teşvik uygulamaları, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nun Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Anılan Karar uyarınca teşvik sistemi, genel, bölgesel ve stratejik yatırımların teşviki uygulamalarından oluşur. Bölgesel teşvik uygulamaları bölgeler itibarıyla farklılık göstermektedir.

15.08.2022 tarih ve 539902 numaralı yatırım teşvik belgesi kapsamında teşvikler:

Anılan teşvik belgesi, özel amaçlı makine imalatını kapsamaktadır. Bu belge kapsamında işbu İzahname itibarıyla toplam sabit yatırım tutarı 248.310.562 TL olup bu tutarın 70.916.128 TL'si gerçekleştirilmiştir. Yatırım teşvik belgesinin süresi, 21.06.2025'tir.

Belgenin sağlamış olduğu indirim, istisna ve muafiyetlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İndirim, İstisna ve Muafiyetler	Ek Bilgi/Açıklama
Sigorta Primi İşveren Hissesi	6 Yıl
Vergi İndirimi	%70
YKO	%30
Gümrük Vergisi Muafiyeti	Vardır
KDV İstisnası	Vardır
Faiz Desteği	TL cinsinde kredilerde 4 puan, döviz ve dövize endeksli kredilerde 1 puan,

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:

Uras Kimya, "Baskı boya kimyasalları imalatı" faaliyetinde bulunmaktadır. Sektörde 22 yıllık deneyimi, en üst seviye teknoloji ve makine ekipmanıyla düzenlenmiş 12.000 m² kapalı alan ve 6.500 m² açık alan olmak üzere toplamda 18.500 m²'lik alanda yer alan üretim tesisinde faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket, hem geleneksel hem de dijital baskı için geniş bir ürün yelpazesi sunmakta ve aynı zamanda tekstil baskı pazarı için yardımcı kimyasal maddeler üretmektedir. Global pazarlarda Uras Kimya, ürünlerinin ihracatını 25 ülkeye taşımaktadır. Şirket, kendi mürekkeplerini, hammaddelerini ve bağlayıcılarını üreten az sayıdaki üreticiden biridir.

Baskı için kısaca, tekstil ürünleri üzerinde renkli desenler elde etmek amacıyla yapılan bölgesel boyama denilebilir. Tekstil baskı ise, resim, yazı, şekil, karakter veya bölgesel renklendirme gibi işlemleri bir kalıp veya dijital makinalar yardımı ile tekstil yüzeyine aktarılması yöntemidir. Tekstil baskıcılığı, tekstil sanayinin önemli ve vazgeçilmez bir dalını oluşturmaktadır ve geçmişten günümüze her geçen gün önemini artırarak, büyük bir endüstri kolu olarak yoluna devam etmektedir.

Günümüzde tekstil ürünleri, tarımsal, hayvansal ve yapay malzemelerle elde edilen pamuk, keten, ipek, naylon, polyester, yün, akrilik, vb. yapıdaki mamullerden işlenerek elde edilen iplikler ile belirlenmekte, tekstildeki kumaş çeşitlerini oluşturmaktadır. Daha sonra örgü veya dokuma tekniği ile işlenerek tekstil ürünleri haline getirilmektedir.

Tekstil baskıcılığı, gelişen teknolojik boyalar ve makinalar ile istenilen kumaş tipine ve seçilen baskı tekniğine göre artık hızlı ve rahat bir şekilde yapılabilmektedir. Tekstil yüzeyine uygulanması istenen resim, yazı, şekil, karakter veya bölgesel renklendirme işlemleri bilgisayar ortamında kullanılan programlar yardımıyla ölçülendirme ve çeşitli ayarlamalar yapılarak ortaya desenler çıkmaktadır. Parça baskı, rotasyon ya da metraj baskıya uygun ahtapot, oval veya dijital baskı makinaları ile baskıda tercih edilen baskı boya da göz önüne alınarak en uygun maliyet ve işlem hızı belirlenebilmekte, istenilen desenler aktarılabilir. Burada geçen baskı boya 1950 yıllarından sonra, hızlı bir şekilde gelişim göstermiş, farklı yapı ve içerikler ile üretilmeye ve çeşitlenmeye devam etmiştir. Baskının ihtiyaçlarına göre çok çeşitli ve farklı özellikler sunabilen boyalar üretilmektedir.

Tekstil Baskı Boyaları genellikle;

1-Su bazlı baskı boya

2-Plastisol baskı boya

3-Dijital baskı mürekkepleri

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ŞİRKETİ
Çobançeşme Mah. Sanayi Sitesi Ç.1. Blok No: 14
Beşiktaş / İST. 34398
Tic. Sic. No: 375142 / Mersis No: 08030278800013
Yatırım YD: 093 447 3000 www.uraskimya.com

YATIRIM BİLGİLERİ
URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ŞİRKETİ A.Ş.
Büyükdere Mah. Akın B5 Blok Kat: 5. Kat
Piyade 2 Blok No: 4 K:7 D:10 Beşiktaş / İST.
Tel: 0212 319 76 00 Fax: 0212 319 76 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0936 787
Mersis No: TR08030278800013 Tic.Sic.No: 271081

Şeklinde üç farklı yapıda üretimleri yapılmaktadır.

1- Su bazlı baskı boya ları

Genellikle su bazlı hammadde ile üretilen kendi içinde çeşitli özellikleri ve farklı yapıları olabilen boya tipleridir. Farklı yapıdaki örgü veya dokuma kumaşlara uygulanabilen boyalardır. Parça baskı veya rotasyon baskı yöntemlerinden kolaylıkla uygulanabilen ana kalem su bazlı boyalar genellikle **seffaf ve bevaz** yapıda ürünlerdir. Bu ürünler ihtiyaca göre organik pigmentler ile renklendirilerek kullanıma hazır hale gelmektedir. Bu ürünlerle birlikte yer alan diğer guruplar aşağıda yer almaktadır. Bunların başlıcaları;

- Pigment patları
- Aşındırma patları
- Sim tutkalı
- Flok tutkalı
- Kabartma patı
- Özel efekt ürün patları
- Varak tutkalı
- Elastik baskı patları şeklinde sıralanabilir

Ve bununla birlikte oluşabilecek farklı ihtiyaçları karşılamak için yardımcı kimyasal ürünlerde pazara sunulmaktadır.

2- Plastisol baskı boya ları

Genellikle plastifiyan adıyla bilinen bağlayıcı yağlar kullanılarak üretilen baskı boyasıdır. Genellikle parça baskı yönteminde kullanılmakta olup iki farklı ürün gurubu içermektedir. Bu ürün guruplarının her ikisi de fitalat içermemektedir.

- PVC içeren plastisol baskı boya ları
- PVC içermeyen organik plastisol baskı boya ları

Bu ürün yapısındaki baskı boya ları genellikle kullanıma hazır boyalardır. Şeffaf, beyaz, renkli hazır ürünler, özel efekt boya lar ve yardımcı kimyasallardan gibi ürünlerden oluşan plastisol baskı boya ları istenen farklı yapıdaki dokuma kumaşlara uygulanabilen boyalardır.

3- Su Bazlı Dijital baskı mürekkepleri

Gelişen makineleşme ve teknoloji ile desen ve renk sınırlaması olmadan, kalıp ihtiyacı duymadan istenen desenin şekli, rengi ve ebatı bilgisayar programı üzerinden ayarlanarak bir yazıcı yardımıyla direkt kâğıda veya hazırlanmış kumaş üzerine baskı yapılabilen özel baskı mürekkepleridir.

Süblime Baskı Boya ları, dijital baskıda çoklu uygulamalarda performans, kalite ve verimlilik açısından birçok avantaj sunar. Uras Süblime Baskı Boya ları, dijital baskı tekniğinin maksimum verimlilikle çalışmasını sağlar. Extra, Plus, Sprint, Master, Master Neon serileri ile transfer kâğıdı yardımı ile baskı yapılırken, Master Flag serileri ile direkt poliester kumaşa baskı yapmak

mümkündür. Hem transfer kağıdına hem de direk kumaşa baskı yapılan her iki ürün grubu da URAS KİMYA bünyesinde üretilen dijital süblime baskı mürekkebidir.

URAS kimya, dijital pigment boyalarıyla da dijital baskılar konusunda tüm ürün guruplarını tamamlamış olmaktadır. Bu guruptaki ürünler ile yine çeşitli kumaş tiplerine uygun baskı yapmak için tasarlanmış olup, çoğunlukla pamuk ve pamuk / polyester karışımli kumaşlarda kullanım imkânı sunar. Gerek kullanılan materyalin üzerine doğrudan uygulanabilmesi, gerekse piezoelektronik kafalarla uyumlu olarak üretilmiş olması rakiplerine göre bir avantaj olup, ışık direnci ve haslığı, yüksek renk verimi ve parlaklığı bakımından tercih edilmektedir.

Görüldüğü üzere tekstil baskıcılığı ve tekstil baskı boyaları çeşitliği ve farklı uygulama alanları ile dünyada ve ülkemizde tekstil sanayinden önemli bir pazar payına sahiptir. Hazır giyim sektörü, ev tekstili ve özel tekstil aksesuar ürünleri için çok önemli bir katma değer yanı sıra görsel güzellikler, zenginlikler ve çeşitlilik sağlayan tekstil baskı ve baskı boyaları üretimi dünya ve ülkemiz için önemli bir ekonomik katma değere sahip vazgeçilemez bir tekstil sektörü durumundadır.

Bu tekstil sektörünün en önemli kolların bir olan tekstil baskı boyaları üretiminde faaliyet gösteren URAS KİMYA sunduğu ürünler, üretim kapasitesi ve pazardaki satış payı bakımından Türk pazarında ilk firmalar arasında yer almakta olup satış hacmi bakımından en büyük firma olarak değerlendirilmektedir. Yine dünyaya olan ihracatta da önemli bir paya sahiptir. Uras Kimya, global pazarda ihracat ağını sunduğu yüksek kaliteli ürünlerle 35 ülkeye kadar genişletmiştir.

Büyümede etkili olan hem konvansiyonel ve hem de dijital baskı için güçlü ve geniş bir ürün yelpazesi sunmasıyla birlikte şirketin aynı zamanda tekstil baskı sektörü için yardımcı kimyasalları da üretiyor olmasıdır. Bu anlamda da Uras Kimya kendi boyasını, hammaddesini ve binderlerini üretme kapasitesine sahip az sayıda güçlü üreticiden biri olarak sektörde öncü konumundadır. Özetlemiş olursak, Parça Baskı, Dijital Süblime Baskı, Rotasyon Baskı, Pigment Dijital Baskı guruplarının hepsinde kendi markasıyla ilgili tüm boyaları ve ana kimyasalları üretmektedir.

Üretilen boyaların çevre dostu, insan sağlığına, doğaya ve eko-sisteme zarar vermeyen baskı boyalar olması amaçlanmış ve hedef olarak da ilke edinilmiştir. Bu sebeple sıfır atıkla doğa dostu ürünler üretebilmek için geri dönüşüm uygulamaları konusunda önemli çalışmalar yürütmekte olup, bu anlamda da sektöre öncülük etmektedir.

Bu amaçla Uras Kimya ürünleri, 3. Seviye ZDHC Sertifikası kapsamında yer almaktadır. ZDHC tekstil ve ayakkabı endüstrilerinde kullanılan kimyasalların yönetimi konusunda otorite olan küresel bir merkezidir. Ürünlerimiz bu otorite kapsamında yer alan sınırlandırmalara göre OEKO-TEX sertifikalarından olan Eco Passport sertifikası ile sertifikalıdır. Eco Passport sertifikası, tekstil endüstrisi üretim sürecinde kullanılan kimyasal, renklendirici ve yardımcı maddelerden insan sağlığına gelebilecek zararların Eco Pass standardına uygun olarak analiz edilerek tespit edilmesi sonucu "ekolojik" olduğunun kararına varıldığında alınan pasaporttur. Hem markalar hem de

üreticiler ECO PASSPORT' a sürdürülebilir tekstil ve deri üretiminin güvenilir bir kanıtı olarak değer vermektedir. Yine bu bağlamda ürünlerimiz ECO PASSPORT kapsamı altında bulunmaktadır.

Bununla birlikte organik elyaflardan bitmiş ürün olarak kullanım noktasına gelinceye kadar yapılan tekstil ürünleri için dünyanın önde gelen işleme standardı olarak bilinen Global Organik Tekstil Standardı (GOTS) da yine ürünlerimiz için mevcuttur. GOTS standardına uygun toksikolojik testlerden geçen ürünler, insan sağlığına ve çevreye zarar vermediğine dair belgelendirildiğini gösterir. Yenilen versiyonlarına göre ürünlerimize ait sertifikalarımız da güncellenmekte, her versiyonla birlikte gelen yenilikler için çalışmalar yürütülmektedir.

Tekstil baskıcılığı ve tekstil baskı boyaarı dünyada ve ülkemizde tekstil sanayinden önemli bir pazar payına sahiptir. Hazır giyim sektörü, ev tekstili ve özel tekstil aksesuar ürünleri için çok önemli bir katma değer yanı sıra görsel güzellikler, zenginlikler ve çeşitlilik sağlayan tekstil baskı ve baskı boyaarı üretimi dünya ve ülkemiz için önemli bir ekonomik katma değere sahip vazgeçilemez bir tekstil sektörü durumundadır. Bu tekstil sektörünün en önemli kolların bir olan tekstil baskı boyaarı üretiminde faaliyet gösteren URAS KİMYA parça baskı ve rotasyon baskı için kullanılan ana kalem ürünler olan su bazlı, plastisol ve organik plastisol boyaarını yaklaşık 11.000 m² kapalı alanı bulunan İstanbul tesisleri nde üretmektedir. Üretim aşamaları ise aşağıda yer aldığı gibi özetlenmiştir.

Su Bazlı Üretim Bölümü:

Günde 15 ton boya üretim kapasitesi olup, 3 ayrı mikser- karıştırma -ürün yapma hattı bulunmaktadır. Bununla birlikte beyaz dolgulu ürünler için 3 silindir makinesine sahip olmakla beraber, şeffaf ürünlerin doluları otomatik dolum makinalarıyla yapılmaktadır.

Aylık yaklaşık 500 ton boya üretimi yapılabilmekte olup, senelik 6000 ton, vardiyalı üretim ile 10.000 ton boya üretebilecek kapasiteye sahiptir.

Yapılan üretimler el değmeden otomasyon sistemi kullanılarak yapılmakta, tüm reçeteler bu sitemde kayıtlı bulunmaktadır. Üretimi yapılmak istenen ürün seçilerek, kazana sıvı hammaddelerin çekimi, boru hatlarıyla bağlı olan sisteme daha önceden tanımlanmış hammadde silolarından otomatik olarak yapılır. Yaklaşık 3 ton kapasiteli olan bu silolarda binder emülsiyonları, su, MEG, DEG gibi glikoller bulunmaktadır. Sistem üzerinden reçete girişi yapıldığında bu silolardan reçetede tanımlı istenilen miktarda, istenilen hammadde girişi yapılır. Daha sonra içinde hammadde çekilmiş olan karıştırıcı mikser, karıştırma ünitesine alınarak karıştırılır. Eğer ürün şeffaf yapılı bir ürüne, köpük kesici ve kıvamlaştırıcı gibi ajanlar kullanılarak ürün son hale getirilir. Kalite kontrol bölümüne kontrollerinin yapılması üzere iletilir. Ürün istenilen kalite aralıklarında ise ürün onaylanır, dolum ünitesine alınarak istenilen ebatlardaki ambalajlara ürün dolumu ve etiketleme yapıldıktan sonra, ürün depolama alanına iletilir.

Ürün beyaz gurubu bir ürünse, kazana sıvı hammaddelerin çekimi tamamlandıktan sonra üzerine titanyum dioksit dolgu ilavesi yapılarak mikserde dispersiyonu gerçekleştirilir. Ardından köpük kesici, kıvam maddesi eklendikten ve pH ve viskozite ayarlaması yapıldıktan sonra, kalite kontrol birimine ürün kalite değerlerinin kontrolü için gönderilir. Ürün değerleri onaylandıktan ve kayıt altına alındıktan sonra ürünün homojen hale gelmesi için silindir ezme makinasından geçirilerek ürün homojen ve pürüzsüz hale getirilir. Dolumu gerçekleştirildikten sonra ürün depolama alanına iletilir. Aşağıda şematik halde üretim adımları gösterilmiştir.

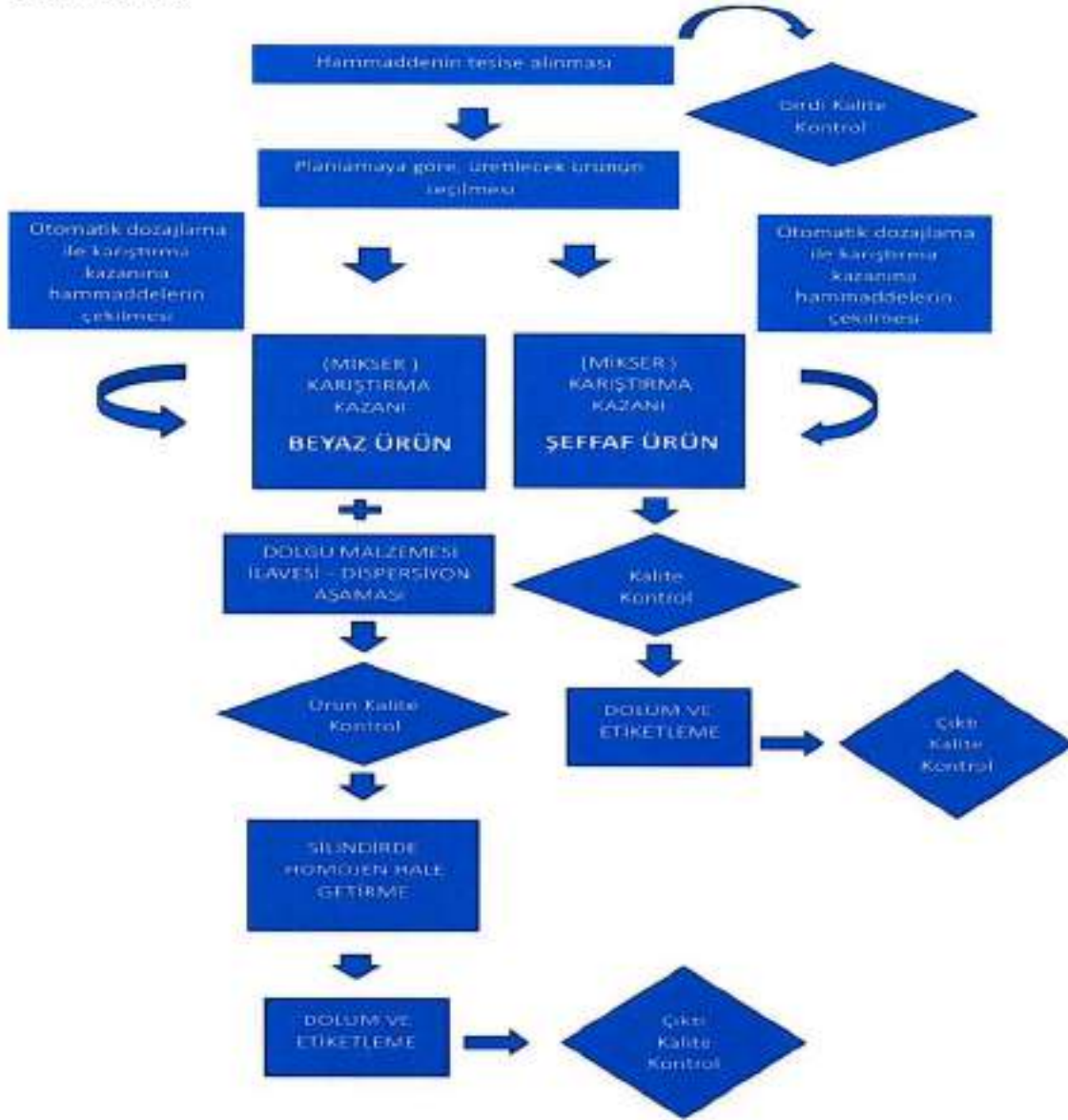
Plastisol Üretim Bölümü:

Günde 10 ton boya üretim kapasitesi olup, 6 ayrı ana mikser- karıştırma- ürün yapma hattı bulunmaktadır. Bununla birlikte beyaz dolgulu ürünler ve renkli plastisoller için toplamda 7 silindir makinesine sahip olmakla beraber, şeffaf ürünlerin doluları otomatik dolum makinalarıyla yapılmaktadır. Aylık yaklaşık 300 ton boya üretimi yapılabilmekte olup, senelik 3.600 ton, vardiyalı üretim ile yaklaşık 8.000 ton boya üretebilecek kapasiteye sahiptir.

Yapılacak ürünler belirlendikten sonra, karışım yapılacak kazanlar otomatik tartım alanlarına alınır ve fitalat içermeyen plastifiyan bağlayıcı yağlar eklenir. Ardından ürünün PVC esaslı olup olmadığına göre ürüne özel bağlayıcı seçimi yapılır. Su bazlı üretimde olduğu gibi, ürün beyaz bir ürün olacak ise titanyum dioksit ilavesi yapılır. Ürünün dispersiyon aşamasından sonra kalan yardımcı kimyasalları ilave edilerek ürün nihai hale getirilir ve ardından homojen hale getirmek için silindir makinalarına verilir.

Yapılacak ürün şeffaf bir ürün ise kalan diğer yardımcı kimyasalları da eklendikten sonra kavramlaştırılarak ürün nihai hale getirilir. Renkli sistemlerde de pigmentler reçetelere göre ezildikten sonra renkli plastisol haline getirilir ve yine homojen hale getirmek için silindirlere verilir. Tüm süreç boyunca kalite kontrolleri yapılarak onay almış ürünler dolum için dolum sahasına alınır ve gerekli etiketlemeler yapıldıktan sonra ürün depolama alanına iletilir.

Üretim Süreci



Üretim Miktarları Hakkında Bilgi

Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla üretim miktarları aşağıda gösterilmiştir. Miktarlar aksi belirtilmedikçe ton bazındadır. Üretilen ürünlere ek olarak satılan tamamlayıcı ticari ürünler bölünerek yeniden doluma tabi tutulmakta ve kutulanmaktadır.

Yıllar	Akrilik Esash (Kg)	Soft Şeffaf Kaplama (Kg)	Teks Baskı (Kg)	Soft Şeffaf Kaplama (su bazlı) (Kg)	PF Plastik (Kg)	PPF Plastik (Kg)	Bölünerek Satılan Varak (Metre)	Bölünerek Satılan Ticari Mal (Kg)
2023/09	905.609	854.225	-	239.491	421.777	10.951	-	66.981
Yıllık Artış (2022/09-2023/09)	-16%	-6%	-	-28%	122%	117%	-	-9%
2022/09	1.072.942	910.504	-	332.368	190.101	5.041	-	73.528
2022	1.391.246	1.270.003	-	434.856	350.891	7.684	-	96.829
Yıllık Artış (2021-2022)	3%	25%	-	-	-	-	-	-27%
2021	1.356.176	1.017.818	406.466	-	-	-	185.520	133.157
Yıllık Artış (2020-2021)	52%	-1%	-	-	-	-	225%	-7%
2020	890.491	1.029.062	-	-	-	-	57.060	142.804

Şirket, akrilik esas ürünlerinin üretimini 2020 yılında 890.491 Kg'dan 2021 yılında %52 artışla 1.356.176 Kg'a çıkarmıştır. 2022 yılında ise 1.391.246 Kg üretim gerçekleştirerek bir önceki yıla göre %3 oranında artış kaydetmiştir. 2023/09 döneminde yıllık bazda %16 azalış göstermiş ve 905.609 Kg olarak gerçekleşmiştir.

Soft şeffaf kaplama ürünlerinin üretimi 2020 ve 2021 yıllarında benzerlik göstermiş ve sırasıyla 1.029.062 Kg ve 1.017.818 Kg olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında şeffa kaplama ürünleri üretimi yıllık bazda %25 oranında artarak 1.270.003 Kg olarak gerçekleşmiştir. 2023/09 döneminde yıllık bazda %6 azalış göstermiş ve 9854.225 Kg olarak gerçekleşmiştir.

Teks baskı üretimi sadece 2021 yılında gerçekleşmiş olup 406.446 Kg olarak gerçekleşmiştir.

Su bazlı şeffaf kaplama ürünlerinin üretimine 2022 yılında başlanmış olup 434.856 Kg üretim yapılmıştır. 2023 yılı ilk dokuz aylık döneminde ise yıllık bazda %28 oranında üretim düşmüş olup 239.491 Kg üretim gerçekleşmiştir.

PF Plastik ve PPF Plastik ürünlerinin üretimlerine de 2022 yılında başlanmıştır. 2022 yılında sırasıyla 350.891 Kg ve 7.684 Kg üretim gerçekleşmiştir. 2023 yılının 9 aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre PF Plastik üretimi %122 artarak 421.777 Kg olurken; PPF Plastik ürünleri ise %117 artışla 10.951 Kg'a çıkmıştır.

Bölünerek satılan varak üretimi 2021 yılından sonra yapılmamıştır. 2020 yılında 57.060 metre olan üretim 2021 yılında %7 azalışla 133.157 metre olarak gerçekleşmiştir.

Bölünerek satılan ticari mal üretimi 2020 yılında 142.804 Kg iken 2021 yılında %7 düşerek 133.157 Kg'a gerilemiştir. 2022 yılında ise üretim yıllık bazda %27 düşerek 96.829 Kg olarak gerçekleşmiştir.

Satışlar Hakkında Bilgi

Şirketin üretimden satışları "su bazlı boyalar" ve "plastik boyalar"dır. Diğer ürünler mamul satışlarıdır. 2023 yılında üretimden satışlar toplam satışların yaklaşık %60'ını oluşturmuştur. %40'luk bölüm ise dijital boyalar, tekstil baskı makinesi, yedek parça satışları, bölünerek satılan mamul, varak satışları, baskı kağıt, ticaril mallardan oluşmuştur.

Satışlar (TL)	30.09.2023	Satış İçindeki Payı %	31.12.2022	Satış İçindeki Payı %	31.12.2021	Satış İçindeki Payı %	31.12.2020	Satış İçindeki Payı %
Su bazlı ürün satışı	155.714.058.20	48,04	187.326.799.95	46,44	91.929.656.00	43,41	47.018.175.00	43,23
Dijital Boya	63.207.036.21	19,50	74.667.856.07	18,51	49.639.559.00	23,44	24.636.791.00	22,65
Plastik Ürünler	37.350.587.14	11,52	41.865.055.94	10,38	13.160.859.00	6,22	7.910.488.00	7,27
Tekstil Baskı Makinesi	7.625.743.30	2,35	13.070.315.64	3,24	10.278.644.00	4,85	5.273.278.00	4,85
Yedek Parça Satışları	1.567.081.05	0,48	3.143.533.22	0,78	3.069.725.00	1,45	2.406.710.00	2,21
Bölünerek Satılan Mamul	10.231.379.89	3,16	10.636.112.95	2,64	6.903.433.00	3,26	4.764.460.00	4,38
Varak Satışları	389.716.81	0,12	154.919.97	0,04	168.859.00	0,08	180.477.00	0,17
Baskı Kağıt Satışları	3.693.589.78	1,14	4.550.556.33	1,13	1.600.972.00	0,76	594.914.00	0,55
Ticaril Mal	44.293.198.19	13,66	67.974.244.35	16,85	34.986.994.00	16,52	15.959.429.00	14,67
Maske Satışları	0	-	0	-	144.00	0,00	2.926.00	0,00
Diğer Satışlar	75.872.46	0,02	0	-	11.257.00	0,01	7.007.00	0,01
TOPLAM	324.148.263.03	100,00	403.389.394.42	100,00	211.750.102.00	100,00	108.754.655.00	100,00

Şirket'in ihracat yaptığı ülkeler; Dubai, Makedonya, Bangladeş, Belarus, Bosna Hersek, Bulgaristan, Fas, Güney Afrika, Gürcistan, İngiltere, Mısır, Pakistan, Polonya, Portekiz, Sri Lanka, Şili, Tunus, Ürdün, Yunanistan, Özbekistan, Rusya, Hindistan, Meksika, Ukrayna.

Sektörde Yurt İçi ve Yurt Dışı Rakip Firmalar

Ürün	Yurt İçi	Yurt Dışı
Su Bazlı Baskı boyası	Kemiteks Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Wilflex Group
Dijital Baskı Boyası	Karya Tekstil San. ve Dış Tic. A.Ş.	Dover Group
Plastisol Baskı Boyası	Öz Anadolu Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	Wilflex Group
Tekstil Baskı Makinesi	Mimaki Eurasia Dijital Baskı Teknolojileri Pazarlama ve Tic. Ltd. Şti.	Kornit Dijital
Pigment	Kemiteks Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Basf

Müşteriler ve Satış Kanalları

Şirket'in ana ürün ve faaliyetleri; Su bazlı baskı boyaları, Plastisol baskı boyaları ve Dijital baskı mürekkepleri şeklinde üç farklı grupta üretimleri yapılmaktadır.

Şirket, satışlarını yurt içinde hem kendisi hem de bayi ağı kullanılarak yapılmaktadır. Yurt dışı satışları da hem kendi hem de bayiler kullanılarak yapılmaktadır.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:
Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Şirket kimya sektöründe yer almaktadır. Kimya sektörü, tekstil boyaları alt sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu nedenle kimya sektörünün yanısıra tekstil sektöründeki gelişmeler de Şirket için önemlidir. Ancak baskı boyaları sektörü ne kimya ne de tekstil sektöründe ayrı olarak yer almadığından, Şirket'in sektör içindeki payını hesaplamak mümkün olmamaktadır.

Türkiye Kimya Sektörü:

Kimya sektörü petrol, doğal gaz, hava, su, mineraller ve metaller gibi hammaddeleri 70 binin üzerinde farklı ürüne dönüştürerek hemen her sektöre girdi sağlayan, ülkelerin sanayilerinin gelişimi için kilit öneme sahip bir sektördür. Kimya sektörü üretiminin yaklaşık %77'si kimya ve diğer sektörlerde ham madde olarak kullanılmakta, ancak %23'lük bir kısmı tüketicilere satılabilecek nihai ürünlerden oluşmaktadır. Ayrıca, kimya sanayi diğer sanayi kolları üzerinde sürükleyici etkiye sahiptir.

Kimya sanayinde sağlanan gelişmelerin ve yeni geliştirilen ürünlerin diğer sanayi kolları üzerinde olumlu etkisi olmaktadır. Kimya sektörü oldukça geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Sektör, temizlik ürünleri, boya, kozmetik ürünleri, ilaçlar gibi tüketim mallarının yanı sıra, tarım sektörü için gübreler ve tarım ilaçları, kimya sanayinin de dâhil olduğu imalat sanayinin ihtiyaç duyduğu organik ve inorganik kimyasallar, boyalar, laboratuvar kimyasalları, termoplastikler ve benzeri ürünleri üretmektedir. Böylesine yoğun ürün yelpazesine sahip olan kimya sektöründe kullanılan hammaddenin %70'i ithal edilmekte, %30'u ise yerli üretimle karşılanmaktadır.

Yüksek teknoloji içeriği nedeniyle kimya sanayi ürünleri genel olarak katma değeri yüksek reaktif boyalar, haşarat öldürücüler, pigmentler, enzimler, silikonlar, selüloz eterleri, piperazinin diğer tuz ve türevleri, hayvan menşeli heparin ve tuzları, kan globülinleri, Serum globülinleri gibi ürünlerden oluşmasına karşın, ülkemiz kimya sanayi üretimi katma değeri nispeten düşük ilaçlar, serumlar, otomobil lastikleri, inorganik kimyasallar, organik kimyasallar, akrilik polimerler, plastik eşyalar gibi ürünlerden oluşmaktadır. Bu nedenle Türkiye'de kimya sanayi konusunda önemli bir üretim ve yatırım eksikliği bulunmaktadır.

Yurtiçi üretimin yetersizliği, sanayiciyi ithalata yönlendiren en önemli faktördür. Kimya sektöründe ithalatı yapılan ara mallara baktığımız zaman büyük bir bölümünü petrokimyasal ürünlerin oluşturduğu görülmektedir.

2020 yılında COVID-19 pandemisine rağmen alınan önlemlerle üretimin sektöre uğramaması sayesinde 2019 yılına göre 2020 yılında üretim değerinde %25'lik artış sağlanmıştır.

75


Sektörün Üretimi

Üretim Değeri (TL)

	2019	2020
Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin İmalatı	124.239.693.510	156.692.505.599
Temel Eczacılık Ürünlerinin ve Eczacılığa Ait Malzemelerin İmalatı	30.628.634.930	39.801.739.466
Kauçuk ve Plastik Ürünleri İmalatı	125.151.045.642	156.028.684.005
Kimya Sektörü Ortalaması	280.019.374.082	352.522.929.070
İmalat Sanayi İçindeki Payı (%)	11,84	12,42
İMALAT SANAYİ TOPLAMI	2.365.543.881.413	2.838.847.304.769
Genel Toplam İçindeki Payı (%)	5,28	5,84
Genel Toplam	5.305.543.653.183	6.031.988.293.853

Kaynak: TÜİK

2020 yılında COVID-19 pandemisine rağmen alınan önlemlerle üretimin sektöre uğramaması sayesinde 2019 yılına göre 2020 yılında üretim değerinde %25'lik artış sağlanmıştır.

Sektörün Kapasite Kullanımı

Kimya sektöründe kapasite kullanımı, diğer sektörlerde verdiği girdileri de göz önünde bulundurursak, ülkenin genel eğilimine bağlı olarak gelişme göstermiştir. Son beş yılda ağırlıklı kapasite kullanım oranı %73,6 olmuştur. 2020 yılında bir önceki yıla göre %2,2 azalarak %71,68, 2021 yılında ise %5 oranında azalarak %75,1'e gerilemiştir.

	2017	2018	2019	2020	2021
Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin İmalatı	79,2	76,9	76,4	74,3	78,6
Temel Eczacılık Ürünlerinin ve Eczacılığa Ait Malzemelerin İmalatı	69,4	70,8	70,9	69,9	71,2
Kauçuk ve Plastik Ürünleri İmalatı	75,1	75	72,7	70,9	75,4
Kimya Sektörü Ortalaması	74,6	74,2	73,3	71,7	75,1

Kaynak: TCMB (NACE REV.2 Kod:20-21-22)

Sektörün kapasite kullanımı 2020 yılında Covid-19 pandemisi nedeniyle az miktarda düşse de bu etki sınırlı olmuştur. 2021 yılında ise önceki yıl ortalamalarına yaklaşmıştır.

Sektörün Satışları

Kimya Sektörü Ciro (TL)

	2019	2020
Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin İmalatı	137.866.139.726	17.989.887.467
Temel Eczacılık Ürünlerinin ve Eczacılığa Ait Malzemelerin İmalatı	32.428.784.238	42.743.337.719
Kauçuk ve Plastik Ürünleri İmalatı	134.702.693.799	168.385.524.621
Kimya Sektörü Ortalaması	304.997.617.763	229.118.749.807
İmalat Sanayi İçindeki Payı (%)	12,1	7,5
İMALAT SANAYİ TOPLAMI	2.523.560.478.980	3.052.950.860.864
Genel Toplam İçindeki Payı (%)	3,4	2,2
Genel Toplam	5.305.543.653.183	6.031.988.293.853

Kaynak: TÜİK

Kimya sektörü cirosu 2020 yılında bir önceki yıla göre %33 azalmıştır. Alt sektörler bazında incelendiğinde bu düşüşün Kimyasallar ve Kimyasal Ürünlerin İmalatı sektöründen kaynaklandığı görülmektedir. Bu düşüşte COVID-19 pandemisinin etkili olduğu söylenebilir.

İstihdam

TÜİK verilerine göre 2019 yılında kimya sektöründe 359.346 kişi istihdam edilirken bu rakam bir önceki yıla göre %7,0 artarak 2020 yılında 384.564'e ulaşmıştır. Kimya sektörü istihdamının imalat sanayi içindeki payı 2019 yılında %8,8 iken, 2020 yılında %8,9 olmuştur. 2021 yılında kimya sektörü istihdamı yaklaşık yüzde 7 artış gösterdi. 2021 yılında kimya sektöründe istihdam sayısı yaklaşık 400 bin kişiye ulaşmıştır.

Kimya sektörü sermaye-teknoloji yoğun bir sektör olduğu için işgücü yoğunluğu düşüktür. Bu nedenle sektörün imalat sektörü istihdamı içindeki payı son beş yıldır ortalama %8,4 düzeyinde seyretmiştir. 2019 yılında 25.088 girişimcinin olduğu sektörde girişimci sayısı %3,2 artarak 2020 yılında 25.899'a, ulaşmıştır. İmalat sanayi içindeki payı da %6,2'den %6,3'e yükselmiştir.

İthalat ve İhracat

Covid-19'un etkisiyle sektörün ihracat ve ithalat hacmi sırasıyla 23,3 milyar dolara ve 63,9 milyar dolara düşmüştür. Aynı dönemde ülkedeki kimyasal ürün üretimi ise az oranda artış göstermiştir. 2019 yılında 49,3 milyar dolar olan üretim, 2020 yılında 50,2 milyar dolara çıkmıştır. Kimyasal ürün üretiminin ithalatı geçmesiyle, 2021 yılında ithalattaki düşüş trendi ile üretim ve ihracattaki yükseliş trendi devam etmiştir. İç pazar tüketimi ise 2016 seviyesinin altına düşerek 77 milyar dolar olmuştur.

Kimya Sektörü İthalatı (Bin ABD Doları)

	2019	2020	2021
Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin İmalatı	27.691.258	26.640.436	37.854.220
Temel Eczacılık Ürünlerinin ve Eczacılığa Ait Malzemelerin İmalatı	5.262.478	5.331.354	7.067.412
Kauçuk ve Plastik Ürünleri İmalatı	4.736.715	4.897.493	5.326.774
Kimya Sektörü Ortalaması	37.690.451	36.869.283	50.248.406
İmalat Sanayi İçindeki Payı (%)	23,2	21	25,6
İmalat Sanayi Toplamı	162.143.182	179.808.651	196.083.585
Genel Toplam İçindeki Payı (%)	17,9	17	19,3
Genel Toplam	210.345.203	219.516.807	260.682.217

2016 yılından itibaren kimya sektörü ithalatı artışa geçmiştir, 2019 yılında 37,7 milyar dolar olan ithalat 2020 yılında %2,2 azalarak 36,9 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Kimya sektörü ihracatı ise 2020 yılında bir önceki yıla göre %4,3 artışla 19,6 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında kimya sanayinin imalat ihracatındaki payı %12,2; imalat ithalatındaki payı ise %21,0 olarak gerçekleşmiştir. Plastikten kozmetiğe, ilaçlardan boyalara kadar birçok alanda sağladığı nihai ürünlerin yanı sıra, pek çok sektöre de ara mal ve hammadde temin eden bir sanayi dalı olan kimya sektöründe üretim değeri 2020 yılındaki üretim değeri bir önceki yıla göre %25,9 artarak 352 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kimya sektörü ihracatı 2021 yılında pandemi öncesi seviyeyi de aşarak 25,4 milyar dolarlık ihracat gerçekleştirmiştir. Bu dönemde yüzde 38,79 büyümüştür. İthalat ise 2021 yılında 97,32 milyar dolar olarak gerçekleşirken, ticaret hacmi 122,7 milyar dolar olmuştur.

Son yıllarda hızla yükseliş gösteren kimya sektörünün ülke çapında ihracat verilerine göre ise 2022 yılı ihracatı, önceki yıla kıyasla %32 artış ile 33.524.626.387 (33,5 milyar) USD olarak gerçekleşmiştir. Kimya sektörü bu rakamlarla ilk sıraya yükselerek yıllardır birinci sırada olan otomotiv sektörünün %8 üzerinde ihracat oranıyla ihracat lideri olmuştur.

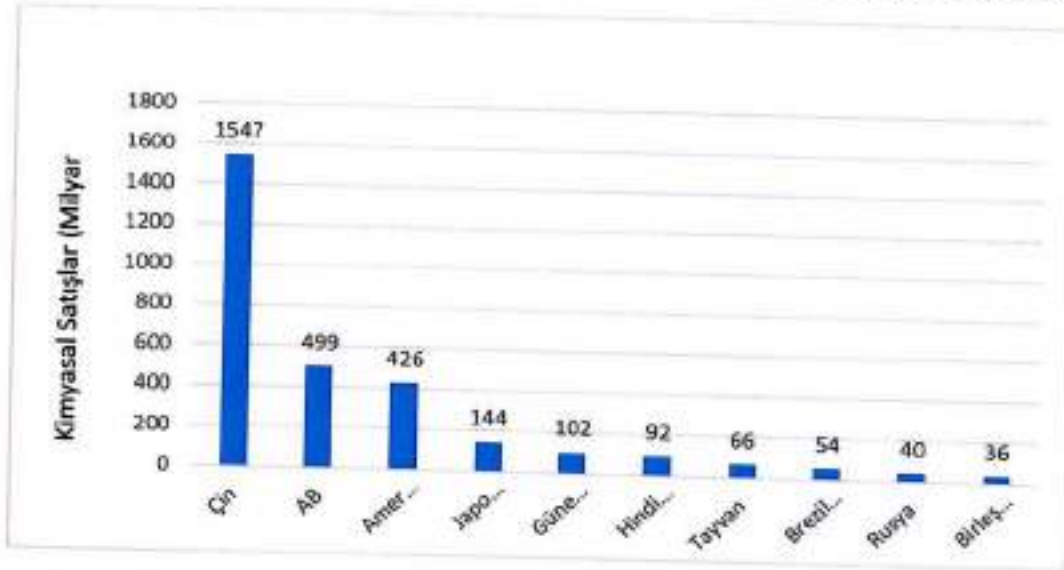
Türkiye Kimya Sanayi, Türkiye'nin maliyet avantajı, başlıca tüketim pazarlarına coğrafi yakınlığı, küresel tedarik zincirlerindeki aksaklıklar, inovasyon ve değişen yasal düzenlemeler sayesinde son yıllarda kayda değer bir büyüme yakaladı. Bundan 4 yıl önce ihracatta üçüncü sırada olan sektör, 2022 yılı itibarıyla ihracatını en çok artıran sektörler arasında yer alarak 33,6 milyar dolar ile ilk kez birinciliğe yükselmiştir.

Kimyasal madde ve ürünleri imalatı sektöründe üretim endeksi, 2018 yılına göre 2020 yılında %76,2 oranında artarak 208 değerine ulaşmıştır. Temel Eczacılık Ürünlerinin ve Eczacılığa Ait Malzemelerin İmalatı sektöründe ise bir önceki yıla göre üretim endeksi %102 oranında artarak 283 olmuştur. Kauçuk ve Plastik Ürünlerin İmalatı sektöründe üretim endeksi bir önceki yıla göre %95,5 oranında artarak 219, Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin üretim endeksi ise %6,0 artarak 122 olarak gerçekleşmiştir.

Kimya Sektörünün Dünya Ekonomisi ve AB Ülkelerindeki Durumu

Kimya sanayi; önümüzdeki yıllarda küresel üretim ve ticarete etkin olacak sektörlerden otomotiv, bilgi ve iletişim teknolojileri, makine, yatırım ve tüketim malları sektörlerinin tamamına girdi sağlamaktadır. Dünyada kimya sektöründe bilimsel gelişmeler nanoteknoloji, biyokimya, katalizör, genetik, organik kimya ve polimer kimyası alanlarında gözlenmektedir. Son yıllarda bu alanlarda yapılan araştırmalar meyvelerini vermeye başlamıştır. Avrupa, dünyanın ikinci en büyük kimyasal üreticisidir. Dünya genelinde kimyasal satışları 2019 yılında 3.669 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Tablo : Dünyadaki Kimyasal Madde Satışlarının İlk 10 Ülke Arasındaki Dağılımı

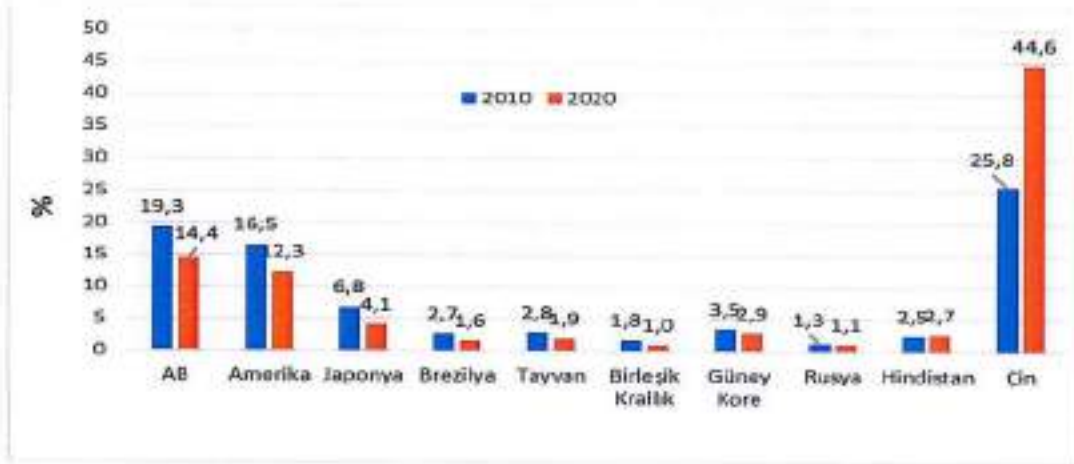


Kaynak: CEFIC

Dünya kimyasal satışları 2020'de 3.471 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Küresel satışlar 2019'da 3.628 milyar Euro'dan 2020'de %4,3 düşüşle 3.471 milyar Euro'ya gerilemiştir. Toplam satışlarda % 14,4 ile AB kimya endüstrisi ikinci sırada yer alırken, ABD% 12,3 ile üçüncü sırada yer almaktadır. Bugün, AB'nin yanında ABD ve Japonya, çoğunlukla Asya'dan yükselen ülkeler, satışlarda ilk 10'da yer almaktadır. BRICS ülkeleri (Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin ve Güney Afrika) 2020'de küresel kimyasal satışların %50,2'sini oluşturmaktadır. AB ve ABD ile birlikte BRICS, küresel kimyasal satışlarının dörtte üçünden fazlasını oluşturmaktadır. 2020 Küresel kimyasal satışlarının geri kalan çeyreği, ağırlıklı olarak Orta Doğu dahil Asya'daki gelişmekte olan ülkeler tarafından gerçekleştirilmiştir. 2020'de 1.547 milyar € ile Çin, 2020'de küresel kimyasal satışlarının % 44,6'sına katkıda bulunan dünyanın en büyük kimyasal üreticisidir.

İlk 10 ülkeden ikisi, 479,7 milyar Euro'luk (%13,8) kimyasal satış sağlayan Amerikalı üreticilerdir (ABD ve Brezilya). ABD kimya endüstrisindeki satış gelirleri, 2020'de 2019'a kıyasla %6,4 oranında önemli ölçüde azalmıştır. Brezilya'daki iş geliştirme, 2020'de satış gelirlerinde %19,1'lik bir düşüşle dramatik bir düşüş göstermektedir. İlk 10 ülkeden üçü Avrupalı üreticilerdir (AB, Rusya ve Birleşik Krallık) ve 574,5 milyar € (%16,5) kimyasal satış gerçekleştirmiştir.

Tablo : Dünyadaki Kimyasal Maddelerin Satışlarının 10 Yılda Değişimi



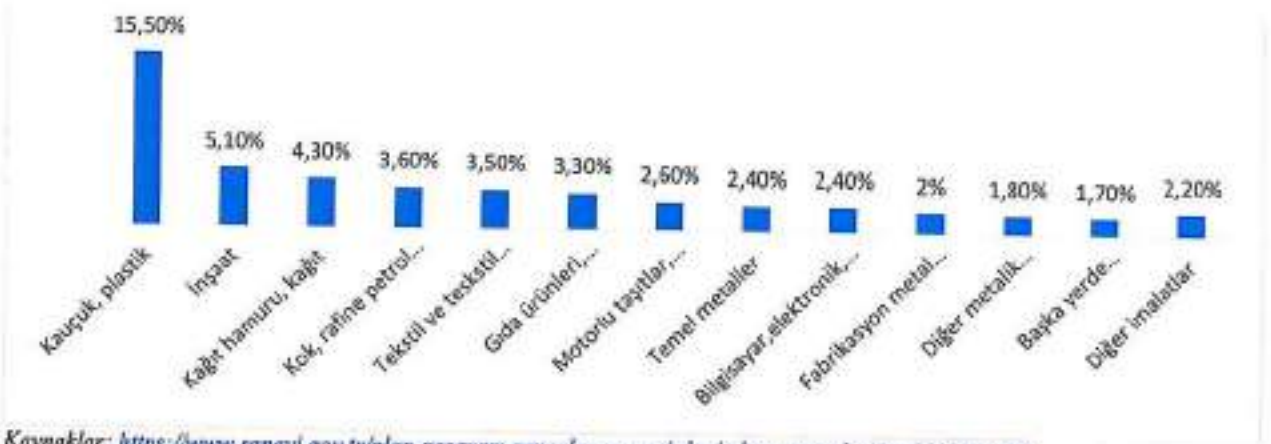
AB, ABD, Japonya, Tayvan ve Brezilya için son on yılda kimyasal satışlarının azalan payını da göstermektedir. ABD'nin küresel satışlardaki payı 2010'da %16,5'ten 2020'de %12,3'e düşmüştür. Japonya'nın pazar payı ise aynı dönemde %6,8'den %4,1'e gerilemiştir. Çin'in dünya kimyasal pazar satışlarındaki payı, 2010'da bildirilen %25,8'den 2020'de %44,6'ya yükselmiştir. AB'nin dünya kimyasal satışlarına katkısı 2010'da %19,3'ten 2020'de %14,4'e düşmüştür. AB yavaş yavaş dünyadaki en üst sıradaki yerini kaybetmektedir. AB kimyasal satışlarının dünya genelinde pazar payı yarı yarıya azalmıştır.

Sektörün Alt Sektörleri ve Etkileşim Halinde Olduğu Diğer Sektörler

Kimya sanayi; tarım ilaçları, sentetik gübreler, veteriner ilaçları, sentetik elyaflar, sabun, deterjan, temizleyiciler, plastik hammaddeleri, beşeri ilaç sanayi, kozmetik sanayi, boya, yardımcı maddeler, deri, tekstil, inşaat (boru, levha, kapı, pencere vb.), yapııştırıcı, derz, dolgu

maddeleri, izolasyon malzemeleri, fotoğraf malzemeleri, barut ve patlayıcılar gibi birçok sanayi alanına nihai ve ara ürün sağlamaktadır.

Tablo : Kimya Sanayinin Diğer Sektörlerle İlişkisi



Kaynaklar: <https://www.sanayi.gov.tr/plan-program-raporlar-ve-yuvnlar/sector-raporlari/mu0110011408>
<https://www.turkchem.net/2021-2022-kimya-sektoru-degerlendirmesi.html>

Türkiye Tekstil Sektörü İhracat

Dünyanın en büyük 5. tekstil üretici ve ihracatçısı konumundaki Türk tekstil ve ham maddeleri sektörü, 15 milyar dolarlık ihracat hedefiyle yola çıktığı 2022 yılını, 2021'e kıyasla %0,6'lık artışla 12,9 milyar dolar değerinde ihracatla tamamlamıştır. İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği (İTHİB) tarafından yayınlanan '2022 Yılı Aralık Ayı İhracatı Performans Raporu'na göre, Türkiye'nin tekstil ve ham maddeleri sektörü ihracatı, 2022 yılının aralık ayında %17,3 oranında azalarak 991 milyon dolar değerine geriledi. Yine aynı dönemde bunun, %3,1 oranında artarak 22,9 milyar dolar değerine ulaşan Türkiye geneli ihracatı içerisindeki pay oranını %4,3 olarak açıklamıştır. Bu dönemde sanayi ürünleri ihracatı ise %4,2 oranında gerileyerek 16,2 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir.

2022 yılı tekstil ve ham maddeleri ihracatı 2021 yılına kıyasla aylar bazında incelendiğinde, en büyük düşüş %17,3'lük oranla aralık ayında görülmüştür. Aralık 2021'de 1,198 milyar dolar değerinde gerçekleştirilen tekstil ve ham maddeleri ihracatı, Aralık 2022'de 991 milyon dolar değerine gerilemiştir. 2022 aralık ayı ihracatında, 2022 yılı kasım ayına göre ise %4,3 oranında gerileme yaşanmıştır. Aynı dönemde, tekstil ürünleri imalatında %71,3 değerinde gerçekleşen kapasite kullanım oranında, 2022 yılı kasım ayına göre %1,3 artış yaşanırken 2021 yılının aralık ayına göre %11,5 gerileme kaydedilmiştir.

2022 yılında en fazla tekstil ve hammaddeleri ihracatı AB (27) ülkelerine yapılarak, 2021 yılına göre %5 oranında gerilemeyle 5,6 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. 2022 yılında, Türkiye'nin en fazla tekstil ve ham maddeleri ihracatı gerçekleştirdiği ikinci ülke grubu ise Afrika ülkeleri olmuştur. Afrika ülkelerine yapılan ihracat bu dönemde %7 oranında artarak 1,4 milyar dolara ulaşmıştır.

Türk tekstil ihracatı miktar bazında %6,9 oranında gerilemiştir.

2022 yılı tekstil ve ham maddeleri ihracatı miktar bazında incelendiğinde, ihracat %6,9 oranında gerilemeyle 2,7 milyon ton değerinde gerçekleşti. Bu dönemde AB ülkelerine miktar bazında ihracat %8,8 oranında azalarak 1,1 milyon ton değerine düşmüştür. 2022 yılında miktar bazında en çok ihracat gerçekleştirilen ikinci ülke grubu ise %11,4 pay ve 308 bin ton ihracat ile Afrika ülkeleri olmuştur.

2022 yılında miktar bazında en önemli ihracat pazarı olarak %7,8 payı ile İtalya öne çıkmıştır. İtalya'ya miktar bazında tekstil ve hammaddeleri ihracatı %10,8 oranında azalarak 212 bin ton değerinde gerçekleşmiştir. İkinci sırada yer alan Almanya'ya ise ihracat 2022 yılında %1,3 azalarak 182 bin ton değerinde kaydedilmiştir. Üçüncü sırada ise %7,1'lik artış ve 166 bin ton değerinde ihracatla ABD yer almıştır. 2022 yılında ilk on ülke arasında ihracatın en fazla arttığı ülke, %30 artışla 95 bin ton değerinde ihracatla İran olurken, en fazla düşüşün yaşandığı ülke ise %21,4 oranında düşüş ve 112 bin ton değerinde ihracat ile İngiltere olmuştur.

İhracatta en fazla artış yaşanan ülkeler; İran, Fas ve İspanya

2022 yılında Türkiye tekstil ve ham maddeleri ihracatında öne çıkan ülkeler değerlendirildiğinde, en önemli ihracat pazarı İtalya oldu. İtalya'ya bu dönemde tekstil ve hammaddeleri ihracatı %0,6 oranında artarak 1,1 milyar dolar değerinde gerçekleşti. Bu dönemde en fazla tekstil ve hammaddeleri ihracatı gerçekleştirilen ikinci ülke Almanya'dır. Türkiye'nin Almanya'ya tekstil ve hammaddeleri ihracatı %4,7 oranında gerileyerek 987 milyon dolar değerinde gerçekleşti. Tekstil ve ham maddeleri ihracatında üçüncü önemli ihracat pazarı, Türkiye'nin toplam tekstil ve hammaddeleri ihracatından %6,7 oranında pay alan ABD oldu. ABD'ye ihracat 2022 yılında %3,1 oranında artarak 866 milyon dolar değerinde gerçekleşti. 2022 yılında dördüncü ve beşinci büyük ihracat pazarları sırasıyla İspanya ve İngiltere oldu. Bu dönemde Türkiye'nin en fazla tekstil ve ham maddeleri ihracatı gerçekleştirdiği ilk 10 ülke içerisinde ihracatta en fazla artış yaşanan ülkeler; %31,1 artış ile İran, 22,7 artış ile Fas ve %15,2 artış ile İspanya oldu.

2022 yılının ihracat şampiyonu dokuma kumaş

2022 yılında Türkiye tekstil ve ham maddeleri sektörü ihracatında ürün grubu olarak %9,1 artış ile dokuma kumaş öne çıktı: En önemli alt ürün grubu ise %38 payı ve 979 milyon dolar ihracat değeri ile sentetik-suni filament ipliklerden dokuma kumaş oldu. Türkiye'nin dokuma kumaş ihracatının %38,3'ü AB ülkelerine gerçekleştirilirken, bu ülkelere ihracat 2022 yılında %0,6 oranında artarak 987 milyon dolar değerinde kaydedildi.

Aynı dönemde en fazla ihracat gerçekleştirilen ikinci ürün grubu olan iplikte ise %4,6 oranında gerileme ile 2,5 milyar dolar değerinde ihracat gerçekleşti. En önemli alt ürün grubu 906 milyon dolar ihracat değeri ve toplam iplik ihracatındaki %35,8'lik payı ile sentetik-suni filament liflerden iplikler oldu. Toplam iplik ihracatından aldığı %31,3 pay oranı ile en büyük 2. alt ürün grubu olan pamuk ipliğinin ihracatı ise 2022 yılında %11,4 oranında azalarak 793 milyon dolar değerinde gerçekleşti. Üçüncü önemli ürün grubu olan teknik tekstil ihracatı, 2022 yılında %0,8 artışla 2,4 milyar dolar değerinde kaydedildi.

2022'de ev tekstili ihracatı %4,8 oranında gerileyerek 2,2 milyar dolar değerinde, örme kumaş ihracatı %4,6'lık düşüyle 2 milyar dolar değerinde gerçekleşti. Elyaf ihracatı %13,4 artışla 1,2 milyar dolar değerine, konfeksiyon yan sanayi sektörü ihracatı ise 2022 yılında %5,2 artışla 573 milyon dolar değerine ulaştı.

2022 yılında Türkiye'nin denim kumaş ihracatı, %3,1 azalarak 295 milyon dolar değerinde gerçekleşti. Denim kumaş ihracatında en önemli ülke 72 milyon dolar ihracat ve %24,5 payı ile Tunus olurken, Mısır %14,4 payı ve 43 milyon dolar değerinde ihracat ile 2. sırada yer aldı. Üçüncü sırada ise %10,4 payı ve 31 milyon dolar değerinde ihracat ile Fas geldi.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İzahnamenin 5. bölümünde açıklanan risk faktörleri dışında yukarıda 7.1.1. ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenmesine sebep olacak bir unsurun olmadığı düşünülmektedir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Markalar;

6769 Sınai Mülkiyet Kanunu kapsamında İhraççının Türk Patent ve Marka Kurumu'nda tescil edilmiş 1 adet ulusal markası bulunmaktadır. Aynı marka için Avrupa Birliği'nde geçerli marka patentin de alınmıştır.

Ulusal Marka Tescilleri					
Başvuru Tarihi	Tescil Tarihi	Başvuru No	Sınıf	Marka Logosu	Geçerlilik Tarihi
30.03.2021	30.09.2021	E-71248886-130-210564683	2021 038830		10.03.2031

Uluslararası Marka Tescili					
Başvuru Tarihi / Numarası	Tescil Tarihi	Sınıf	Marka Logosu	Geçerlik Tarihi	Bölge
10.06.2022	29.11.2022	018716051		10/06/2032	AB Üyesi Tüm Ülkelerde

Şirket'in sahip olduğu faaliyet belgeleri, sertifika ve kalite belgelerinin listesine aşağıda yer verilmektedir.

Sertifikalar				
Sertifika, Belge, Rapor Adı	Düzenleyen Kuruluş	Belge Numarası	Belge Kapsamı	İlk Belgelendirme / Geçerlilik Tarihi
Oda Kayıt Sicil Sureti	İstanbul Ticaret Odası	Sicil no: 375142-0	Faaliyet Belgesi	24/11/2023 24/01/2024
EAYP Uygunluk Raporu	Çevre, Şehirçilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü	E-23072891-145.01-5380060	Endüstriyel Atık Yönetim Planı Uygunluğu	01.12.2022/ 01.12.2025
Geçici Faaliyet Belgesi	Çevre, Şehirçilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü	286481784.1.1	Hava Emisyon	21.11.2022/ 21.11.2023
Sıfır Atık Belgesi	Çevre, Şehirçilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü	TS/34/C/20/696	Sıfır Atık Belgesi, Temel Seviye	22/09/2022 22/09/2027
Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi	Ulaştırma ve Alt Yapı Bakanlığı	İST.U- NET.TMFB.34.215 36	Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi	22/02/2022 22/02/2027

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraççının 7.2.1.'de yer alan açıklamalarının dayanağı kaynaklar aşağıda yer almaktadır:

Şirket kimya sektöründe faaliyet göstermektedir. Kimya sektörü çok fazla üreticiyi kapsadığından her ürün grubuna göre sınıflandırma yapılamamaktadır. Kimya sektörünün boya alt sektöründe yer almasına karşın, boya sektörüne yönelik verilerde de Uras Kimya'nın üretim yaptığı ürün grubu ayrı olarak yer almamaktadır. Türkiye Boya Sanayicileri Derneği'nin de verilerinde de ayrı olarak yer almamaktadır. Özellikle yurtiçi üreticilerin kapasiteleri ve yurtiçi Pazar payları bulunmamaktadır.

İKMİB - İstanbul Kimyevi Maddeler ve Mamulleri İhracatçıları Birliği'nden alınan GTIP kodlarına göre Şirketin sadece ihracattaki Pazar payı hesaplanabilmektedir.

Bu kapsamda aşağıdaki Kurum ve Kuruluşlardan ve onların hazırladıkları raporlardan faydalanılmıştır.

- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Verileri,
- Boya Sanayicileri Derneği (BOSAD),
- Türkiye Kimya Sanayicileri Derneği (TKSD),
- İstanbul Kimyevi Maddeler ve Mamulleri İhracatçıları Birliği (İKMİB),

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

Adres: Devlet Mah., Necatibey Cad., No:114, 06420 Çankaya/Ankara

Telefon: +90 312 454 70 00

Web Sitesi: www.tuik.gov.tr

Türkiye Kimya Sanayicileri Derneği (TKSD)

Adres: Kozyatağı Mahallesi, İbrahim Ağa Sok. No: 8, SOM Plaza, Kat:7 Bostancı, Kadıköy

Telefon: +90 216 416 76 44

Web Sitesi: www.tksd.org.tr

İstanbul Kimyevi Maddeler ve Mamulleri İhracatçıları Birliği (İKMİD)

Adres: Dış Ticaret Kompleksi A Blok Kat:3 ,Çobançeşme mevki, 34197 Bahçelievler

Telefon: +90 212 454 00 00

Web Sitesi: www.ikmid.org

7.6. Personelin ihracçıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:
Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhracçının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihracçıyla olan ilişkileri ve ihracçının grup içindeki yeri:

Şirket'in hakim ortağı Murat Özavşar'ın Uras Holding A.Ş.'nin de hakim ortağı olması nedeniyle Şirket, Uras Holding A.Ş. bünyesinde yer alan diğer şirketlerle ilişkili taraf işlemleri bulunmaktadır. Uras Holding ile ortaklık ve iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Uras Holding 2022 yılında kurulmuş olup dört farklı iş kolunda faaliyet göstermektedir.

I-Kimya Sektörü

Uras Holding'in kimya sektöründe 2 şirketi ile aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmektedir;

- Tekstil baskı boyları (Parça baskı ve digital baskı boyları) ve tekstil yardımcı kimyasalları üretimi, yurt içi ve yurt dışı satışı yapılmaktadır. (Uras Kimya)
- Parça baskı boya makineleri üretimi, yurt içi ve yurt dışı satışı yapılmaktadır.
- Transfer baskı kağıdı üretimi, yurt içi ve yurt dışı satışı yapılmaktadır.
- Akrilik polimer emisyonu üretimi, yurt içi ve yurt dışı satışı yapılmaktadır.

Kimya sektörde faaliyette olan şirketler;

- Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 52.840.000 TL olup %100'ü Murat Özavşar'a aittir. Tekstil baskı boyları (Parça baskı ve digital baskı boyları) ve tekstil yardımcı kimyasalları üretimi, yurt içi ve yurt dışı satışı yapılmaktadır.
- ALV Kimya Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 34.740.000 TL olup, %90'nı Uras Holding'e ve %10'nu Nükhet Özavşar'a aittir. Yirmi yılı aşkın süredir kimya sektöründe hizmet vermekte olan ALV Kimya, Çorlu da bulunan 17.000 m2 kapalı alana sahip yüksek teknolojili üretim tesisinde inşaat, boya, kaplama, dokusuz yüzeyler, kâğıt ve tekstil sektöründe kullanılan polimer emülsiyonları, pigmentler ve özel kimyasalların üretimini yapmaktadır. Yıllık üretim kapasitesi 45.000 ton olup üretim tesisinde hammadde girişinden son üretim anına kadar tam otomasyon sistemi ile üretim yapılmaktadır.

2-Kağıt Sektörü

Kağıt sektöründe Avrupa Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile kullanıma hazır karbon kağıdı, süblimasyon transfer kağıdı ve mumlu teksir kağıdı üretimi ve satışı yapılmaktadır. Şirket'in ödenmiş sermaye 21.300.000 TL olup %100'ü Uras Holding'e aittir.

3- Makine İmalat Sanayi Sektörü

Makina imalat sektöründe URS Makina Baskı Teknolojileri A.Ş. ile tekstil boya serigrafı baskı makinaları üretimi ve satışı yapılmaktadır. Şirket'in ödenmiş sermaye 22.005.000 TL olup %100'ü Uras Holding'e aittir.

4- Enerji Sektörü

Enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulan Uras Power'in ödenmiş sermaye 50.000 TL olup %100'ü Uras Holding'e aittir.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki tabloda yer almakta olup, aynı zamanda yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımlarına ilişkin bilgiler de detaylı olarak aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar (TL) Net Defter Değeri	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Makine, tesis ve cihazlar	8.089.263	7.717.893	6.635.808	5.924.083
Taşıtlar	1.235.980	1.182.590	1.904.287	1.860.723
Demirbaşlar	4.692.561	4.222.902	2.602.271	1.930.237
Diğer maddi duran varlıklar	-	-	-	-
Özel maliyetler	4.233.381	4.048.491	2.723.453	1.346.588
Yapılmakta olan yatırımlar	70.916.128	49.908.093	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam	79.287.401	58.979.945	7.400.426	4.968.499

Maddi Duran Varlıklar (TL) Girişler	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Makine, tesis ve cihazlar	371.37	1.147.085	711.725	1.796.260
Taşıtlar	53.39	8.454	585.693	310.592
Demirbaşlar	469.659	1.620.631	672.034	326.556
Diğer maddi duran varlıklar	-	-	-	-
Özel maliyetler	184.89	1.371.327	1.376.865	895.415
Yapılmakta olan yatırımlar	21.008.035	49.908.093	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam	22.087.344	54.055.590	3.346.317	3.328.823

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (30.09.2023)								
Cinsi	Edinildiği Yıl	M ²	Mevki	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi / Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Makineler	2009-2023	-	İstanbul	4.521.299	Şirket Faaliyetlerini Gerçekleştirmek	-	-	-
Taşıtlar	2019-2023	-	İstanbul	843.547		-	-	-
Demirbaşlar	2015-2023	-	İstanbul	2.659.336		-	-	-
Özel Maliyetler	2019	-	İstanbul	1.855.730		-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	31.12.2022'de başlamıştır.		Çorlu	70.916.128				
Toplam				79.287.401				

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

9.1.2. İhraçının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

İşbu izahnamenin 6.1.4. bölümünde çevre ile ilgili tüm hususlar açıklanmıştır.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Verilen Teminatlar	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Banka teminat mektupları	93.757.596	36.700.000	43.274.740	33.527.829
Verilen ipotekler ve taşıt rehinleri	71.000.000	71.000.000	0	0
Toplam	164.757.596	107.700.000	43.274.740	33.527.829

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Şirket'in aktifine kayıtlı arsa ve binalar ile makine ve teçhizatın gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesi amacıyla SPK tarafından yetkilendirilmiş Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 05.12.2023 tarih ve 2023/2624 ile 2023/2623 sayılı Değerleme Raporları hazırlanmıştır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraçının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	1 Ocak 2023	Girişler	30 Eylül 2023
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	55.772	26.000	81.772
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	633.857	15.960	649.817
Maliyet değeri toplamı	689.629	41.960	731.589
Birikmiş amortismanlar :			
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	12.438	3.510	15.948
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	493.784	64.820	558.604
Birikmiş amortismanlar toplamı	506.222	68.330	574.552
Net defter değeri	183.407		157.037

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2022
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	23.812	31.960	55.772	23.812
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	525.423	108.434	633.857	525.423
Maliyet değeri toplamı	549.235	140.394	689.629	549.235
Birikmiş amortismanlar :				
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	9.415	3.023	12.438	9.415
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	401.902	91.882	493.784	401.902
Birikmiş amortismanlar toplamı	411.317	94.905	506.222	411.317
Net defter değeri	137.918		183.407	137.918

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2021
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	23.813	--	--	23.813
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	448.028	77.395	--	525.423
Maliyet değeri toplamı	471.841	77.395	--	549.236
Birikmiş amortismanlar :				
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	7.598	1.817	--	9.415
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	301.686	100.216	--	401.902
Birikmiş amortismanlar toplamı	309.284	102.033	--	411.317
Net defter değeri	162.557			137.919

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2020
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	23.813	--	--	23.813
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	359.365	88.663	--	448.028
Maliyet değeri toplamı	383.178	88.663	--	471.841
Birikmiş amortismanlar :				
Haklar (Lisans ve yazılımlar)	5.781	1.817	--	7.598
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	232.380	69.306	--	301.686
Birikmiş amortismanlar toplamı	238.161	71.123	--	309.284
Net defter değeri	145.017			162.557

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihracının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Yoktur.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Maddi olmayan duran varlıklarla ilgili olarak gerçeğe uygun değer değerlendirmesi yapılmamıştır.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket'in 30.09.2023, 31.12.2022, 31.12.2021, ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	Solo			
Finansal Tablo Türü	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	543.424.841	386.234.149	240.939.660	122.523.637
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.740.537	6.166.337	7.549.213	2.322.791
Finansal Yatırımlar	112	93	10.078	66
Ticari Alacaklar	333.773.558	249.886.675	175.449.659	86.750.489
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	82.899.438	52.676.767	55.360.616	26.563.649
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	250.874.120	197.209.908	120.089.043	60.186.840
Diğer Alacaklar	4.564.174	3.185.649	520.894	1.461.641
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.078.959	0	38.873	1.229.375
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.485.215	3.185.649	482.021	232.266
Stoklar	81.366.471	93.754.575	36.912.296	27.797.231
Peşin Ödenmiş Giderler	44.994.998	11.173.941	18.241.726	3.512.067
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	44.994.998	11.173.941	18.241.726	3.512.067
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	0	11.063.726	713.557	0
Diğer Dönen Varlıklar	3.914.991	11.003.153	1.542.237	679.352
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	3.914.991	11.003.153	1.542.237	679.352

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	60.070.000	0	0	0
Toplam Dönen Varlıklar	543.424.841	386.234.149	240.939.660	122.523.637
Duran Varlıklar	100.409.800	135.618.575	67.433.570	16.031.978
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14.250.000	68.220.000	50.430.000	2.736.000
Maddi Duran Varlıklar	84.973.473	63.188.286	12.142.337	7.652.228
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	157.037	183.407	137.918	162.555
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.029.290	4.026.882	4.723.315	5.218.221
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	0	0	262.974
Toplam Duran Varlıklar	100.409.800	135.618.575	67.433.570	16.031.978
Toplam Varlıklar	643.834.641	521.852.724	308.373.230	138.555.615
Yükümlülükler	367.886.375	290.882.382	186.247.734	88.428.297
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	270.110.332	176.348.582	74.796.093
Kısa Vadeli Borçlanmalar	128.053.756	143.409.577	93.097.299	31.832.894
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	158.779.373	62.714.320	16.213.083	20.103.976
- Banka Kredileri	157.563.076	59.286.281	14.185.497	18.649.062
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.216.297	3.428.039	2.027.586	1.454.914
Ticari Borçlar	37.962.777	58.466.363	47.431.044	17.021.071
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	566.716	21.646.421	23.327.384	3.853.286
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	37.396.061	36.819.942	24.103.660	13.167.785
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.511.933	2.164.960	9.724.809	1.688.064
Diğer Borçlar	1.552.351	842.121	3.868.410	2.905.434
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	159.544	3.666.621	2.771.830
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.552.351	682.577	201.789	133.604
Ertelenmiş Gelirler	2.442.187	1.904.926	5.778.564	1.147.652
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	0	0	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	2.442.187	1.904.926	5.778.564	1.147.652
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	498.285	0	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.748.317	552.057	235.373	97.002
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.748.317	552.057	235.373	97.002
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.161	56.008	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.161	56.008	0	0
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	270.110.332	176.348.582	74.796.093
Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.306.235	20.772.050	9.899.152	13.632.204
Uzun Vadeli Borçlanmalar	20.613.587	11.957.352	5.475.984	13.216.702
- Banka Kredileri	20.613.587	10.999.559	2.378.376	9.116.978
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	957.793	3.097.608	4.099.724
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.205.137	1.512.154	573.131	415.502
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.205.137	1.512.154	573.131	415.502
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.487.511	7.302.544	3.850.037	0
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.306.235	20.772.050	9.899.152	13.632.204
Toplam Yükümlülükler	367.886.375	290.882.382	186.247.734	88.428.297
Özkaynaklar	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318
Ödenmiş Sermaye	52.840.000	52.840.000	52.840.000	35.800.000

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	-700.886	-243.764	-19.063	-89.901
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	<i>-700.886</i>	<i>-243.764</i>	<i>-19.063</i>	<i>-89.901</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-700.886	-243.764	-19.063	-89.901
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.102.768	3.385.580	935.744	185.093
- Yasal Yedekler	8.102.768	3.385.580	935.744	185.093
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	170.271.338	65.918.979	1.353.502	3.402.321
Net Dönem Karı/Zararı	45.435.046	109.069.547	67.015.313	10.829.805
Toplam Özkaynaklar	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318
Toplam Kaynaklar	643.834.641	521.852.724	308.373.230	138.555.615

Aktifler:

Şirketin aktifleri 2020 yılında 138.555.615 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %122 artışla 308.373.230 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın en önemli nedeni, Covid19'un etkisi ile alacak devir hızının yükselmesi ve tahsilatların 2021 yılında gerçekleşmesidir. 2022 yılında 2021 yılına göre %69 artışla 521.852.724 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılı 9 aylık dönemde aktifler %23 oranında artarak 643.834.641 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar, stoklar, değerlemelere bağlı olarak yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları kaynaklıdır.

Şirketin dönen varlıkları, 2020 yılında 122.523.637 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %97 artışla 240.939.660 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılı sonuna göre %60 artışla 386.234.149 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılı 9 aylık dönemde dönen varlıklar %41 artarak 543.424.841 TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar ile stoklardaki artışa bağlı olarak gerçekleşirken, 2023 yılı 9 aylık dönemde, dönen varlıklar aktiflerin %84'ünü oluşturmaktadır. Dönen varlıklar aktif toplamının, 2022 yılında %74'i, 2021 yılında %78'u ve 2020 yılında %88'ini oluşturmuştur.

Şirketin duran varlıkları 2020 yılında 16.031.978 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %300 artışla 67.433.570 TL'ye, 2022 yılında 2021 yılına göre %106,7 oranında artışla 135.618.575 TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değerlendirme kaynaklı artışlar ile maddi duran varlıklardaki artış kaynaklı olup, 2023 yılı 9 aylık dönemde, duran varlıklar %27,7 oranında artışla 100.409.800 TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönen Varlıklar

Şirketin dönen varlıkları, 2020 yılında 122.523.637 TL iken, 2021 yılında 2020 yılına göre %96,65 artışla 240.939.660 TL'ye çıkmış olup bu artışın nedeni, aktifler başlığı altında belirttiğimiz gibi alacak devir hızının artmasından dolayı alacakların artması ve verilen sipariş avanslarındaki artışından kaynaklanmaktadır. 2022 yılında 2021 yılı sonuna göre %60,3 artışla 386.234.149 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılı 9 aylık dönemde dönen varlıklar %40,7 artarak 543.424.841 TL'ye yükselmiş olup yükselişin nedeni, maddi duran varlıklarda duran gayrimenkulün satış amaçlı gayrimenkullere alınmasından ve verilen sipariş avanslarındaki artışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu artışlar temel olarak ticari alacaklar ile stoklardaki artışa bağlı olarak gerçekleşirken, 2023 yılı 9 aylık dönemde, dönen varlıklar aktiflerin %84'ünü oluşturmaktadır.

9


Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri; kasa, bankalar, kredi kartları, vadeli ve vadesiz mevduatlar ve diğer hazır değerlerden oluşmaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 2.322.791 TL, 7.549.213 TL, 6.166.337 TL ve 14.740.537 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri tutarları 2021 yılında bir önceki yıla göre %225 oranında artış, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %18,3 oranında azalış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde 2022 yılına göre artış %139 olarak gerçekleşmiştir.

Ticari Alacaklar

Şirket'in ticari alacakları 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 86.750.489 TL, 175.449.659 TL, 249.886.675 TL ve 333.773.558 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari alacak tutarları 2021 yılında bir önceki yıla göre %102 oranında artmıştır. Özellikle Covid19 un etkisi ile alacak devir hızı yükselmesi ve tahsilatların 2021 yılında gerçekleşmesi artıştaki en önemli etkenlerdir. 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %42,4 oranında artış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki döneme göre artış %33,6 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari alacaklarının dönen varlıklara oranı 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %71, %73, %65 ve %61 olarak gerçekleşmiştir.

Stoklar

Şirket'in stokları 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 27.797.231 TL, 36.912.296 TL, 93.754.575 TL ve 81.366.471 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in stokları 2021 yılında bir önceki yıla göre %32,8, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %254 oranında artış göstermesinin nedeni ciro artışı nedeni ile hammadde stoğu artışıdır 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %13,2 azalış olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in stoklarının dönen varlıklara oranı 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %23, %15, %24 ve %15 olarak gerçekleşmiştir.

Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin ödenmiş giderler 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 3.512.067 TL, 18.241.726 TL, 11.173.941 TL ve 44.994.998 TL olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderler hesabında 2021 yılında bir önceki yıla göre %419 artış verilen sipariş avanslarındaki artıştan kaynaklanmaktadır, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %38,7 azalış gösterirken verilen sipariş avanslarındaki düşüştan kaynaklanmaktadır, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde 31.12.2022 yılına göre %302 artış gerçekleşmiş olup bu artış ilişkili olmayan taraflara verilen sipariş avanslarından kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları diğer alacaklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklardan ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 16.031.978 TL, 67.433.570 TL, 135.618.575 TL ve 100.409.800 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %320,6 oranında artış olmuştur. Bu artışın nedeni

yatırım amaçlı Bodrum da gayrimenkul alınmasından kaynaklanmaktadır. 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %101,1 oranında artış gösterirken, 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %25,9 artış gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıklarının toplam varlıklara oranı 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla %12, %22, %26 ve %16 olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 2.736.000 TL, 50.430.000 TL, 68.220.000 TL ve 14.250.000 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır.

Şirket, 2022 yılının ilk yarısında yatırım amaçlı gayrimenkulünü gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan Area Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değer tespit raporunu hazırlatmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Binalar	0	60.070.000	45.000.000	0
Arsa ve Araziler	14.250.000	8.150.000	5.430.000	2.736.000
Toplam	14.250.000	68.220.000	50.430.000	2.736.000

* Şirket, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak finansal tablolarında muhasebeleştirildiği Bodrum/Yalıkavak mevkiindeki binasını 29 Kasım 2023 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararı doğrultusunda 2024 yılı içerisinde satma planı olduğundan dolayı 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarda satış amaçlı duran varlıklar hesabına sınıflandırılmıştır.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıkları 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 7.652.228 TL, 12.142.337 TL, 63.188.286 TL ve 84.973.473 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in maddi duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %58, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %420 oranında artmasının nedeni Yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan yatırımlardan kaynaklanmaktadır. 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde %34 artış gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklar 2020, 2021, 2022 yıl sonlarında ve 30.09.2023 itibarıyla sırasıyla 162.555 TL, 137.918 TL, 183.407 TL ve 157.037 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %15 azalış gösterirken, 2022 yıl sonunda ise bir önceki yıla göre %32 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde %14,38 azalış gerçekleşmiştir.

Yükümlülükler

Şirket'in toplam yükümlülükleri kısa vadeli yükümlülükler ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket'in toplam yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 88.428.297 TL, 186.247.734 TL, 290.882.382 TL ve 367.886.375 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in toplam yükümlülükleri 2021 yılında bir önceki yıla göre %110 oranında artmıştır. Bu artışın nedeni satışların artışı nedeni ile işletme

sermayesinden doğan nakit talebinin kredilerden karşılanmasıdır. 2022 yılında bir önceki yıla göre %56 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre artış %26 olarak gerçekleşmiştir. Toplam Yükümlülükler'in pasiflere oranı ise 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla %64, %60, %56, %57'olmuştur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 74.796.093 TL, 176.348.582 TL, 270.110.332 TL ve 335.580.140 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2021 yılında bir önceki yıla göre %135 oranında artış göstermesinin nedeni satışların artışı nedeni ile işletme sermayesinden doğan nakit talebinin kredilerden karşılanmasıdır. 2022 yılında bir önceki yıla göre %53 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre artış %24 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 31.832.894 TL, 93.097.299 TL, 143.409.577 TL ve 128.053.756 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in kısa vadeli borçlanmalarının 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükler içindeki oranı sırasıyla %43, %53, %53 ve %38 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları 2021 yılında bir önceki yıla göre %192 oranında artmıştır. Bu artışın nedeni ciro artışı nedeni ile işletme sermayesinden doğan nakit talebinin kredilerden karşılanmasıdır. 2022 yılında bir önceki yıla göre %54 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %10 azalış göstermiştir.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Şirket'in uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 20.103.976 TL, 16.213.083 TL, 62.714.320 TL ve 158.779.373 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükler içindeki oranı sırasıyla %27, %9, %23 ve %47 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 2021 yılında bir önceki yıla göre %19 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %286 oranında artış göstermiştir. Bunun nedeni de satışların artışı nedeni ile işletme sermayesinden doğan nakit talebinin kredilerden karşılanmasıdır. 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde de bir önceki yıla göre artış devam etmiş ve artış oranı %153 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısımları banka kredileri ve finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardır. Şirket'in ticari borçları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 17.021.071 TL, 47.431.044 TL, 58.466.363 TL ve 37.962.777 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari borçlarının 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükler içindeki oranı sırasıyla %23, %27, %22 ve %11 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ticari borçları 2021 yılında bir önceki yıla göre %178 oranında artış göstermiştir. Satışların artmasına bağlı olarak artan hammadde alımından kaynaklanmaktadır. 2022 yılında bir önceki yıla göre %23 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %35 azalmıştır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 13.632.204 TL, 9.899.152 TL, 20.772.050 TL ve 32.306.235 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinin 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında kaynaklar toplamına oranı sırasıyla %10, %3, %4 ve %5 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2021 yılında bir önceki yıla göre %27 oranında azalış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %109 oranında artmıştır. 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre artış %55 olarak gerçekleşmiştir.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 13.216.702 TL, 5.475.984 TL, 11.957.352 TL ve 20.613.587 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 2021 yılında bir önceki yıla göre %58 oranında azalış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %118 oranında artmıştır. 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre %72 artış olarak gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüğü 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla sıfır TL, 3.850.037 TL, 7.302.544 TL ve 9.487.511 TL olarak gerçekleşmiştir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 30.09.2023 tarihi ile 2022 yılı sonuna göre %29 artış göstermiştir.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karları veya zararları, dönem net karı veya zararı ve kontrol gücü olmayan paylar kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in özkaynakları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 50.127.318 TL, 122.125.496 TL, 230.970.342 TL ve 275.948.266 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in öz kaynaklarının 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında toplam yükümlülükler ve öz kaynaklar toplamına oranı sırasıyla %36 artış, %40 artış, %44 artış ve %43 artış olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in öz kaynakları 2021 yılında

bir önceki yıla göre %143 artışın nedeni sermaye artışının yapılmasından kaynaklanmaktadır. 2022 yılında bir önceki yıla göre %89 oranında artış göstermiş; 30.09.2023 ile sona eren ara dönemde bir önceki yıla göre artış %19 olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar hesabında her yıl olan genel artışın nedeni dönem karlarının ortaklara dağıtılmamasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla mali ve likidite oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

RASYOLAR	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,62	1,43	1,37	1,64
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Diğer Alacaklar – Stoklar – Peşin Ödenmiş Giderler – Diğer Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,22	0,99	1,04	1,19
Finansman Oranı: Özkaynaklar / Toplam Yabancı Kaynaklar	75%	79%	66%	57%
Özkaynaklar/ Aktif Toplamı	43%	44%	40%	36%
Kaldıraç Oranı: Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	57%	56%	60%	64%
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Özkaynaklar)	16%	47%	55%	22%
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar / Pasif Toplamı	52%	52%	57%	54%
Stok Bağımlılık Oranı	2,95	2,44	1,93	1,93
Stoklar / Aktif Toplamı	13%	15%	17%	17%
Duran Varlıklar / Özkaynaklar	176%	166%	121%	121%
Dönen Varlık/Aktif Toplamı	27%	35%	32%	32%
Alacak Devir Gün Sayısı	312	253	115	72
Stok Devir Gün Sayısı	149	116	44	36
Borç Ödeme Gün Sayısı	78	130	45	27
Net İşletme Sermayesi	207.844.701	116.123.817	64.591.078	47.727.544

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	Solo				
Finansal Tablo Türü	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönem	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Satış Gelirleri	337.042.110	302.948.016	409.848.749	216.182.824	109.178.289
Satışların Maliyeti (-)	-211.533.761	-203.057.511	-265.975.667	-140.751.032	-81.006.517
Brüt Esas Kar / (Zarar)	125.508.349	99.890.505	143.873.082	75.431.792	28.171.772
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-22.719.667	-16.516.157	-20.595.965	-8.525.191	-4.386.333
Genel Yönetim Giderleri (-)	-30.487.126	-15.376.485	-23.539.413	-9.268.983	-4.402.216
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	48.866.209	50.184.637	59.285.581	31.006.481	14.875.209
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-26.665.727	-17.513.477	-21.641.391	-21.447.900	-13.873.420
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	94.502.038	100.669.023	137.381.894	67.196.199	20.385.012
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.286.385	17.336.818	19.972.974	38.705.982	1.260.152

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-687.362	-734.750	-201.370	-1.659.011	-752.015
Finansman Geliri Gideri Öncesi Karı/(Zararı)	100.101.061	117.271.091	157.153.498	104.243.170	20.893.149
Finansman Gelirleri	42.782	1.097.809	1.102.124	1.603.574	1.648.637
Finansman Giderleri (-)	-47.555.000	-32.970.207	-45.677.393	-20.255.888	-10.022.224
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	52.588.843	85.398.693	112.578.229	85.590.856	12.519.562
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	-7.153.797	-2.682.591	-3.508.682	-18.575.543	-1.689.757
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-4.816.456	--	--	-14.480.242	-2.123.661
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	-2.337.341	-2.682.591	-3.508.682	-4.095.301	433.904
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	45.435.046	82.716.102	109.069.547	67.015.313	10.829.805
Dönem Karı/Zararı	45.435.046	82.716.102	109.069.547	67.015.313	10.829.805
Ana Ortaklık Payları	45.435.046	82.716.102	109.069.547	67.015.313	10.829.805
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	85,99	156,54	206,41	126,83	30,25

Hasılat

Şirket'in hasılatı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 109.178.289 TL, 216.182.824 TL, 409.848.749 TL, 302.948.016 TL ve 337.042.110 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in hasılatı 2021 yılında bir önceki yıla göre %98 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %90 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren ara dönemde ise Şirket'in net satış hasılatı 337.042.110 TL olarak gerçekleşmiş, geçen yılın aynı dönemi olan 30.09.2022 tarihinde sona eren ara dönemde de gerçekleşen 302.948.016 TL net satış hasılatı dikkate alındığında %11 net satış hasılatı artışı gerçekleşmiştir.

Satışların Maliyeti

Şirket'in satışlarının maliyeti (satılan malın maliyeti) 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 81.006.517 TL, 140.751.032 TL, 265.975.667 TL, 203.057.511 TL ve 211.533.761 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in satışlarının maliyeti (satılan malın maliyeti) 2021 yılında bir önceki yıla göre %74 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %89 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren ara dönemde ise Şirket'in satışlarının maliyeti (satılan malın maliyeti) 203.057.511 TL olarak gerçekleşmiş, geçen yılın aynı dönemi olan 30.09.2022 tarihinde sona eren ara dönemde de gerçekleşen 211.533.761 TL satışların maliyeti dikkate alındığında %4 satılan malın maliyeti artışı gerçekleşmiştir.

Brüt Kâr

Şirket'in brüt karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 28.171.772 TL, 75.431.792 TL, 143.873.082 TL, 99.890.505 TL ve 125.508.349 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %168 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %91 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %26 oranında artış gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyet Karı

Şirket'in esas faaliyet karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 20.385.012 TL, 67.196.199 TL, 137.381.894 TL, 100.669.023 TL ve 94.502.038 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyet karı 2021 yılında bir önceki yıla

göre %230 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %104 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %6 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı

Şirket'in finansman geliri öncesi faaliyet karı 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 20.385.012 TL, 104.243.170 TL, 157.153.498 TL, 117.271.091 TL ve 100.101.061 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in finansman geliri öncesi faaliyet karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %399 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %51 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %15 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Net Dönem Kârı

Şirket'in 2020, 2021, 2022 yıllarında ve 30.09.2022 ile 30.09.2023 ara dönemlerinde sırasıyla net dönem karı 10.829.805 TL, 67.015.313 TL, 109.069.547 TL, 82.716.102 TL ve 45.435.046 TL'dir. Şirket'in net dönem karı 2021 yılında bir önceki yıla göre %519 oranında artış gösterirken, 2022 yılında bir önceki yıla göre %63 oranında artış göstermiştir. 30.09.2023 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %45 oranında artış gerçekleşmiştir. Şirket'in, dönemler itibarıyla istikrarlı bir şekilde net kâr marjını artırdığı görülmektedir.

Karlılık Rasyoları	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
FAVÖK	100.979.099	104.969.621	141.347.747	72.031.312	24.387.842
Net Finansal Borç/ FAVÖK	2,9	2,0	0,8	0,9	0,0
Brüt Kar Marjı	37%	33%	35%	35%	26%
Esas Faaliyet Kar Marjı	28%	33%	34%	31%	19%
FAVÖK Marjı	30%	35%	34%	33%	22%
Net Kar Marjı	13%	27%	27%	31%	10%

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Satışlar (TL)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Yurtiçi satışlar	248.011.365	214.673.936	295.996.744	178.189.284	92.570.402
Yurtdışı satışlar	93.123.232	91.149.880	111.363.611	43.161.818	17.721.183
Diğer satışlar	60.557	3.249.521	6.459.354	23.862	464.019
Brüt Satışlar	341.195.154	309.073.337	413.819.709	221.374.964	110.755.604
Satış iskontoları (-)	-188	-4.492	-5.991	-129.411	-41.873
Satış iadeleri (-)	-4.152.856	-6.120.829	-3.964.969	-5.062.729	-1.535.442
Net Satışlar	337.042.110	302.948.016	409.848.749	216.182.824	109.178.289

Şirketin toplam brüt satışları; 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.09.2022 ve 30.09.2023 tarihli finansal tablolarında sırasıyla 110.755.604 TL, 221.374.964 TL, 413.819.709 TL, 309.073.337 TL ve 341.195.154 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yurtiçi Satışlar toplam brüt satışların 2020'de %83,5'ini, 2021'de %80,5'ini, 2022'de %71,5'ini, 2022/09 döneminde %69,5'ini ve 2023/09 döneminde %72,7'sini oluşturmuştur. Yurtiçi satışlar; 2020 yılında 92.570.402 TL olup 2021 yılında yıllık bazda %92,5 oranında artarak 178.189.284 TL, 2022 yılında yıllık %66 oranında artarak 295.996.744 TL, 2023 yılı 9 aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre %15,5 oranında artarak 248.011.365 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in ihracatına baktığımızda; toplam brüt satışların 2020'de %16,5'ini, 2021'de %19,5'ini, 2022'de %28,5'ini, 2022/09 döneminde %30,5'ini ve 2023/09 döneminde %27,3'sini oluşturmuştur. Yurtdışı satışlar; 2020 yılında 17.721.183 TL olup 2021 yılında yıllık bazda %143,6 oranında artarak 43.161.818 TL, 2022 yılında yıllık %158 oranında artarak 111.363.611 TL, 2023 yılı 9 aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre %2,2 oranında artarak 93.123.232 TL'ye yükselmiştir. İhracat yapılan ülkeler; Dubai, Makedonya, Bangladeş, Belarus, Bosna Hersek, Bulgaristan, Fas, Güney Afrika, Gürcistan, İngiltere, Mısır, Pakistan, Polonya, Portekiz, Sri Lanka, Şili, Tunus, Ürdün, Yunanistan, Özbekistan, Rusya, Hindistan, Meksika, Ukrayna'dır. Satış indirim ve iskontolar düşüldükten sonra ulaşılan net satışlar 2020 yılında 109.178.289 TL, 2021 yılında yıllık bazda %98 oranında artarak 216.182.824 TL'ye, 2022 yılında yıllık bazda %%89,6 artraka 409.848.749 TL'ye yükselmiştir. 2022 yılı 9 aylık dönemde 302.948.016 TL olan net satışlar 2023 yılı aynı döneminde %11,3 oranında artarak 337.042.110 TL'ye ulaşmıştır.

Ürün Bazında Satışlar;

Satışlar (TL)	30.09.2023	Satış Payı (%)	31.12.2022	Satış Payı (%)	31.12.2021	Satış Payı (%)	31.12.2020	Satış Payı (%)
Su bazlı ürün satışı	155.714.058	48,04	187.326.799	46,44	91.929.656	43,41	47.018.175	43,23
Dijital Boya	63.207.036	19,50	74.667.856	18,51	49.639.559	23,44	24.636.791	22,65
Plastik Ürünler	37.350.587	11,52	41.865.055	10,38	13.160.859	6,22	7.910.488	7,27
Tekstil Baskı Makinesi	7.625.743	2,35	13.070.315	3,24	10.278.644	4,85	5.273.278	4,85
Yedek Parça Satışları	1.567.081	0,48	3.143.533	0,78	3.069.725	1,45	2.406.710	2,21
Bölünerek Satılan Mamul	10.231.379	3,16	10.636.112	2,64	6.903.433	3,26	4.764.460	4,38
Varak Satışları	389.716	0,12	154.919	0,04	168.859	0,08	180.477	0,17
Baskı Kâğıt Satışları	3.693.589	1,14	4.550.556	1,13	1.600.972	0,76	594.914	0,55
Ticari Mal	44.293.198	13,66	67.974.244	16,85	34.986.994	16,52	15.959.429	14,67
Maske Satışları	0	-	0	-	144	0,00	2.926	0,00
Diğer Satışlar	75.872	0,02	0	-	11.257	0,01	7.007	0,01
Toplam	324.148.263	100,00	403.389.394	100,00	211.750.102	100,00	108.754.655.00	100,00

Ürün bazında satışlara baktığımızda su bazlı ürünler satışların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. 2020, 2021, 2022 ve 2023/09 döneminde sırasıyla satışların; %43,1, %42,5, %45,71 ve %46,2'sini su bazlı ürünlerin satışları oluşturmuştur. Satışların içindeki payı en yüksek ikinci ürün dijital boyalardır. Dijital boyalar da satışların 2020'de %22,5'ini, 2021'de %23'ünü, 2022'de %18,2'sini ve 2023 yılı 9 aylık dönemde %18,8'ini oluşturmuştur. Satışlar içindeki payı yüksek diğer iki ürün; ticari mal ve plastik ürünler satışlarıdır. Ticari mal satışları satışların 2020'de %14,6'sını, 2021'de %16,2'sini, 2022'de %16,6'sını ve 2023 yılı 9 aylık dönemde %13,1'ini oluşturmuştur. Plastik ürünler satışların 2020'de %7,25'ini, 2021'de %6,1'ini, 2022'de %10,2'sini ve 2023 yılı 9 aylık dönemde %11,1'ini oluşturmuştur.

Şirket'in yurt içi ve yurt dışı rakipleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Ürün	Yurt İçi	Yurt Dışı
Su Bazlı Baskı boyası	Kemiteks Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Wilflex Group
Dijital Baskı Boyası	Karya Tekstil San. ve Dış Tic. A.Ş.	Dover Group
Plastisol Baskı Boyası	Öz Anadolu Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	Wilflex Group
Tekstil Baskı Makinesi	Mimaki Eurasia Dijital Baskı Teknolojileri Pazarlama ve Tic. Ltd. Şti.	Kornit Dijital
Pigment	Kemiteks Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Basf

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

İhraççının gelecek dönemde faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar kısaca aşağıdaki gibidir:

- Küresel ticaret hacmindeki gerileme,
- Makroekonomik risk faktörleri,
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, askeri, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler,
- Şirket'in uyması gereken yasal mevzuatlardaki değişiklikler,
- Komşu ülkelerde ve diğer bölgelerde yaşanabilecek karışıklıklar,
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar,
- Döviz kurlarındaki dalgalanmadır.

Yukarıda bahsedilen söz konusu durumlar dışındaki ihraççının faaliyetlerini etkileyebilecek olay ve riskler işbu izahnamenin 5 numaralı "Risk Faktörleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak yer almaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (30.09.2023)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	335.580.140
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	335.580.140
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	32.306.235
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	32.306.235
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	367.886.375
Özkaynaklar	275.948.266
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	52.840.000
Yasal yedekler	8.102.768
Diğer yedekler	-700.886
TOPLAM KAYNAKLAR	643.834.641
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	391.386
B. Nakit Benzerleri	14.349.151
C. Ahm Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	60.070.000
D. Likidite (A+B+C)	74.810.537
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	338.337.732
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	128.053.756

G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	157.563.076
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	39.179.074
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	324.795.906
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-88.352.363
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	20.613.587
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	20.613.587
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-67.738.776

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in en önemli fon kaynağı tekstil baskı boyları satışlarından elde ettiği gelir ve bunların sonucunda oluşan kârdır. Şirket, tekstil baskı makinelerini kendi üretmek için Çorlu'da bir yatırıma başlamıştır. Söz konusu yatırım harcamalarının %40'ı tamamlanmış olup şimdiye kadar özkaynakları ile finanse etmiştir. Ancak ilerleyen zamanlarda dış finansmana ihtiyaç duyabilir. Şirket, piyasa koşullarına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak için zaman zaman dış kaynak kullanmaktadır. Bu dış kaynak kullanımlarının bir bölümünü faaliyetlerinin devamlılığını garanti altına almak için bilançosunda nakit olarak tutmaktadır.

Şirket'in fon kaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülükler ile özkaynaklardan oluşmaktadır. 01.01.2023-30.09.2023 ara dönem sonu itibarıyla ihraççının kaynaklarının %52,12'lik kısmı kısa vadeli yükümlülüklerinden, %5,02'lik kısmı uzun vadeli yükümlülüklerinden, %42,86'lık kısmı da özkaynaklarından oluşmaktadır.

01.01.2023-30.09.2023 ara dönem sonu itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlara bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloların 5 numaralı dipnotundan, kısa vadeli ticari borçlara 3 ve 6 numaralı dipnotundan, kısa vadeli diğer borçlara 20 numaralı dipnotundan, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara 17 numaralı dipnotundan, kısa ve uzun vadeli karşılıklara 16 ve 17 numaralı dipnotundan, ertelenmiş vergi yükümlülüğüne 27 numaralı dipnotundan, dönem karı vergi yükümlülüğüne 27 numaralı dipnotundan ulaşılabilir.

Kaynaklar (TL)	30.09.2023	(%)	31.12.2022	(%)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	52%	270.110.332	52%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	128.053.756	20%	143.409.577	27%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	158.779.373	25%	62.714.320	12%
Ticari Borçlar	37.962.777	6%	58.466.363	11%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.511.933	1%	2.164.960	0%
Diğer Borçlar	1.552.351	0%	842.121	0%
Ertelenmiş Gelirler	2.442.187	0%	1.904.926	0%
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	498.285	0%	0	0%
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.748.317	0%	552.057	0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.161	0%	56.008	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.306.235	5%	20.772.050	4%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	20.613.587	3%	11.957.352	2%
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.205.137	0%	1.512.154	0%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.487.511	1%	7.302.544	1%

101

2023 yılı 9 aylık dönemde nakit akım tablosu incelendiğinde; Şirket'in nakit ve nakit benzerlerindeki net artış 8.574.200 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın nedeni, yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarının -24.071.967 TL olmasından (2022 yıl sonunda -52.529.810 TL) kaynaklanmıştır.

2023 yılı 9 aylık dönemde dönem sonu nakit ve nakit benzerleri 14.740.537 TL olarak gerçekleşmiştir. (Dönem başı 6.166.337 TL'dir.)

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 itibarıyla borçluluk durumu ve söz konusu bu borçların öz kaynaklarına ve FAVÖK'üne oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Toplam Finansal Borçlar	307.461.083	218.093.659	114.786.366	65.153.572
Hazır Değerler (-)	14.740.806	6.166.470	7.549.213	2.322.791
Net Finansal Borç	292.720.277	211.927.189	107.237.153	62.830.781
Özsermaye	275.948.266	230.970.342	122.125.496	50.127.318
Net Borç/ Özsermaye Oranı	106%	92%	88%	125%
FAVÖK	100.979.099	104.969.621	141.347.747	72.031.312
Net Finansal Borç/ FAVÖK	2,9	2,0	0,8	0,9

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in 30.09.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 207.844.701 TL'dir.

Net İşletme Sermayesi (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	543.424.841	386.234.149	240.939.660	122.523.637
Kısa Vadeli Yükümlülükler	335.580.140	270.110.332	176.348.582	74.796.093
Net İşletme Sermayesi	207.844.701	116.123.817	64.591.078	47.727.544

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihleri itibarıyla net işletme sermayesi yukarıdaki tabloda gösterilmektedir.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:
Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:
Yoktur.

11.7 Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Şirket'in yatırım teşvik belgesi aldığı ve bugüne kadar %40'ını tamamladığı makine üretimi yatırımı devam etmektedir.

11.8 Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi: Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Aralık 2019'da Çin'de ortaya çıkan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Koronavirüs Hastalığı (Covid-19), gerek küresel ekonomi gerekse de Türkiye ekonomisi açısından belirsizlik oluşturmaktadır. Artan aşağı yönlü risklere karşı, başta gelişmiş ülkeler olmak üzere son dönemlerde ülkelerin maliye ve para politikası önlemlerini hızlı bir şekilde devreye aldıkları görülmektedir. Özellikle gelişmiş ülkelerin uygulamakta olduğu para politikaları enflasyonist ortam yaratmaktadır.

Yaşanan bu gelişmeler sonucunda 2022 yılı, ülkemizde ve dünya genelinde ekonomik açıdan zor ve sıkıntılı bir dönem olmuştur. İçinde bulunduğumuz bölgenin getirdiği risklerin yanında, gerek TL'nin USD ve diğer para birimleri karşısında yaşadığı değer kaybı, gerekse tüm dünyada yaşanan enflasyonist ortam nedeniyle hammadde ve enerji haricindeki diğer maliyet kalemlerinde de fiyat artışları yıl boyu devam etmiştir. Bu durum üretim maliyetlerinde keskin dalgalanmalara sebep olmaktadır.

13.2. İhracının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İhracının cari hesap yılı içindeki beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek bilinen eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar hakkında bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Beklentilerin dışına çıkan bir büyüme öngörülmektedir. Dolayısıyla, satış anlamında önemli bir etki beklenmemektedir. Döviz kurlarındaki aşırı dalgalanmalar ve yükselmeler nedeniyle maliyet artışlarının olması ve maliyet unsurları üzerinde belirsizliğin artması muhtemeldir. Global ekonomide düşük büyüme ve zayıf ticaret eğilimi yaşanmaktadır. İç ve dış talep yetersizliği üretim artışını sınırlandırmaktadır. Bunların dışında, kimya sektörünü etkileyen genel eğilimler arasında ana hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalar ile ithalata bağlı hammadde tedarikinden dolayı kurlardaki olası dalgalanmalar sayılabilir.

Ayrıca, Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler, işbu izahnamenin 10. bölümünde ve 5. bölümünde yer almaktadır.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhracının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:
Yoktur.

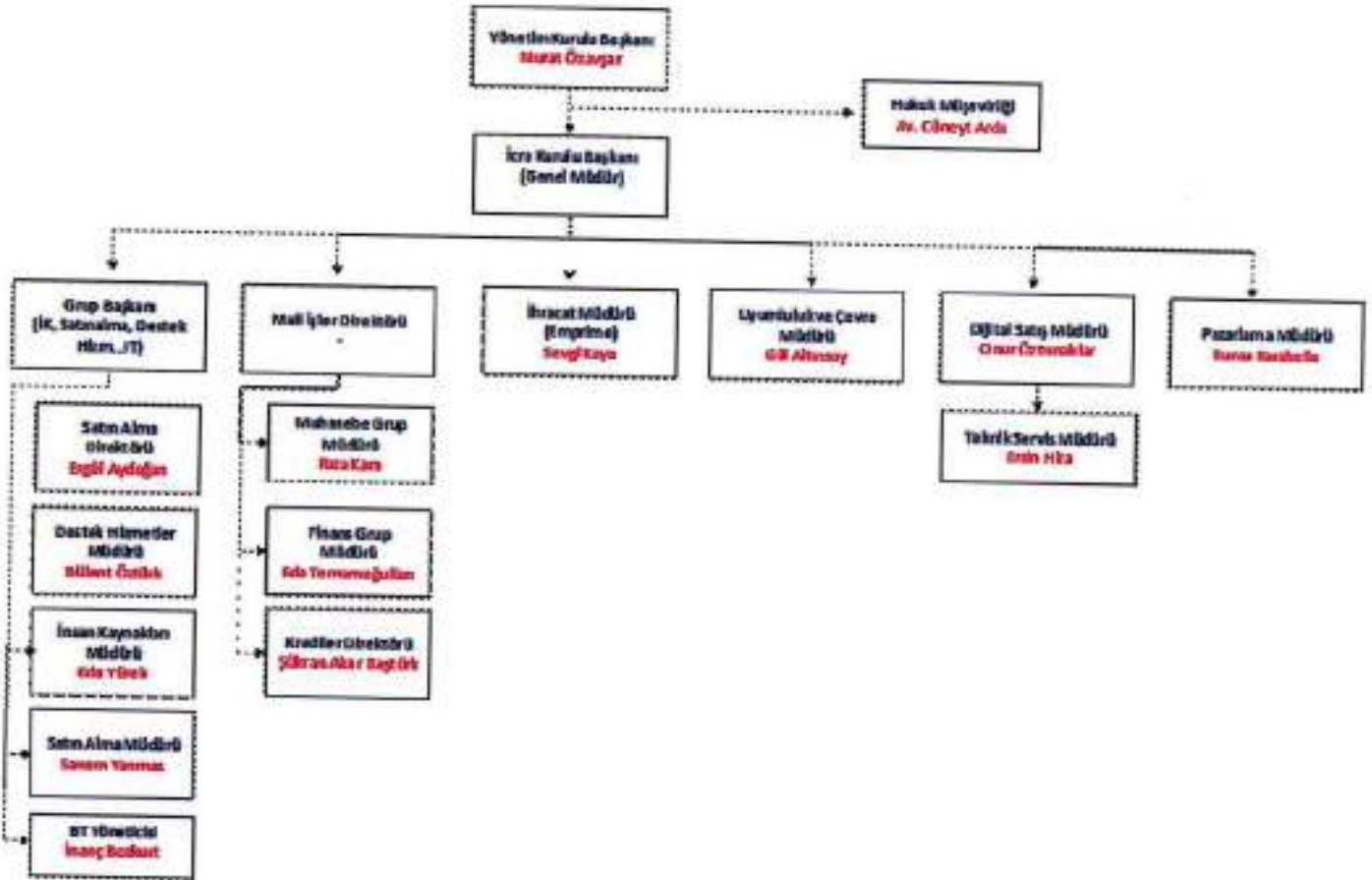
14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:
Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:
Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:
Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu;

İsim Soyisim	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Murat ÖZAVŞAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı. CEO	3 Yıl	52.840.000	100
Neslihan ULUDAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili		Grup Başkanı	3 Yıl	0	0
Nükhet ÖZAVŞAR	Yönetim Kurulu Üyesi		-	3 Yıl	0	0
Özgür PAMİR	Yönetim Kurulu Üyesi		-	3 Yıl	0	0
Selçuk MERT	Yönetim Kurulu Üyesi		-	3 Yıl	0	0

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri 13.12.2023 tarihli genel kurul toplantısında 3 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yoktur.

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket, 19.08.1997 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden Nükhet Özavşar Murat Özavşar'ın eşidir. Bunun dışında yönetim kurulunda ve yönetimde söz sahibi olan personelin birbirleri ile veya Şirket'in ortağı ile akrabalık bağı bulunmamaktadır.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu Özgeçmişleri

Murat Özavşar- Yönetim Kurulu Başkanı

1974 yılında Gaziantep İslahiye'de dünyaya geldi. Lise öğrenimini İzmir'de tamamlayan Özavşar, İstanbul Cerrahpaşa Tıp Fakültesi'nde başladığı tıp öğrenimini yarıda bıraktı ve tekstil sektörünün farklı alanlarında hizmet veren şirketlerde yönetici pozisyonunda çeşitli görevler üstlendi. 1996 yılında Normteks Tekstil Konfeksiyon Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nde Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlenen Özavşar, 2002 yılına kadar görevini sürdürdü. Tekstil kimyasalları ve boyaları üretimi konusunda uzmanlaşmaya yönelen Özavşar, 2002-2008 yılları arasında bu alanda hizmet veren birçok firmada farklı üst düzey görevler üstlendi.

2008 yılında Uras Kimya Genel Müdürü olarak göreve başlayan Murat Özavşar, halen Uras Kimya'da Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Bununla birlikte Uras Holding A.Ş. ve Avrupa Paper Makine Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve ALV Kimya Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. yönetim kurulu üyelikleri bulunmaktadır.

Neslihan Uludağ – Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Grup Başkanı

1973 Kars doğumlu olup 1992-1996 yılları arasında Marmara Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun olmuştur. 1997 yılında Bilge Adam Teknoloji'de Bordro Eğitmeni olarak başladığı çalışma hayatına 2000-2002 yıllarında Deriden'de İnsan Kaynakları Uzmanı, 2003-2006 yıllarında Çetinkaya'da İnsan Kaynakları Müdürü, 2006-2008 yıllarında Teka Türkiye'de İnsan Kaynakları Müdürü, 2008-2019 THY Do&Co A.Ş.'de Ücretlendirme Yan Haklar Koordinatörü, sonrasında terfi alarak İnsan Kaynakları Müdürü, 2019-2021 İGA İstanbul Airport'da İnsan Kaynakları Müdürü, 2021-2023 yıllarında İnsan Kaynakları ve İdari İşler Direktörü olarak çalışma hayatında bulunmuştur. 2023 yılından itibaren Uras Holding'te Grup Başkanı olarak İnsan Kaynakları, Satın Alma, Destek Hizmetleri ve IT birimlerinin yönetiminde görev almaktadır. 11.12.2023 tarihinde yapılan Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Genel Kurul'unda Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir.

Nükhet ÖZAVŞAR- Yönetim Kurulu Üyesi

22 Ağustos 1977 İzmir Konak doğumlu olup ilk, orta ve lise okul hayatını İzmir'de tamamlamıştır. Üniversite hayatına 9 Eylül'de başlamış ancak tamamlamadan ayrılmış ve iş hayatına öncelik tanımıştır. Çalışma hayatına İzmir Norm Tekstil'de başlamış ve kısa süre sonunda Özavşar Baskın Akış şirketini kurarak yönetiminde yer almıştır. İstanbul'a yerleşme kararı alarak 2022 yılında Uras'ı satın alarak Murat Özavşar ile birlikte yönetimde görev almıştır. 20 yılı aşkın çalışma hayatının vermiş olduğu tecrübeyle Tessile Tekstil'de kurucu ortak, Alv Kimya'nın ortağı aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi, Uras Kimya'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Selçuk MERT - Yönetim Kurulu Üyesi

11.10.1980 Artvin doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini İzmir'de tamamlamıştır. 96 yılında Normteks Tekstil A.Ş.'de Depo Şefi olarak çalışma hayatına başlamıştır. 2008-2016 yılları arası A-101'de Depo ve Lojistik Müdürü olarak görevine etmiştir. 2016'da Selvi Kimya'da Üretim Sorumlusu ve akabinde 2022 yılında ALV Kimya'da Dijital Üretim Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. Selçuk Mert 11.12.2023 tarihinde yapılan Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Genel Kurul'unda Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Özgür PAMIR – Yönetim Kurulu Üyesi

30.12.1982 Tarsus-Mersin doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini Tarsus'ta tamamlamıştır. 2006 yılında Hacettepe Üniversitesi Eğitim Fakültesi Kimya Bölümü'nden mezun olduktan sonra 2010 yılında Gazi Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü Kimya Bölümünden yüksek lisans derecesi, 2022 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü Kimya Bölümünden doktora derecesi almıştır. 2008-2010 yılları arasında Gazi Üniversitesi'nde ve 2010-2012 yılları arasında TÜBİTAK Marmara Araştırma Merkezi'nde araştırmacı olarak bulunmuştur. 2010- 2012 yılları arasında Flokser Kimya'da Ar-Ge Sorumlusu olarak görev yapmıştır. 2014 yılında Uras Kimya'da

Ar-Ge Sorumlusu göreve başlamış olup 2015 yılından itibaren Çorlu ALV Kimya San. İç ve Dış AŞ.'de sırasıyla Ar-Ge Sorumlusu, Üretim Müdürü, Üretim ve Ar-Ge Müdürü olarak görev yapmaktadır. 11.12.2023 tarihinde yapılan Uras Kimya Genel Kurul'unda Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Üst Düzey Yöneticiler

Rıza KARA – Muhasebe Grup Müdürü

23.11.1976 Sivas/Zara doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini İstanbul'da tamamlamıştır. Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü mezundur. 1995-2000 yılları arasında Pharmamed Ecza Deposu şirketinde Muhasebe Müdür Yardımcısı, 2002-2013 yılları arasında Fresenius Meical Care Turkey firmasında Muhasebe Yöneticisi ve 2013-2022 yılları arasında Yılmaz Makine firmasında Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006 yılında SMMM belgesini almıştır. 2022 yılından itibaren Uras Kimya'da Grup Muhasebe Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Gül ALTINSOY – Uyumluluk ve Çevre Müdürü

1995 Yıldız Teknik Üniversitesi Kimya mühendisliği mezunu olup; 1995 yılı itibari ile ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi başta olmak üzere ISO 13485, ISO 17025, FSC – COC, BRC, HACCP gibi birçok yönetim sistemlerinin kurulumu, işletilmesi ve Sedex 4 pillar, GOTS 7.0. Oeko-Tex (Ecopass ZDHC MRSL 3.1 Level 3) gibi Organik Tekstil sertifikasyon süreçlerinin takibi alanlarında çalışmış; A sınıfı İş Güvenliği Uzmanı (İGU-161336), TMGD (Belge No: 244), Kimyasal Değerlendirme Uzmanı, İstanbul Adliyesi Hukuk Bilirkişisi, ISO 9001 ve ISO 18001 baş denetçisi olarak çeşitli kurumlarda görev almıştır. ALV Kimya Kalite Güvence & İSG & Çevre sistemini 2020 yılında temellerini atan Gül ALTINSOY, Mesul Müdürlük ve A sınıfı İş Güvenliği Uzmanlığı görevlerini 03.11.2023 tarihinde devrederek ve bu tarih itibari ile Kuruluşun Uyumluluk & Çevre Müdürü. Kimyasal Değerlendirme Uzmanı olarak görevine devam etmektedir.

Eda TEMAMOĞULLARI – Finans Grup Müdürü

21.09.1983 Mersin doğumlu olup İstanbul Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden mezundur. Real Hipermarketler zincirinde Müşteri ilişkileri / Halkla ilişkiler departman yöneticiliği, QNB Finansbank müşteri ilişkilerinin ardından Fibabank ve Türk Ekonomi Bankası'nda çalıştı. Yaklaşık 9 yıllık bankacılık deneyiminin ardından Eroğlu Holding, Çetur Çelebi Turizm, Modern Yapı ve Çokyaşar Holding'te Finans Yöneticisi olarak görevler aldı. Uras Kimya'da Finans Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Burcu KARAKELLE – Pazarlama Müdürü

Burcu Karakelle 1973 yılında Ankara'da doğmuştur. Orta okul ve lise eğitimini Gazi Anadolu Lisesi'nde tamamlayan Karakelle Ankara Üniversitesi İletişim Fakültesi Reklam ve Halkla İlişkiler Bölümü mezundur. 1997-2008 yılları arasında aralarında Başarı Ticaret ve İletişim Hizmetleri, Advantage Card, Henkel, BenQ Türkiye, Turkcell'in bulunduğu şirketlerde Pazarlama İletişimi Müdürü olarak görev yapmıştır. 2008-2018 yılları arasında aralarında Shift İstanbul, Macera Akademisi, Media Republic gibi ajansların bulunduğu reklam ve medya ajanslarında iş geliştirme ve proje koordinatörlüğü görevlerini üstlenmiştir. 2018-2021 yılları arasında kendi

108


markası Eventurama altında kurumsal etkinlik organizasyonu alanında hizmet vermiştir. 2020 yılından bu yana Uras Kimya'da İhracat Pazarlama Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Onur ÖZTUNALILAR - Dijital Satış Müdürü

31.01.1976 İzmir - Karşıyaka doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini İzmir'de tamamlamıştır. Dokuz Eylül Üniversitesi Satış Yönetimi ve Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. 1999 - 2004 yılları arasında İzmir Boyner Mağazacılık'ta sırasıyla Satış Sorumlusu ve Satış Şefi olarak görev yapmıştır. 2004 - 2012 yılları arasında British American Tobacco şirketinde sırasıyla Satış Sorumlusu - Ticari Pazarlama ve Satış Yöneticisi görevlerinde bulunmuştur. 2012 - 2019 yılları arasında sırasıyla Sanko Makina - Emsa Jeneratör ve Aksa Jeneratör şirketlerinde Bölge Satış Sorumlusu görevlerinde bulunmuştur. 2019 yılında Satış Sorumlusu olarak göreve başladığı Uras Kimya'da 2020 yılından itibaren Yurtiçi Satış Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Eda YÜREK – İnsan Kaynakları Müdürü

Eda Yürek, 03.03.1983 Ankara doğumlu olup Ankara Üniversitesi İnsan Kaynakları ve Kariyer Danışmanlığı yüksek lisans mezunudur. Profesyonel çalışma hayatına 2006 yılında enerji sektöründe faaliyet gösteren Can Grup'ta İnsan Kaynakları Sorumlusu olarak başlamıştır. Akabinde İnşaat, mağazacılık, Bilişim, otomotiv ve sağlık sektörlerinde insan kaynakları alanında görevine devam etmiştir. Seçme ve yerleştirme, organizasyonel gelişim, sistem kurulumu, eğitim, ücretlendirme, kariyer planlama, performans yönetimi çalışmalarında rol almıştır ve danışmanlık vermektedir. En son Hedef Grup'a bağlı İdeal A.Ş.'de İnsan Kaynakları Müdürü olarak görev yapmıştır. Mayıs 2023'te Uras Kimya bünyesine katılmış ve İnsan Kaynakları Müdürü olarak göreviyle çalışma hayatına etmektedir.

Bülent ÖZTÜRK – Destek Hizmetleri Müdürü

19.03.1973 İstanbul doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini İstanbul'da tamamlamış olup Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olmuştur. 1993 ile 1997 yılları arasında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlükte İdari İşler departmanında memur olarak çalışmıştır. 1999-2001 yıllarında Ege Giyim Sanayicileri Bankası A.Ş.'de idari işler departmanında Amir Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2001 – 2003 yıllarında Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş.'nin destek hizmetleri için kurulmuş 3D Güvenlik Sistemleri Organizasyon Tic. A.Ş.'de idari işler departmanında Yönetici olarak çalışmıştır. 2003-2005 yıllarında Global Yayıncılık Ltd.şirketinde idari işler müdürü olarak hizmet vermiştir. 2006-2016 yıllarında Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. firmasında İdari İşler Yöneticisi olarak görev yaptıktan sonra 2016 -2021 yıllarında Demsa İç ve Dış Tic. A.Ş. firmasının Galeries Lafayette Mağazasında operasyon müdürü olarak görev yapmıştır. 2021 yılından itibaren Uras Kimya'da idari işler müdürü olarak görev yürütmektedir.

Sanem YANMAZ – Satın Alma Müdürü

11.05.1978 İstanbul doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini İstanbul'da tamamlamıştır. İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olduktan sonra 1999 ile 2003 yılları arasında sırasıyla Demirbank A.Ş.'de Müşteri Temsilciliği ve Realeks firmasında Kurumsal Satış Temsilciliği görevlerinde bulunmuştur. 2003-2013 yılları arasında Poliya Polyester San. ve Tic. A.Ş.'de İhracat Müdürü, 2015-2022 yılları arasında Akpa Kimya San. ve Tic. A.Ş.'de Satın Alma

Direktörü olarak görev yapmıştır. 2022 yılı başı itibariyle Uras Kimya'da Satın Alma Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

İnanç BOZKURT – Bilgi Teknolojileri Yöneticisi

6.10.1988 tarihinde İstanbul'da doğmuş olup ilk, orta ve lise eğitimini İstanbul'da tamamladıktan sonra üniversite eğitimini 2008-2013 yılları arasında Güneydoğu Avrupa Üniversitesi - Bilgisayar Mühendisliği bölümü ve aynı üniversitede Kamu Yönetimi bölümünden mezun olduktan sonra 2013 yılında iş hayatına başlamıştır. 2013-2014 Aslan Ayakkabı firmasında Yazılım Destek Sorumlusu, 2015 yılında Mobitel firmasında Yazılım ve Veritabanı Uzmanı, 2016-2017 Özen Şirketler Grubu Yazılım ve Veritabanı Uzmanı, 2017-2022 Buğday Elektrik Yazılım ve ERP Uzmanı ve 2022 Şubat ayından itibaren ise Uras Kimya'da Bilgi Sistemleri Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

Şükran BAŞTÜRK ATAR – Krediler Direktörü

12.09.1977 Bursa – İnegöl doğumlu olup ilk, orta ve lise eğitimlerini Bursa'da tamamlamıştır. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olduktan sonra 1999 – 2021 yılları arasında Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'de sırasıyla şube ticari satış uzman yardımcısı, şube ticari satış uzmanı, şube müdür yardımcısı, şube müdürü ve ticari bankacılık bölge müdürü olarak görev yapmıştır. Türk Ekonomi Bankası'nda görev yaptığı süreçte, satış ve şube departmanlarında çalışan ekiplere koçluk, şube müdürü olarak atanacak kişilere mentörlük yaparak süreç yönetimlerinde ve kişisel gelişim süreçlerinde aktif rol oynamıştır. 2021 yılı Eylül ayından itibaren de Uras Kimya firmasında şuanki görevini sürdürmektedir.

Ersin HIRA - Teknik Servis Müdürü

28.02.1982 İstanbul Bakırköy doğumlu olup ilk ve orta eğitimlerini yine İstanbul'da tamamlamıştır. İlk okul çağlarında bilgisayar eğitimi almış ve akışı takip ederek bu konuda kendini geliştirmeye özen göstermiştir. 1997 - 2010 yılları arasında tekstil sektöründe çeşitli firmalarda kesimhane şefliği ve gerber operatörlüğü yapmıştır. 2013 yılında dijital tekstil baskı makinelerin teknik eleman olarak başlayan süreçte Teknik Servis Müdürü devam etmiştir.

Sevgi KAYA – İhracat Müdürü

3.10.1980 Sivas doğumlu olup orta ve lise eğitimini İstanbul'da tamamlamıştır. Karadeniz Teknik Üniversitesi işletme bölümü mezundur. İstanbul Mehmet Zilleri'nde ihracat sorumlusu olarak çalışmıştır. 2014-2022 yılları arasında Öz Anadolu Kimya San. ve Tic. A.Ş.'de dış ticaret ihracat müdürü olarak görev yapmıştır. Kasım 2022'den beri Uras Kimya'da ihracat müdürü olarak görev yapmaktadır.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Murat ÖZAVŞAR	Uras Kimya	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	52.840.000	52.840.000	100
Murat ÖZAVŞAR	Uras Holding	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	22.005.000	22.005.000	100
Nükhet ÖZAVŞAR	Uras Kimya	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0	0
Nükhet ÖZAVŞAR	Alv Kimya	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	34.740.000	3.474.000	10
Nükhet ÖZAVŞAR	Tessile Tekstil ve Dış Tic. AŞ	Ortak	Devam Etmekte	50.000	16.675	33

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/ veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/ veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/ suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve benzeri menfaatlere ilişkin bilgiler finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Üst Düzey Yöneticiler	3.392.562	1.012.047	196.765	37.527
Toplam	3.392.562	1.012.047	196.765	37.527

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ücret almamaktadır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yönetimde söz sahibi personel (imza yetkisi olan) bulunmamaktadır. Tek yetkili Yönetim Kurulu Başkanı ve ortak Murat Özavşar'dır.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu;

		İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Murat ÖZAVŞAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı, CEO	3 Yıl	52.840.000	100
Neslihan ULUDAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili		Grup Başkanı	3 Yıl	0	0
Nükhet ÖZAVŞAR	Yönetim Kurulu Üyesi		-	3 Yıl	0	0
Özgür PAMİR	Yönetim Kurulu Üyesi		-	3 Yıl	0	0
Selçuk MERT	Yönetim Kurulu Üyesi		-	3 Yıl	0	0

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri 13.12.2023 tarihli genel kurul toplantısında 3 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir.

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

İhraççı, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesinin 4. fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla denetimden sorumlu komite ile ilgili Tebliğ kapsamında kurulması öngörülen diğer komitelere üye atamalarını gerçekleştirecek olup ilgili tebliğ hükümlerine gerekli uyum sağlanacaktır.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 15. maddesi uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve

ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olunması durumunda, yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Bununla birlikte Şirket tarafından kar dağıtım politikası ve bağış ve yardım politikası 13.12.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında görüşülerek kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Bağış ve Yardım Politikası

Şirketimiz tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunmaktadır.

Şirketimiz, kurumsal sosyal sorumluluk uygulamaları kapsamında, Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi işletme konusunu aksatmayacak şekilde Genel Kurulun tespit edeceği sınırlar içerisinde Yönetim Kurulu Kararı ile bağış ve yardım yapabilir.

Şirketin faaliyetleri sonucunda oluşan dağıtılabilir karın, pay sahipleri haklarının korunmasını teminen en yüksek seviyede oluşması esas olup, bu esastan uzaklaşan bağış ve yardımlardan

kaçımlıdır. Genel Kurulca belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve bir hesap dönemi içerisinde yapılan bağışlar, ilgili hesap dönemi net dağıtılabilir kar matrahına eklenir.

Bağış ve yardımlar nakden ve/veya aynı olarak yapılabilir.

İşbu bağış politikasının uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur.

İşbu Politikada yapılacak değişiklik hakkında ilgili hesap dönemi genel kurul toplantılarında pay sahipleri bilgilendirilir.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlıklı 11. maddesinin 1. fıkrasında "*Ortaklıklar ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümünün oluşturulması ve bu bölümün ortaklık genel müdürü veya genel müdür yardımcısına ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine doğrudan bağlı olarak çalışması ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunması zorunludur.*" hükmü, aynı maddenin 6. fıkrasında ise "*Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu madde kapsamındaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yerine getirmeleri gerekir.*" hükmü bulunmaktadır.

Şirket'in Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi henüz kurulmamış olup yukarıda belirtilen Kurumsal Yönetim Tebliğinin 11. maddesinin 6. fıkrası doğrultusunda, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasını takiben belirtilen süre içerisinde ilgili görevlendirme yapılacak ve gerekli bilgiler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in yıllar itibariyle personel sayıları aşağıdaki tabloda verilmiştir;

Personel Sayısı	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Mavi Yaka	16	23	16	17
Beyaz Yaka	76	81	76	78
Toplam	108	104	92	95

Tablodan da görüleceği üzere, 2020 yıl sonunda 95 olan personel sayısı, 2021 yılında 92 kişiye gerilemiştir. 2022 yılında 104 kişiye çıkmış ve 30.09.2023'de ise 108 kişi olarak gerçekleşmiştir. Tüm personel İstanbul'da bulunan üretim ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde istihdam edilmektedir.

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı			
		13.12.2023 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Murat ÖZAVŞAR	A	7.926.000	100	7.926.000	100
	B	44.914.000		44.914.000	
	A+B	52.840.000		52.840.000	
Toplam		52.840.000	100	52.840.000	100

Şirket'te dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup toplam 52.840.000 adet payın 7.926.000 adedi nama yazılı A grubu, 44.914.000 adedi hamiline yazılı B grubudur. A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9.'uncu maddesinde düzenlendiği üzere; Genel kurul toplantılarında, her bir A grubu pay sahibine 5 oy hakkı ve her bir B grubu pay sahibine 1 oy hakkı verir. Toplam 7.926.000 adet A grubu payın %100'ü (7.926.000 adedi) Murat ÖZAVŞAR'a aittir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı.	1.00	7.926.000	15
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur.	1.00	44.914.000	85
A+B	Toplam			52.840.000	100

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.10.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-44219 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 Türk Lirası olup beheri 1 Türk Lirası itibari değerinde 750.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.840.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 52.840.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 7.926.000 TL'sini temsil eden 7.926.000 adet A grubu nama yazılı pay, 44.914.000 TL'sini temsil eden 44.914.000 adet B grubu hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları' başlıklı 7'nci maddesinde düzenlendiği üzere;

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9. maddesinde düzenlendiği üzere;

Genel kurul toplantılarında, her bir A grubu pay sahibine 5 oy hakkı ve her bir B grubu pay sahibine 1 oy hakkı verir.

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Doğrudan veya dolaylı olarak Şirket'in yönetim hakimiyetine sahip pay sahibi bulunmamaktadır.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirketin İlişkili Tarafları Hakkında Bilgi;

- Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş. yüksek teknoloji ürünü kimyasallar üreten ilişkili firma, Uras Holding İştirakidir. Alv Kimya'dan dijital boya alımları yapılmaktadır.
- Uras Chemical – Portugal Unipessoal LDA %100 pay sahipliği Murat Özavşar'a ait olan Portekiz kuruluşlu ilişkili firma olup ürün satışı yapılmaktadır.
- Urs Makine Baskı Tek. A.Ş. tekstil baskı makinaları imalatı yapan ilişkili firma, Uras Holding iştirakidir. Makine alımı yapılmaktadır.
- Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş. Araç Kiralama işi yapan ilişkili taraf şirkettir. Araç kiralama hizmeti alınmaktadır.
- Avrupa Paper Makine Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş. süblimasyon transfer kağıdı üretimi yapan ilişkili taraf şirket, Uras Holding iştirakidir. Avrupa Paper'dan transfer kağıdı alımları yapılmaktadır.
- Avrasya MH Dijital Dış Ticaret A.Ş. Ortaklık payı devredilmiş firmadır. Son durum itibariyle ilişkili firma değildir.
- Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş. kendi müşterilerine yurtdışı satışlarımızın bir kısmını yapan ilişkili taraf şirkettir.
- Sade Power Elektrik Üretim A.Ş. Enerji sektöründe faaliyet gösteren ilişkili firma Uras Holding iştirakidir.
- Uras Power Elektrik Üretim A.Ş. Enerji sektöründe faaliyet gösteren ilişkili firma Uras Holding iştirakidir .
- Delta Power Elektrik Üretim A.Ş. Enerji sektöründe faaliyet gösteren ilişkili firma Uras Holding iştirakidir.
- Moral Power Elektrik Üretim A.Ş. Enerji sektöründe faaliyet gösteren ilişkili firma Uras Holding iştirakidir.
- Zeynep Bisren, Şirketin eski ortağı olup son durum itibariyle ortaklığı bulunmamaktadır.
- Uras Holding A.Ş., %100 pay sahipliği Murat Özavşar'a ait olan Türkiye kuruluşlu ilişkili firmadır.
- RGB Teknik Tekstil Kimyasalları Ve Ticaret A.Ş. Ortaklık payı devredilmiş olup son durum itibariyle ilişkili firma değildir.
- Asia DM Kimya Sanayi Ve Tic. A.Ş. Ortaklık payı devredilmiş olup son durum itibariyle ilişkili firma değildir.

a) İlişkili taraflardan alacaklar

İlişkili taraflardan alacaklar (TL)	30.09.2023		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	70.847.510	591.405	46.306.715	0	32.078.630	0	3.359.434	0
Uras Chemical – Portugal Unipessoal LDA	10.602.956	0	6.023.060	0	2.319.364	0	1.632.348	0
Urs Makine Baskı Tek. A.Ş.	1.395.172	113.024	0	0	0	0	0	0
Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş.	53.800	0	111.720	0	249.934	0	1.379.138	0
Avrupa Paper Makine Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş.	0	210.675	95.034	0	6.829.429	0	10.589.706	97.571
Avrasya MH Dijital Dış Ticaret A.Ş.	0	0	0	0	9.547.326	0	2.802.666	0
Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	0	13.355	140.237	0	4.335.933	0	6.800.358	0
Sade Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	21.360	0	0	0	0	0	0
Uras Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	21.360	0	0	0	0	0	0
Delta Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	21.360	0	0	0	0	0	0
Moral Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	21.360	0	0	0	0	0	0
Zeynep Bisren	0	0	0	0	0	0	0	1.131.804
Uras Holding A.Ş.	0	65.060	0	0	0	38.873	0	0
Toplam	82.899.438	1.078.959	52.676.767	0	55.360.616	38.873	26.563.649	1.229.375

b) İlişkili taraflara borçlar

İlişkili taraflara borçlar (TL)	30.09.2023		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş.	566.716	0	16.670.067	0	0	0	0	0
Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	0	0	4.976.354	0	0	0	2.124.824	50.000
Uras Holding A.Ş.	0	0	0	159.544	0	0	0	0
Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	0	0	0	0	22.417.713	0	1.728.462	0
Zeynep Bisren	0	0	0	0	909.671	3.666.621	0	2.721.830
Toplam	566.716	0	21.646.421	159.544	23.327.384	3.666.621	3.853.286	2.771.830

c) İlişkili taraflara satışlar

İlişkili taraflara satışlar (TL)	01.01.-30.09.2023			01.01.-30.09.2022			01.01.-31.12.2022		
	Mal / Hizmet	Kira	Diğer	Mal / Hizmet	Kira	Diğer	Mal / Hizmet	Kira	Diğer
Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	25.348.574	61.750	608.724	25.348.574	61.750	608.724	29.833.858	55.366	412.808
Urs Makine Baskı Tek. A.Ş.	9.921.571	45.000	414.395	4.238.830	0	0	0	0	0
Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	5.747.243	234.500	6.467.761	0	0	0	21.133.011	651.000	11.112.841
Uras Chemical – Portugal Unipessoal LDA	4.238.830	0	0	0	92.500	261.016	3.161.309	0	0
Avrupa Paper Makine Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş.	768.467	1.304.000	922.100	0	0	0	1.841.732	1.104.000	1.417.301
Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş.	74.000	0	440.288	0	0	0	0	69.000	250.894

Avrasya MH Dijital Dış Ticaret A.Ş.	0	0	0	5.747.243	234.500	6.467.761	6.844.401	31.000	43.340
Asia DM Kimya Sanayi Ve Tic. A.Ş.	0	0	0	768.467	1.304.000	922.100	0	0	0
Sade Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	0	0	0	18.000	0	0	0	0
Uras Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	18.000	0	0	18.000	0	0	0	0
Delta Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	18.000	0	0	18.000	0	0	0	0
Moral Power Elektrik Üretim A.Ş.	0	18.000	0	9.921.571	45.000	414.395	0	0	0
Uras Holding A.Ş.	0	92.500	261.016	74.000	0	440.288	0	90.000	122.927
Tessile Tekstil Ve Dış Tic. A.Ş.	0	0	0	0	0	0	125.923	0	0
Toplam	46.098.685	1.791.750	9.114.284	46.098.685	1.791.750	9.114.284	62.940.234	2.000.366	13.360.111

İlişkili taraflara satışlar (TL)	01.01.-30.09.2023			01.01.-30.09.2022		
	Mal/Hizmet	Kira	Diğer	Mal/Hizmet	Kira	Diğer
Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	10.980.537	41.464	2.628.219	5.049.630	41.459	383.453
Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	20.956.338	290.680	3.749.619	12.550.412	145.360	1.704.666
Avrupa Paper Makine Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş.	1.571.054	531.564	475.886	84.769	394.732	280.574
Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş.	0	60.000	20.678	0	31.000	1.030
Uras Holding A.Ş.	0	67.500	10.443	0	0	0
RGB Teknik Tekstil Kimyasalları Ve Ticaret A.Ş.	0	0	0	3.353.223	27.400	0
Asia DM Kimya Sanayi Ve Tic. A.Ş.	0	0	0	1.806.113	51.073	88.020
Avrasya MH Dijital Dış Ticaret A.Ş.	10.106.374	60.000	27.293	3.420.225	55.000	254.758
Toplam	43.614.303	1.051.208	6.912.138	26.264.372	746.024	2.712.501

c) İlişkili taraflardan alışlar

İlişkili taraflara satışlar (TL)	01.01.-30.09.2023			01.01.-30.09.2022			01.01.-31.12.2022		
	Mal/Hizmet	Kira	Diğer	Mal/Hizmet	Kira	Diğer	Mal/Hizmet	Kira	Diğer
Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	1.678.208	0	0	2.230	0	785.967	5.250	0	785.967
RGB Teknik Tekstil Kimyasalları Ve Ticaret A.Ş.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	102.748.215	409.643	9.222.503	127.290.474	417.000	98.960	156.323.180	564.000	119.448
Asia DM Kimya Sanayi Ve Tic. A.Ş.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Avrupa Paper Makine Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş.	3.909.847	0	167.095	280.0235	0	101.721	4.844.652	0	110.161
Avrasya MH Dijital Dış Ticaret A.Ş.	0	0	0	11.798	0	0	11.798	0	0
Urs Makine Baskı Tek. A.Ş.	3.900	0	2.343	3.900	0	0	0	0	0
Uras Holding A.Ş.	0	0	304.915	0	0	0	0	0	220.000
Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş.	0	3.369.533	63.221	0	131.3867	18722	0	1.841.867	22.893
Toplam	108.340.170	3.779.176	9.760.077	130.108.637	1.730.867	1.005.370	161.184.880	2.405.867	1.258.469

İlişkili taraflara satışlar (TL)	01.01.-31.12.2021			01.01.-31.12.2020		
	Mal/Hizmet	Kira	Diğer	Mal/Hizmet	Kira	Diğer
Daf Kimya İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	7.705	0	1.407	249.249	0	310.992
RGB Teknik Tekstil Kimyasalları Ve Ticaret A.Ş.	0	0	0	23.175	0	0
Alv Kimya Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	81.194.106	330.000	3.064.902	34.534.211	0	59.595
Asia DM Kimya Sanayi Ve Tic. A.Ş.	0	0	0	22.845	0	67.000
Avrupa Paper Makine Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş.	3.732.498	0	210.469	1.840.858	0	82.355
Avrasya MH Dijital Dış Ticaret A.Ş.	0	0	43.712	0	1.599	608
Urs Makine Baskı Tek. A.Ş.	424.313	0	0	0	0	0
Alv Filo Hizmetleri Ve Taşımacılık A.Ş.	0	647.237	16.389	0	193.060	747
Toplam	85.358.622	977.237	3.336.879	36.670.338	194.659	521.297

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgiler aşağıda verilmektedir:

(TL)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Net Satış Hasılatı (TL)	350.288.368	306.577.017	415.561.311	216.818.886	111.709.009
Alım Tutarı (TL)	121.879.423	132.844.874	164.849.216	89.672.738	37.386.294
Alımların Net Satış Hasılatındaki Payı (%)	35%	43%	40%	41%	33%
Satışları Tutarı (TL)	57.004.719	57.004.719	78.300.711	51.577.649	29.722.897
Satışlarının Net Satış Hasılatındaki Payı (%)	16%	19%	19%	24%	27%

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.840.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde toplam 52.840.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 7.926.000 TL'sini temsil eden 7.926.000 adet A grubu nama yazılı pay, 44.914.000 TL'sini temsil eden 44.914.000 adet B grubu hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraçının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in, 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler içerisinde gerçekleştirdiği sermaye artırımlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiş olup dönemler itibarıyla sermaye azaltımı işlemi yapılmamıştır.

Tescil Tarihi	İlan Tarihi ve TTSG Sayısı	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Artırılan/Azaltılan Sermaye (TL)	Kaynak
28.12.2020	29.12.2020 10234	31.210.000	35.800.000	4.590.000	529 Sermaye Avanslarından Nakden
20.12.2021	20.12.2021 10476	35.800.000	52.840.000	17.040.000	529 Sermaye Avanslarından 4.605.340,02 TL 570 Geçmiş Yıl Karları Hesabından 12.434.659,98 TL

13.12.2023 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve gerekli Esas Sözleşme değişikliklerinin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL olup beheri 1 TL itibari değerinde 750.000.000 adet paya ayrılmıştır. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 (5 yıl) için geçerlidir.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış Şirket'in Esas Sözleşmesi KAP'ın internet sitesinde www.kap.org.tr ve Şirket'in internet adresleri www.uraskimya.com'de yer alacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca;

Şirket'in işleri ve idaresi, genel kurul tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1. maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Yönetim Kurulu'nun alacağı karar üzerine, Şirket'in temsil yetkisi yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371, 374. ve 375. maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkeleri" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca;

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu İlkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9. maddesinde düzenlendiği üzere;

Genel kurul toplantılarında, her bir A grubu pay sahibine 5 oy hakkı ve her bir B grubu pay sahibine 1 oy hakkı verir.

A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüşümü gerekmektedir.

Borsada işlem gören ve görecek olan B grubu paylar serbestçe devredebilecek olup söz konusu payların devrine herhangi bir kısıtlama getirilemez.

Şirket'in Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde genel kurulun çalışma esasları ve usulleri; Kanun, ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir. İç yönerge, Şirket'in tüm olağan ve olağanüstü genel kurullarını kapsamaktadır.

Genel kurul toplantısında TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılım imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler TTK'nın 1527'nci maddesi ve ilgili mevzuatlar dikkate alınarak ifa edilir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket, Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca;

1. Her nevi kimyevi maddeler, tekstil, kâğıt, deri boyaları ve tüm sentetik, selilözik, analitik boyalar ile her çeşit temizleme, kozmetik maddeleri ve her nevi inceltici maddelerin üretimini, ithalatını, iç ticareti ile pazarlamasını yapmak.
2. Çeşitli tabii, suni sentetik maddelerden boya, tutkal, inceltici, pat ile bunların karışımlarını imal etmek, bunların ithalat, ihracat ve dâhili ticaretini, mümessilliğini yapmak.
3. İmalat ve ticaretini yaptığı mamul ve maddeler ile bunların alakalı her türlü hammadde, yardımcı madde, işletme malzemesi, ambalaj, makine, teçhizat ve tesisin imalat, ihracat ve ithalatını, dâhili ticaretini yapmak.
4. Her nevi kimyevi madde üretiminde teknik müşavirlik, mühendislik, danışmanlık hizmetleri ile kimyevi madde üreten kuruluş, atölye, fabrika, tesis ve teçhizatların temini ve kuruluş hizmetlerinin yüklenmesini ve danışmanlık hizmetlerini yapmak.
5. Konfeksiyon sanayiinde kullanılmak üzere her türlü kumaş, elyaf, kapitone, vatka, astar, ceplik, tela, ekstrafor, fitillik, lastik, kordon ve diğer dar dokuma ürünlerinin imalatı, ihracatı, ithalatını ve fason olarak üretimini yapmak veya yaptırmak.
6. Her türlü giyim eşyası ve tekstil ürünlerinin imalatı, fason olarak dikilmesi veya fason olarak diktirilmesi, toptan ve perakende olarak alımı, satımı ve ihracatı, ithalatı ve pazarlamasını yapmak.
7. Pamuklu, yünlü, ipeklili, suni ve sentetik veya bunların karışımlarından mamul dokuma ve örme kumaşlardan kadın, erkek, çocuk dış ve iç giysileri imal etmek, fason olarak yaptırmak, almak, satmak, ihraç ve ithal etmek.
8. Konfeksiyon, triko ve dokuma sanayi ürünlerin imalini, toptan ve perakende ticaretini, ithalat ve ihracatını yapmak.
9. Konfeksiyon mamullerinin ambalajlanmasında, paketlenmesinde ve nakliyatında kullanılan plastik ve plastik esaslı ambalaj maddeleri ile kâğıt, karton gibi maddelerden mamul koli, bant türünden malzemelerin ithali, ihracı, bayılığı, mümessilliği, pazarlanması, toptan ve perakende ticaretini yapmak.

10. Her türlü konfeksiyon makineleri ve bunların yedek parçaları ile diğer teknik malzeme ve donanımlarını temin etmek, ithalat, ihracat ve bayiliğini, mümessilliğini ve pazarlanmasını yapmak.
11. Her türlü konfeksiyon imalinde kullanılan ham ve yardımcı maddeler ile mamul ve yarı mamulleri ithal, ihraç etmek ve alıp satmak, gerektiğinde bunların bayilik, mümessillik ve komisyonculuğunu yapmak.
12. Pamuk, yün, ipek, suni ve sentetik ipliklerden veya bunların karışımı ipliklerden, mamul kumaşlardan bluejean, mont ve yelek takım bluejean, kaban, manto ve palto, pantolon, safari takım, kadın-erkek çocuk elbisesi ve gömleği imal etmek, fason olarak yaptırmak, almak, satmak, ithal ve ihraç etmek.
13. Bluejean taşlaması ve tekstil ürünlerinin yıkanmasını yapmak, bunlarla ilgili taşları alıp satmak, tesisler kurmak, gerekli malzemeleri ithal ve ihraç etmek.
14. Her türlü örme ve dokuma kumaş üzerine parça ve/veya metraj baskı ve nakış, brode yapmak, bunlar için gerekli parça baskı, metraj baskı ve nakış makinesi teçhizat ve parçalarının alım-satım işlerini, ithalatını, ihracatını, iç ve dış ticaretini, mümessilliğini yapmak.
15. Yurt içinde ve yurt dışında turistik amaçlı gemiler ve turlar düzenlemek, yerli ve yabancı turistlerin yurt içinde ve yurt dışında konaklama, seyahat, taşıma, rehberlik hizmetlerini yürütmek.
16. Her türlü gemi ve yat işletmeciliği yapmak, gemi ve yat satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek.
17. Ticari amaçlı her türlü motorlu araç kiralama hizmetleri vermek.
18. Turizme yönelik otel, motel, bar, pansiyon, kamping, tatil köyleri, apart oteller, yeme içme tesisleri işletmek, işletmeye vermek, bu yerleri satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca;

Şirket'in işleri ve idaresi, genel kurul tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır.

Yönetim kurulu üyeleri en az 1 ve en çok 3 yıl için seçilir ve görev süresi sona eren üyeler yeniden seçilebilirler. Tüzel kişiler Yönetim Kurulu'na seçilebilirler.

Yönetim kurulu ilk toplantısında yönetim kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Bir tüzel kişinin yönetim kurulu üyesi olması halinde, bu tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, söz konusu tüzel kişi tarafından belirlenen sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur, ayrıca tescil ve ilanın yapılmış olduğu şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi üye adına sadece, tescil edilmiş söz konusu gerçek kişi yönetim kurulu toplantılarına katılıp oy kullanabilir.

Tüzel kişi yönetim kurulu üyesini temsil etmesi için ilgili tüzel kişi tarafından seçilecek gerçek kişi temsilci, temsil ettikleri tüzel kişilerle temsil münasebeti kesildiğinde üyelik sıfatını kendiliğinden kaybederler. Bu durumda, tüzel kişi Yönetim kurulu üyesi 10 (on) iş günü içerisinde Kanun'da ve esas sözleşmedeki şartları haiz yeni bir gerçek kişiyi belirleyip Şirket'e bildirecektir, bu kişinin Şirket'teki tüzel kişi yönetim kurulu üyesinin gerçek kişi temsilcisi olduğu Şirket tarafından tescil ve ilan edilecektir.

Genel Kurul lüzum görürse, görev süresine bağlı kalmayarak, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuata uymak kaydıyla yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemelerine tâbi olunması durumunda yönetim kuruluna Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyeler ile icrada görevli olmayan diğer üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerinde yer alan koşulları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, yönetim kurulu üyelerine, genel kurul kararıyla belirlenmiş olmak şartıyla huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kardan pay ödenebilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine ve işbu esas sözleşme hükümlerine uyulur.

Yönetim kurulu, görev süresini aşan sözleşmeler ve sair işlemler akdedebilir.

Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması veya toplantı yapılmaksızın karar alınması hâlinde de uygulanır. Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kağıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kağıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim Kurulu toplantıları tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut buldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Fiziken katılımın gerçekleştiği Yönetim Kurulu Şirket merkezinde veya Türkiye'nin herhangi bir şehrinde toplanabilir.

Yönetim kurulu, şirket işleri ve muamelelerine göre gerekli olan sıklıkta toplantı yapar.

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, ilgili diğer mevzuat ve esas sözleşme ile münhasıran Genel Kurula yetki verilmiş olan hususlar haricindeki tüm şirket işleri hakkında karar almaya yetkilidir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca;
Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen ve Genel Kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin, banka kredi/ipotek sözleşmeleri ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1. maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Yönetim Kurulu'nun alacağı karar üzerine, Şirket'in temsil yetkisi yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve

bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375. maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen temsilciler dışında, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, Türk Ticaret Kanunu uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. İç yönerge ile ticari vekil ve diğer tacir yardımcılarını atanamaz. Bu fıkra uyarınca yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Bu kişilerin, şirkete ve üçüncü kişilere verecekleri her tür zarardan dolayı yönetim kurulu müteselsilen sorumludur.

Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi, talep edilen konularda inceleme yapıp rapor hazırlamak, iç denetim yapmak ve sair amaçlarla Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komite ve komisyonlar kurabilir. Komite ve komisyonların kurulmasında ve çalışmasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uyulur.

Esas Sözleşme'nin "Kurumsal Yönetim İlkeleri" başlıklı 15'uncü maddesi uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olunması durumunda, yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncü maddesine göre; Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.

Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu paylar çıkartılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) grubu olacaktır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sonucunda başvuruya konu paylar (B) grubu paylara dönüşür.

Şirket paylarının devri işbu Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre serbestçe gerçekleştirilir.

A grubu payların sahip olduğu hak ve imtiyazlar Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 7'nci maddesinde düzenlendiği üzere;

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesinde düzenlendiği üzere;

Genel kurul toplantılarında, her bir A grubu pay sahibine 5 oy hakkı ve her bir B grubu pay sahibine 1 oy hakkı verir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'nci maddesine göre;

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL (Yediyüzellimilyon) Türk Lirası olup, beheri 1 (Bir) Türk Lirası değerinde 750.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2027 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.840.000 Türk Lirası olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirket'in sermayesi, beheri 1 TL değerinde 52.840.000 adet paya ayrılmış, toplam 52.840.000 TL değerindedir. Bu payların 7.926.000 adedi (A) Grubu nama yazılı ve 44.914.000 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paylardır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin 7. ve 9. maddelerinde belirtilmiştir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.

Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu paylar çıkarılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) grubu olacaktır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sonucunda başvuruya konu paylar (B) grubu paylara dönüşür.

Şirket paylarının devri işbu Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve ilgili diğer mevzuatlara göre serbestçe gerçekleştirilir.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a-Davet Şekli: Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri, genel kurul iç yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya,

şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

b-Toplantı Vakti: Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde toplanır. Olağanüstü genel kurul toplantıları Şirket işlerinin gerektirdiği her zaman kanun ve işbu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.

c-Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü Genel kurul toplantılarında, beher A Grubu pay sahibine 5 (beş), beher B Grubu pay ise sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Oy kullanılırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. TTK'nın 479 uncu maddesinin 3/a bendi uyarınca esas sözleşme değişikliklerinde oyda imtiyaz kullanılamaz. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Pay sahipleri, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir kişiyi de temsilci olarak Genel Kurul'a gönderebilirler. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesine" göre hazırlar.

Paylar Şirkete karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirkete karşı haklarını ancak ortak bir temsilci aracılığıyla kullanabilirler. Böyle bir temsilci atamadıkları takdirde, Şirket tarafından söz konusu payın sahiplerinden birisine yapılacak tebligat hepsi hakkında geçerli olur.

d-Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen gündem müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesi saklı kalmak üzere, gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz. Genel Kurul toplantılarında, toplantı ve karar yeter sayısında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

e-Toplantı Yeri: Olağan ve olağanüstü Genel Kurulların toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulunun kararı doğrultusunda ve gerekli olması halinde, Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul ilinin elverişli bir yerinde de Genel Kurul toplantısı yapılabilir. Şirket Genel Kurul

toplantıları elektronik ortamda da yapılabilir. Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri, bu toplantılara Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi, bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

f-Toplantıların İşleyişi ve İç Yönerge: Genel kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Yönetim Kurulu, genel kurul çalışmalarına ilişkin esas ve usullerin belirlenmesine yönelik iç yönerge hazırlar. İç yönerge genel kurul tarafından onaylanır ve ticaret siciline tescil edilir. Genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile işbu esas sözleşme ve Şirketin Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerini dikkate alınarak hazırlanan iç yönerge, kanunların izin verdiği durumlar dışında, ortakların genel kurula katılma, oy kullanma, dava açma, bilgi alma, inceleme ve denetleme gibi vazgeçilemez nitelikteki haklarını, toplantı başkanlığının kanunlardan kaynaklanan görev ve yetkilerini sınırlandıran veya ortadan kaldıran özel hükümler içeremez.

Gerek olağan gerek olağanüstü Genel Kurul toplantıları, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Şirket'in internet sitesi dâhil olmak üzere, ilgili mercilere bildirilir. Gündem ile buna ilişkin bilgilerin birer suretlerinin ilgili mercilere gönderilmesi gerekir. Bütün toplantılarda Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Bakanlık Temsilcisinin gıyabında yapılacak toplantılarda alınacak kararlar geçerli değildir. Sermaye Piyasası Kurulu gerekli gördüğü takdirde Şirket Genel Kurulunda temsilci bulundurabilir.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanan 'Bağımsız Hukukçu Raporu'nda sözleşmelere ilişkin bilgilere yer verilecek olup, Şirket'in Olağandışı sözleşmeleri bulunmamaktadır.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in, Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 dönemlerine ait solo finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları www.uraskimya.com adresinde ve izahname eklerinde yeracaktır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Eray Elibol
Adresi	Maslak Office Building Sümer Sokak No:4 D:Kat 2 34485 34485 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0 212 370 07 00
İnternet Adresi	www.rsm.global/turkey/tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	RSM Uluslararası Üyesi

30.09.2023, 31.12.2022, 31.12.2021 ve 31.12.2020 dönemlerine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların muhtemel etkileri hariç olmak üzere, Şirket'in 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Sınırlı Görüşün Dayanağı:

"Şirket'in bağımsız denetçisi olarak 2 Kasım 2023 tarihinde atanmamızdan dolayı, 31 Aralık 2022, 31.12.2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stokların ve kasa bakiyelerinin fiziki sayımlarını gözlemleyememiş bulunmaktayız. Alternatif yöntemler kullanmak suretiyle de 31 Aralık 2022 tarihindeki 97.283.366 TL (31 Aralık 2021: 40.441.087 TL; 31 Aralık 2020: 27.797.231 TL) olan stok tutarları ve 83.706 TL (31 Aralık 2021: 48.799TL; 31 Aralık 2020: 18.136 TL) kasa tutarları ile ilgili yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihindeki stok miktarlarının satışların maliyeti, finansal performans ve nakit akışlarının belirlenmesinde önemli olması dolayısıyla, veya zarar tablosunda raporlanan dönem karı ile nakit

akış tablosunda raporlanan esas faaliyetlerden net nakit akışlarıyla ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir."

Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in kar dağıtım politikasına göre;

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.

Şirket dağıtılabılır net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 12. maddesine göre;
Şirket karın tespiti ve dağıtım konusunda genel kurul yetkili olup Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe;

a) %5'i çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı;

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonar, genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı;

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanununun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe;

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri göz önünde bulundurularak Genel Kurul

tarafından kararlaştırılır. Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen sürelerle uygun olmak kaydıyla Genel Kurul kar dağıtım zamanının belirlenmesi hususunda Yönetim Kurulu'nu yetkilendirebilir. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri almamaz.

Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Şirket Genel Kurulu, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemler için karın dağıtılmamasına karar vermiştir.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda Şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde önemli ölçüde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri gibi hukuki ihtilaflar bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerinin olağan akışı çerçevesinde zaman zaman müşterilerle, tedarikçilerle, çalışanlarıyla ve benzeri kişi ve kurumlarla davalara taraf olmaktadır.

Şirket'in taraf olduğu davalar, icra takipleri ile arabuluculuk süreçlerine dair detaylı bilgiler Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanan 'Bağımsız Hukukçu Raporu'nda yer alacaktır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek payların nominal değerleri toplamı 16.200.000 TL olup 11.340.000 TL'lik kısmı, İhraççının sermayesinin mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle 52.840.000 TL'den 64.180.000 TL'ye artırılması kapsamında sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecektir. Kalan 4.860.000 TL nominal değerli kısım ise İhraççının mevcut ortağı Murat ÖZAVŞAR tarafından halka arz edilecektir.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	16.200.000	28,80	1,00	16.200.000	25,24
Toplam						16.200.000	

Halka arz edilecek 16.200.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 56.254.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %28,80 olurken, halka arz sonrası oluşacak 64.180.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %25,24 olacaktır.

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	11.340.000	20,16	1,00	11.340.000	17,67
Toplam						11.340.000	

Sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek 11.340.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 56.254.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %20,16 olurken, halka arz sonrası oluşacak 64.180.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %17,67 olacaktır.

Ortak Satışı Yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	4.860.000	8,64	1,00	4.860.000	7,57
Toplam						4.860.000	

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 4.860.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 56.254.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %8,64 olurken, halka arz sonrası oluşacak 64.180.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %7,57 olacaktır.

Halka Arz Eden Ortak

Ortağın Adı, Soyadı/Unvanı	Halka Arzı Yapılacak Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortak Satışı Yapılacak Payların Halka Arz Sonrası Şirket Sermayesindeki Payı Oranı (%)
Murat ÖZAVŞAR	4.860.000	7,57

Payların ISIN Kodu, SPK onayını takiben temin edilecek olup MKK nezdinde kaydedilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydıleştirmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydıleştirilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kar Payı Hakları: Pay sahipleri,

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili finansal yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmama, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların

tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

- **Kar payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 tarih ve 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.
- **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.
- **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.
- **Kar payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A grubu pay sahibinin 5, her bir B grubu pay 1 oy hakkı vardır. Halka arz edilen paylar B grubu paylardır. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 435 uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatına uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay çıkarmaya, imtiyaz haklarını kısıtlamaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırılmaya, primli veya nominal değerinin altında pay ihracına yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn madde 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK madde 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı: Şirket'in mevcut esas sözleşme hükümleri uyarınca pay sahiplerine tanınmış bir dönüştürme hakkı mevcut değildir. Esas sözleşmede aksi öngörülmediği durumlarda, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesi ile yapılır.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulunun 13.12.2023 tarih ve 2023/16 sayılı kararı ile halka arza yönelik olarak aşağıdaki karar alınmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirket merkezinde toplanarak;

1. Şirketimizin 750.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 52.840.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 11.340.000 TL nakden artışla 64.180.000 TL'ye çıkarılmasına, bu suretle ihraç edilecek 11.340.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 11.340.000 adet B grubu hamiline yazılı imtiyazsız payların mevcut ortaklarımızın rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak halka arz edilmesine,
2. Şirketimizin mevcut ortaklarından Murat ÖZAVŞAR'ın sahip olduğu 4.860.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 4.860.000 adet B grubu hamiline yazılı imtiyazsız payların halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne ve bu kapsamda söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,

3. Payların halka arzına ilişkin aracılık hizmetleri için İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İfo Yatırım)'nin yetkilendirilmesine,
4. Payların halka arz fiyatının İfo Yatırım tarafından hazırlanacak bağımsız fiyat tespit raporu ile tespit edilmesine,
5. Sermaye artırımını ve ortak satışı kapsamında halka arz edilecek toplam 16.200.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 16.200.000 adet B grubu hamiline yazılı imtiyazsız payların halka arza aracılık eden aracı kurum İfo Yatırım tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) hükümleri başta olmak üzere SPK'nın tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için SPKn ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
6. Toplanan talebin halka arz edilen payların tamamını karşılamaması ve halka arz sürecinin devam ettirilmesi halinde, öncelikle sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek payların satılmasına, ihraç edilen payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların süresi içerisinde, SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz sonrası alacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
7. Halka arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. başta olmak üzere ilgili kurum ve kuruluşlara başvuru yapılmasına, söz konusu iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesini teminen Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı Murat ÖZAVŞAR'ın münferiden yetkili kılınmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:
Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine

satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK m.208 halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn m.23'de yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn m.23'de belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraçının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arz ile ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arz katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde, halka arz edilecek Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne işbu izahnamenin "I" numaralı bölümünde yer verilmektedir.

Halka arzda, SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 16.200.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 64.180.000 TL'ye ulaşacak çıkarılmış sermayeye oranı %25,24 olacaktır.

Pay Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilecek Pay Toplamı (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	1,00	11.340.000 (Sermaye Arttırımı)	17,67
B	Hamiline	Yoktur.	1,00	4.860.000 (Ortak Satışı)	7,57
Toplam				16.200.000	25,24

Bununla birlikte, Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılmayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı İnfö Yatırım tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" yöntemiyle Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır.

Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Halka arzın 2024 yılı içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup halka arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla Şirket paylarının halka arzı, İnfö Yatırım tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) işgünü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Borsa'da Satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, payların halka arzına aracılık eden kurum tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, BISTECH Platformu üzerindeki Pay Alım Satım Sistemine gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat Sistemde tanımlıdır ve başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, satış süresi içinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa'da işlem yapmaya yetkili

kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30-13:00 olup dağıtım ise Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa tarafından otomatik olarak yapılmaktadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Talep toplamanın sona erdiği an itibarıyla MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Sabit fiyat yönteminde tek fiyat girilebileceği için dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtımına konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtımına konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda ise dağıtımına, dağıtımına konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanacaktır. Dağıtım zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırasıyla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir. İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Halka arz, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacağından, Borsa İstanbul üyesi yetkili kuruluşlar aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir.

Dağıtım zaman önceliği kuralına göre yapılacaktır.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından en geç T+2'de İfo Yatırım'a ait Takasbank hesabına aktaracaklardır.

Pay bedelleri, İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edilince, halka arz için açılmış olan aşağıdaki hesaplara Uras Kimya ve Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payları doğrultusunda aynı gün yatırılacaktır.

Sermaye Artırımı Yoluyla Halka Arz Edilecek Pay Bedellerinin Yatırılacağı Hesap Numarası:

Hesap Sahibi	Uras Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Banka	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
IBAN Numarası	TR68 0020 5000 0969 7511 6000 04

Ortak Satış Yolu ile Halka Arz Edilecek Pay Bedellerinin Yatırılacağı Hesap Numaraları:

Hesap Sahibi	Murat Özavşar
Banka	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
IBAN Numarası	TR67 0020 5000 0974 4150 3000 02

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri İfo Yatırım tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4 2. Blok D:16 Ümraniye/İstanbul
Telefon	(0212) 700 35 00
Faks	(0216) 692 12 75
İnternet Adresi	www.foyatirim.com

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Dağıtım, talep toplamının 2. günü Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre otomatik olarak yapılır.

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

İhraççı, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahibi Murat Özavşar ile Yetkili Kuruluş arasındaki "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" 14.12.2023 tarihinde imzalanmıştır.

Borsa'da Satış öncesi ve/veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Tarafların ortak kararı ile bu sözleşme derhal sona erdirilip halka arz durdurulabilecek ve/veya ileri bir tarihe ertelenebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ve/veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Şirket, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Yetkili Kuruluşun bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması.
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, pandemi, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi.
- Yetkili kuruluş tarafından, ekonomik, siyasi, jeopolitik, pandemik vb. diğer gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi.
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması.
- Şirket, Şirket'in yönetici ve/veya ortakları aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkması.
- Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

İzahnamede ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 Nolu Tebliği 24. maddesi dördüncü fıkraya hükmü saklıdır.

Halka arzda payların satış işlemi başladıktan sonra Şirket veya İnto Yatırım dışında meydana gelen herhangi bir özel durumdan dolayı yetkili mercilerce (SPK veya Borsa Yönetimi tarafından) aksi yönde karar alınması durumları hariç, halka arz ve satış işlemi iptal edilmeyecektir.

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para yatırması söz konusu olmayacak ve bu nedenle halka arzın iptal edilmesi gereken durumlarda yatırımcılara yönelik herhangi bir zarar söz konusu olmayacaktır. Sadece yatırımcılar tarafından girilen talepler, Borsa tarafından iptal edilecek ve yatırımcının kendi hesabında bekleyen nakit değerleri yatırımcıların kendi tasarrufunda olacaktır.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Halka arz, Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcılar kendi hesaplarındaki mevcut nakit bedel karşılığında fazla olmamak kaydıyla istedikleri kadar talep girişi yapabilecekler ve ancak bu talep karşılığında karşılanan kısım kadar bedel hesaplarından düşülecektir. Böylece iade edilmesi gereken bir bedel oluşmayacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Şirket'in işlem sırasında gönderilecek emirlerde kullanılacak en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce Borsa tarafından yayınlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn m.8 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 İhraççı veya Halka Arz Edenler tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Ad-Soyad	Kurum
Meltem Akol	Akol Hukuk Bürosu
Denizhan Budak	Akol Hukuk Bürosu
Eray Yanbol	RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Burak Korkmaz	RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Bikem Dal	RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Paylar, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemine göre satışa sunulacağı için herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat ve dağıtım yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür. Talep toplamanın ikinci iş gününün sonunda dağıtım listesi kesinleşecektir. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir. İşlem görme; halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa İstanbul'un 25.09.2020 tarihli ve 2020/62 sayılı duyurusu çerçevesinde, MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip yatırımcı emirlerinden, sadece zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecek olup mükerrer girilen talepler iptal edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Yatırımcıların halka arza ilişkin olarak alım emirleri yetkili kuruluşlar vasıtasıyla Borsa İstanbul sistemine gönderilecektir. Dağıtım, satışın gerçekleşeceği gün, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa tarafından otomatik olarak yapılmaktadır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerini gönderdikleri yetkili kuruluşlar aracılığıyla öğrenebilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2), dağıtım işleminin yapıldığı günü izleyen ikinci iş günüdür. Halka arz sonuçları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Halka arz edilen payların Borsa'da işleme başlaması için sırasının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra BİST tarafından kamuya duyurulacaktır.

Farklı değerlendirme yöntemleri ile farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa çarpanlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

Fiyat Tespit Raporu, halka arzın başlangıç tarihinden en az üç gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Şirket'in internet sitesinde (www.uraskimya.com) ve Yetkili Kuruluşun (www.infoyatirim.com) internet sitesinde yayımlanacaktır.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından doğrudan Şirket ve mevcut ortakları menfaat sağlayacaktır. Halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ise dolaylı yoldan menfaat elde edebilir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanma sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da dolaylı bir menfaat sağlayabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççıpayları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması: Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:4 2. Blok D:16 Ümraniye/İstanbul
Telefon	(0212) 700 35 01
Faks	(0216) 692 12 75
İnternet Adresi	www.infoyatirim.com

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri: Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık, İnfo Yatırım tarafından En İyi Gayret Aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup bu kapsamda payların satışına ilişkin yüklenimde bulunan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahipleri Murat ÖZAVŞAR ile İnfö Yatırım arasındaki "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" 14.12.2023 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Şirket, Paylarını Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Yetkili Kuruluş'un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu izahnamenin "25.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Aracılık sözleşmesinin konusu, 16.200.000 TL nominal değerli payların "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz ve satışına aracılık edilmesidir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Payların halka arzından halka arz eden ortak Murat ÖZAVŞAR pay satış geliri, Şirket, özkaynak/halka arz geliri elde edecektir.

Şirket ile halka arzda yetkili kuruluş olarak görev alan İnfö Yatırım arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. İnfö Yatırım ve Uras Kimya arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yetkili kuruluşun halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Uras Kimya ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. ve Uras Kimya arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş., Uras Kimya'ya sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Uras Kimya ile Bağımsız Hukukçu Raporu'nu hazırlayan Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve Uras Kimya arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Hukuk Bürosu doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri karşılığında danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

Söz konusu maliyetler işbu izahnamenin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" başlıklı bölümünde detaylı olarak verilmektedir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çobanpaşası Mah. Borsay. Cad. No: 1 Sk. No: 14
Bahçelievler/İST. T.C. 06500
Tic. Sicil No: 379142 Mersis No: 080502700000013
Yanıkapi VD: 003 027 9650 www.uraskimya.com

156

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barış Mah. Akmerkez Binyüzük Çarşı Çarşı
Plaza 2. Kat No: 107 D. Kat: 2. Kat
Tel: 0212 319 91 00 Faks: 0212 319 91 75
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 0230787
Mersis No: 0878003478700011 Tic.Sic.No: 271981

Şirket'in izahname setinin Kurulca onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST – Ana Pazar'da işlem görmesi için BİAŞ'a başvuru yapılmış olup Borsa İstanbul'un görüşü işbu izahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer almaktadır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğini veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin maliyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığının esasları

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı

Planlanmamaktadır.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Satışı Yapacak Ortak Unvanı	Adresi	Şirket veya Selefleri veya Bağlı Ortaklıklarında Son Üç Yıl İçinde Aldığı Görevler
Murat ÖZAVŞAR	Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul	Pay Sahibi, Yönetim Kurulu Başkanı

27.2. Paylarını Halka Arz Edecek Ortakların Satışa Sunduğu Payların Nominal Değeri

Paylarını halka arz edecek ortaklar Murat ÖZAVŞAR'ın satışa sunduğu paylar aşağıda tabloda gösterilmiştir.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	4.860.000	8,64	1,00	4.860.000	7,57
Toplam						4.860.000	

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değerleri toplamı 4.860.000 TL olup 4.860.000 TL'lik kısmı Şirket'in mevcut ortak Murat ÖZAVŞAR tarafından ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Ortak satışı yoluyla halka arz edilecek 4.860.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların halka arz sonrası oluşacak 44.914.000 TL'lik B grubu paylar içindeki payı %8,64 olurken, halka arz sonrası oluşacak 64.180.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı %7,57 olacaktır.

Halka arz sonrası ortakların sermaye payı aşağıdaki gibi olacaktır:

Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Murat ÖZAVŞAR	52.840.000	100,00	47.980.000	74,76
Halka Açık Kısım	-	-	16.200.000	25,24
Toplam	52.840.000	100,00	64.180.000	100,00

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket'in 14.12.2023 tarih ve 2023/16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;

Şirket tarafından Halka Arz Edilen Payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

- Şirket tarafından herhangi bir bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmamasına ve Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının bu suretle artırılmamasına,
 - Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmemesine,
 - Bu doğrultuda bir karar alınmamasına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmamasına,
 - Bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmamasına ve
 - Bu alınan kararlar doğrultusunda gerekli taahhütlerin verilmesine
- karar verilmiş olup söz konusu hususlar kapsamında 14.12.2023 tarihli taahhüt verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut pay sahibi Murat ÖZAVŞAR, 14.12.2023 tarihli taahhütleri ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin

düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut pay sahibi Murat ÖZAVŞAR, 14.12.2023 tarihli taahhütleri ile SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa İstanbul dışında satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağına alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği; dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca Borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya Borsa'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Şirket'in mevcut pay sahibi Murat ÖZAVŞAR tarafından; ilgili hususlar kapsamında 14.12.2023 tarihli taahhütname verilmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet

Şirket, halka arzdan [●] TL brüt gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri ise halka arzdan [●] TL brüt gelir elde edecektir.

VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 32'nci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca; payların ilk halka arzının, hem sermaye artırımını hem de ortakların sahip olduğu payların bir kısmının satışı suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı; aracılık komisyonu, danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına düşecek maliyetin ise [•] TL olması beklenmektedir. Şirket'in halka arzdan elde edeceği net gelirin de [•] TL olması tahmin edilmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam	Şirket	Halka Arz Eden Pay Sahipleri
SPK Kurul Ücreti	[•]	[•]	[•]
Borsa Kotasyon Ücreti	57.330	40.950	16.380
MKK Üyelik Ücreti	147.000	147.000	0
Aracılık Komisyonu	[•]	[•]	[•]
Reklam / PR Giderleri	[•]	[•]	[•]
Hukukçu Görüşü	[•]	[•]	[•]
Bağımsız Denetim Gideri	[•]	[•]	[•]
Rekabet Kurumu	8.000	8.000	0
KAP Hizmet Bedeli	27.293	27.293	0
Diğer	[•]	[•]	[•]
Toplam Maliyet	[•]	[•]	[•]
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	16.200.000	11.340.000	4.860.000
Pay Başına Maliyet	[•]	[•]	[•]
Net Gelir	[•]	[•]	[•]

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka Arz Gerekçeleri:

- Şirket'in özkaynak yapısının daha da güçlendirilmesi ve büyümesine ivme kazandırılması, iş hacminin ve dolayısıyla karlılığın artması,
- Şirket'in gerçek değerinin ortaya çıkması,
- Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi,
- Rekabet gücünün artırılması,
- Bilinirlik ve tanınırlık elde etmesi,
- Payların likidite imkânına kavuşması,

olarak sayılabilir.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 52.840.000 TL'den 64.180.000 TL'ye artırılabilecektir. İhraç edilecek 11.340.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %60'ına karşılık gelen kısmının mevcut kredilerin bir kısmının kapatılmasında kullanılarak finansal borcun kapatılmasında ve Şirketin finansman yükünün azaltılmasında,
- %40'ına karşılık gelen kısmının ise ihracat yapılan ülkelerde kendi satış ağıının kurulmasında, kullanılması planlanmaktadır.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

Fonun yukarıda belirtilen hususlarda kullanılacak olması Şirket'e aşağıdaki faydaları sağlayacağı beklenmektedir;

- Şirket özellikle ihracatını en çok yaptığı 10 ülkede, aracı kullanmadan satışlarını kendi satış ağı tarafından yaparak ihracatını %100 oranında artırmayı hedeflemektedir. Katma değeri yüksek olan ihracatın artışı ile Şirket hasılatını ve karlılığını artırmayı,
- Kısa vadeli kredilerin faiz yükü yüksek olanların kapatılması ve borçlanmanın uzun vadeye yayılması ile özkaynakların güçlendirilmesi,
- Şirket'in faaliyetlerine ve gelişimine olumlu katkı sağlaması,
- Şirket'in faaliyet alanlarında büyümeye ve satış hacmini arttırmaya yoğunlaşması.

29. SULANMA ETKİSİ

	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		[●]
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (Sermaye Artırımı)		11.340.000 TL
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		[●]
Halka Arz Hasılatı		[●]
Net Hasılat		[●]
Özkaynak (30.09.2023)	275.948.266	[●]
Çıkarılmış Sermaye	52.840.000 TL	64.180.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	5.2223 TL	[●]
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		[●]
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		[●]
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi		[●]
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi		[●]

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacaklar için [●] oranında sulanma etkisi olacak olup, 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı [●] TL'dir.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortaklar için [●] oranında pozitif sulanma etkisi olacak olup, 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı [●] TL'dir.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Halka arz sürecinde İhraççı'ya danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Info Yatırım	Aracılık Hizmetleri
Akol Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	2020, 2021, 2022 ve 2023/09 finansal dönemlerine ilişkin Bağımsız Denetim Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Bu izahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

Şirket, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Finansal Tablolar

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup Ek/3'te sunulmaktadır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2020-31.12.2020. 01.01.2021-31.12.2021. 01.01.2022-31.12.2022. 01.01.2023-30.09.2023	RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Maslak Office Building Sümer Sokak No:4 D:Kat 2 34485 34485 Sarıyer/İstanbul	Eray YANBOL	Sınırlı Olumlu

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 dönemlerine ait özel bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların muhtemel etkileri hariç olmak üzere, Şirket'in 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı:

"Şirket'in bağımsız denetçisi olarak 2 Kasım 2023 tarihinde atanmamızdan dolayı, 31 Aralık 2022, 31.12.2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stokların ve kasa bakiyelerinin fiziki sayımlarını gözlemleyememiş bulunmaktayız. Alternatif yöntemler kullanmak suretiyle de 31 Aralık 2022 tarihindeki 97.283.366 TL (31 Aralık 2021: 40.441.087 TL; 31 Aralık 2020: 27.797.231 TL) olan stok tutarları ve 83.706 TL (31 Aralık 2021: 48.799TL; 31 Aralık 2020 : 18.136 TL) kasa tutarları

ile ilgili yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihindeki stok miktarlarının satışların maliyeti, finansal performans ve nakit akışlarının belirlenmesinde önemli olması dolayısıyla, veya zarar tablosunda raporlanan dönem karı ile nakit akış tablosunda raporlanan esas faaliyetlerden net nakit akışlarıyla ilgili herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tarafımızca tespit edilememiştir.”

Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

Hukukçu Raporu

İşbu izahnamede kullanılan Hukukçu Raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmış olup Ek/6'da sunulmaktadır.

Hukuk Bürosu	Akol Hukuk Bürosu
Adresi	Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Buyukdere Cad. No:185 Kat:18, 34394 Sisli/İstanbul
Telefon	0 (212) 264 6000

Bu izahnamede Şirket'in içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının Şirket ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da Şirket'ten herhangi bir ücret almamışlardır. Şirket'in yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yetkili kuruluş olan İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dışındaki) halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan İfo Yatırım ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgiler ile şirketten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir. Paylar'ın elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla İşbu İzahname tarihi yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olmak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuat uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit veri mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("**GVK**") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (ü) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2023 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
70.000 TL'ye kadar	15
150.000 TL'nin 70.000 TL'si için 10.500 TL, fazlası	20
370.000 TL'nin 150.000 TL'si için 26.500 TL, fazlası	27
1.900.000 TL'nin 370.000 TL'si için 134.500 TL, fazlası	35
1.900.000 TL'den fazlasının 1.900.000 TL'si için 607.000 TL, fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("**KVK**")'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işlemler, iş ortaklıkların, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurumlar Vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir.

Ayrıca, 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz

müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir. İndirimden yararlanan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması halinde ise zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyası cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler, Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancının doğuran işin veya muamelelerin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nun Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları, işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nun Geçici 67. maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda, 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören paylarının alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar,

aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu paylarının bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- Bankalar ve aracı kurumların menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Kanun a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uyabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarması durumunda, elden çıkarma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin

tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifatı matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliğ uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulmuş tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca, Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurtdışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nun Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde

edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntılan verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nun Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde emiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurtdışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılma ilişkin mukimlik belgesi izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımın yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından uygulanacak anlaşma hükümlerine

göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır. Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 (iki) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1(c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2023 yılı için 150.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde 86/2 çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde 101/2 uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'den elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticaret ile uğraşmaması gerekmektedir.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticaret ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.2.4. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren SPK'nun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirket sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35. Maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin, her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nun 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'un 94/1-6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nun 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nun 86/1-c maddesi uyarınca, Uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarını; 2023 yılı için 150.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

Beyan edilen tutar hesaplanan gelir vergisinden kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.1. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nun 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran

%10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nun 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nun 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

URAS KİMYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çobançeşme Mah. Saraylı Cad. No: 10 Kat: 10
Beşiktaş/İST. T.C. 34398
Tic. Sic. No: 375142 Mersis No: 08150021996000015
Yenikapı V.D. 080 427 9085 - www.uras.kimya.com

172

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyıldız Mah. Değirmentepe 95/10 Kat: 9
Beşiktaş/İST. T.C. 34398
Tic. Sic. No: 279947 Mersis No: 08150021996000015
Yenikapı V.D. 080 427 9085 - www.uras.kimya.com

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Çobançeşme Mah. Genç Osman 1.Sok. No:14 Bahçelievler-İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.uraskimya.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Genel Kurul İç Yönergesi

EK 3: Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.09.2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporları

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 5: Fiyat Tespit Raporu

EK 6: Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanan Hukukçu Raporu ve Beyanı

EK 7: Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı ve Raporu

EK 8: Elit Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme Raporları

EK 9: Gayrimenkul Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 10: 1 Yıl Süreyle Herhangi Bir Bedelli ve Bedelsiz Sermaye Artırımı Yapılmamasına Yönelik Şirket Tarafından Verilen Taahhüt

EK 11: Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu