

TUĞCELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 30.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 150.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın (www.tugcelik.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (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 özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk vüklenemez. 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.

TUĞCELİK
ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Eski MTC Natoyolu No 282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Telefon: 0212 360 0360 / 0360 3439
E-posta: iletisim@tugcelik.com

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Beşiktaş Yolu No: 118 Kat: 14
No: 34390 Mecidiyeköy - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 319 28 00 Faks: 0212 319 28 20
Müşteri Hizmetleri: 112 412 112 4121
Mersis No: 0118 0002 7878 0011

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 beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

ALUMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
TİC. A.Ş.
Etiler Mah. Katoyolu No:282
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis No: 860 038 8439

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıyıboğaziçi Mah. Mecidiyeköy Yolu Kat: No:14
Kat: 8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 349 26 00 Fax: 0212 349 26 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 005 0007
Mersis No: 0478 0030 7870 0011

İÇİNDEKİLER

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR:	2
İÇİNDEKİLER.....	3
KISALTMA VE TANIMLAR.....	4
I. BORSA GÖRÜŞÜ:	5
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	5
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	5
2. ÖZET	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	29
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	31
5. RİSK FAKTÖRLERİ	33
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	43
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	47
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	63
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER .	64
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER .	70
11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI.....	84
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	85
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	88
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	88
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	93
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	94
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	96
18. ANA PAY SAHİPLERİ	97
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	101
20. DİĞER BİLGİLER	103
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	113
22. İHRAÇCININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	114
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	122
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	133
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	142
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	142
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	143
28. SULANMA ETKİSİ	144
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	145
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	147
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	152
32. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	152
33. EKLER	152

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları, USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
COVID-19	COVID-19 Pandemisi
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
Esas Sözleşme	Şirket'in esas sözleşmesi
Eurasia, Bağlı Ortaklık	Eurasia International Shipping Ltd.
Euro	Avrupa Birliği Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
İnfo Yatırım, Yetkili Kuruluş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kg	Kilogram
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Nersan	Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş. (Eski Unvanı: Nersan Metal Sanayi Ticaret A.Ş.)
Pay Tebliği	Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn.	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Ticaret Bakanlığı	T.C. Ticaret Bakanlığı
TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
Tuççelik, İhraççı, Şirket, Ortaklık	Tuççelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Unimarin	Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
VUK	Vergi Usul Kanunu

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

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 Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 <p>Mehmet NERGİZ Yönetim Kurulu Başkanı 10.12.2021</p>	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 <p>Murat TANRIÖVER Yönetim Kurulu Üyesi 10.12.2021</p> <p>Hüseyin GÜLER Genel Müdür Yardımcısı</p>	İZAHNAMENİN TAMAMI

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.

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Oğuz Özokutgen Sorumlu Denetçi	30.06.2021 Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. Mehmet Arif Ak Sorumlu Denetçi	31.12.2019 ve 31.12.2020 Dönemlerine Ait Bağımsız Denetim Raporları

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Büyüamin Kalyoncu Sorumlu Ortak Baş Denetçi	31.12.2018 Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:								
Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.	Değerleme Raporları <table border="1"><thead><tr><th>Tarih</th><th>No</th></tr></thead><tbody><tr><td>05.09.2017</td><td>2017P00353</td></tr><tr><td>02.11.2017</td><td>2017P00447</td></tr><tr><td>03.11.2017</td><td>2017P00448</td></tr></tbody></table>	Tarih	No	05.09.2017	2017P00353	02.11.2017	2017P00447	03.11.2017	2017P00448
Tarih	No								
05.09.2017	2017P00353								
02.11.2017	2017P00447								
03.11.2017	2017P00448								


TUĞCELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN. ve TIC. A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Sicil No: 282
Sicil No: 282 / İSTANBUL
Sicil No: 282 / İSTANBUL
Sicil No: 282 / İSTANBUL


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kusadilip Menkul Değerler A.Ş.
Sicil No: 282 / İSTANBUL
Sicil No: 282 / İSTANBUL
Sicil No: 282 / İSTANBUL
Sicil No: 282 / İSTANBUL

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	Yoktur.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	İhraççının ticaret unvanı Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: Emek Mahallesi Nato Yolu Caddesi No:282 Sancaktepe/İstanbul Telefon ve Faks Numaraları: Telefon: +90 (216) 415 24 57 Faks: +90 (216) 415 24 63 İnternet Adresi: www.tugcelik.com.tr Kayıtlı Elektronik Posta (KEP) Adresi: tugcelik@hs03.kep.tr
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	İhraççı, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 243164 sicil numarası ve “Tuğçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi” unvanı ile 01.03.1988 tarihinde limited şirket niteliğinde süresiz olarak kurulmuş olup, kuruluş esas sözleşmesi 04.03.1988 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. İhraççı, 2012 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (6102 sayılı TTK/TTK) hükümleri çerçevesinde tür değiştirmiş ve anonim şirkete dönüşerek ticaret unvanını “Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.” olarak değiştirmiştir. Anonim şirket esas sözleşmesi 21.12.2012 tarihinde tescil edilmiş 27.12.2012 tarihli ve 8224 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

İhraççının amaç ve faaliyetleri, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde yer almakta olup, kısaca İhraççı, DKP sac, siyah sac, levha sac, galvaniz sac, galvaniz oluklu sac, paslanmaz sac, her nevi çelik, çekme boru, paslanmaz, dikişli, dikişsiz, profil boru, pirinç, sarı, bakır, bronz mamullerinin ve inşaatlarda ve sanayide kullanılan her türlü metalin alım ve satımı ile imalatı, ithalatı ve ihracatı başta olmak üzere esas sözleşmesinde belirtilen amaç ve konularda faaliyet gösterebilir. Bununla birlikte Şirket, bağlı ortaklığı aracılığıyla ulaşım sektöründe uluslararası ticaret ve deniz taşımacılığı alanında da faaliyet göstermektedir.

İhraççı alüminyum döküm alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin merkezi ve fabrikası Sancaktepe/İstanbul'da yer almakta olup, yaklaşık 10.000 m² kapalı alanda kuruludur. İhraççının ayrıca Gebze'de alüminyum enjeksiyon makineleri yatırımını sürdürdüğü yaklaşık 7.500 m² fabrikası bulunmaktadır.

Şirketin hasılatının kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yurt İçi Satışlar	60.684.325	26.687.652	80.055.997	84.829.101	73.043.988
Yurt Dışı Satışlar	100.191.203	34.443.432	107.597.441	93.560.174	84.151.634
Diğer Gelirler	2.409.291	2.169.800	4.664.977	7.099.456	1.554.888
Satıştan İadeler (-)	-452.833	-154.537	-1.028.959	-1.208.587	-291.056
Satış İskontoları (-)	-192.650	-1.970.289	-3.429.323	-1.164.223	-1.810.628
Diğer İndirimler (-)	0	0	0	0	-1.170
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

İhraççı, ana faaliyet alanı doğrultusunda müşterilerden gelen talep doğrultusunda otomotiv, beyaz eşya, elektrik elektronik, savunma sanayi gibi sektörlerde kullanılmak üzere yüksek basınçlı enjeksiyon ve CNC işleme tekniğini baz alarak alüminyum parçaları imalatını gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda İhraççının hizmet sunduğu otomotiv ve beyaz eşya sektörü ile döküm sektörü aşağıda yer aldığı şekilde incelenmiştir.

Otomotiv Sektörü

Otomotiv sektörü, dünyanın en büyük yatırımlarının gerçekleştiği sektörlerden birisidir. Dünya otomotiv sanayisinde küresel ölçekte üretim genel olarak otomobil ve ticari araç olarak sınıflandırılmaktadır. Sanayide yapılan üretimin büyük çoğunluğunu otomobil ve kamyonetlerden oluşan hafif araçlar sınıfı oluşturmaktadır. Üretim adetleri otomobil sınıfına göre nispeten az olan diğer araç sınıfları (minibüs, midibüs, otobüs, kamyon, çekici vb.) ise istatistiklerde ticari araçlar olarak anılmaktadır. Dünyada 2015-2019 yılları arasında ülkelere göre motorlu araç üretim adetlerinin yer aldığı aşağıdaki tabloda yer aldığı üzere; Türkiye'deki üretim miktarı 2018 yılında 1.550.150 adet iken, 2019 yılında bu tutar 2018 yılına göre %5,7 düşüşle 1.461.244'e gerilemiş, 2020 yılında da 2019 yılına göre %11,2 düşüş göstererek 1.297.878'e gerilemiştir.

Kaynak: www.oica.net

Döküm Sektörü

Amerikan Dökümcüler Birliği (AFS), Ocak 2021 tarihinde yayınladığı, 2019 yılını içeren 54. Dünya Döküm Üretimi İstatistiklerine göre Türkiye, toplam 2 milyon 314 bin 215 ton üretimle

		<p>iki basamak yükselerek dünyada 9. büyük, Avrupa’da ise İtalya’yı geçerek 2. büyük döküm üreticisi konumuna gelmiştir. 2019 yılında yurt içinde yenilenebilir enerji, savunma sanayi ve makine sektörlerindeki ivme, Yerli ve Milli Ürün kullanımının her alanda teşvik edilmesi ve önemli destekler sağlanması metal döküm sektörümüze ciddi ivme kazandırmıştır.</p> <p>Dökümhaneler, bu sayede üretimlerini arttırırken diğer yandan bütçelerinin önemli bölümlerini Ar&Ge projelerine ayırarak yerlilik oranı daha yüksek ve daha katma değerli parçaların üretimine yoğunlaşma fırsatı bulmuş olup, Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) “Türkiye’nin ilk 1000 ihracatçısı 2019” araştırmasında döküm sektöründen 26 kuruluşun; 2019 İSO 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde 6, kinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde ise 13 döküm sektörü temsilcisinin yer alması da gelişimi açıkça gözler önüne seren bir husus olmuştur.</p> <p><i>Kaynak: Türkiye Döküm Sanayicileri Derneği (TÜDÖKSAD), Faaliyet Raporu, 2020</i> https://www.tudoksad.org.tr/upload/files/faaliyet_raporu_2020_YEN%C4%B0.pdf</p> <p><u>Beyaz Eşya Sektörü</u></p> <p>Türkiye Beyaz Eşya Sanayisi, üretimde ve ihracatta yüksek katma değer üreten, dış ticaret dengesine olumlu katkı yapan, uluslararası rekabet gücü ve markalarıyla Türkiye ekonomisinin küresel ölçekte önde gelen sektörlerinden biridir.</p> <p><i>Beyaz Eşya Sanayi’nin Küresel Gücü:</i></p> <p>Türkiye beyaz eşya sanayi Avrupa’nın en büyük ve dünyanın ise Çin’den sonra ikinci en büyük üretim üssü konumundadır. Sektör, 2020 yılında buzdolabı, derin dondurucu, çamaşır makinesi, kurutucu, bulaşık makinesi ve fırından oluşan ürün gruplarında toplam 29,1 milyon adetlik üretim gerçekleştirerek Türkiye’nin sanayi gücüne önemli katkı sağlamıştır.</p> <p>2016-2020 yılları arasında %10,8 oranında üretim artışı gerçekleştiren beyaz eşya sektörü, aynı dönemde ihracatta %12’lik bir büyüme yakalamış ve 2020’de 22,0 milyon adet beyaz eşya ihracatı gerçekleştirmiştir. Bu oran toplam üretiminin %76’sına tekabül etmektedir.</p> <p><i>Kaynak: Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBESED), Beyaz Eşya Sektörü Raporu</i> https://www.iso.org.tr/Sites/1/upload/files/Beyaz_Eşya_Sektoru_Gelecegi_Bugun_Sekillendirmek_2021-10375.pdf</p>
B.4a	<p>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli son eğilimler hakkında bilgi</p>	<p><u>Üretimdeki Eğilimler</u></p> <p>Alüminyum hammadde fiyatları uluslararası piyasalarda belirlenmekle birlikte, esas fiyatlara etki eden piyasalardaki arz talep dengesidir. İhraççının bu fiyatlarda belirleyici bir etkisi olmamakla birlikte alüminyum teminini cari piyasa koşullarıyla sağlamaktadır.</p> <p>Alüminyum üretimi için sipariş üzerine planlı üretim yapılması nedeniyle yaklaşık olarak bir aylık stok tutulmaktadır. Ayrıca alüminyum parça üretimindeki yükseliş ve düşüşler maliyetlere yansıtıldığı için, stok tutmamak İhraççı açısından daha doğru bir strateji olmaktadır.</p> <p>Piyasaya son dönemde rekabeti artıracak ve satış miktarlarını etkileyecek yeni büyük üretici girmemiştir. Bu sebepten dolayı arz yönünde önemli bir değişiklik olmamıştır.</p>

		<p>Mamul grubunda ise 2019 ve 2020 yılı arasında miktar bazındaki satış rakamlarında ciddi anlamda bir artış olmuştur. İhracatta İDDMİB (İstanbul Demir ve Demir Dışı Metaller Birliği) tarafından Tuğçelik'in son 5 yılda arka arkaya aldığı ödülleri bu sene birincilik ödülü ile taçlandırılmıştır.</p> <p>İhraççı otomotiv yan sanayi alanına özellikle elektrikli araç projelerine yoğunlaşmış olup, küresel çapta faaliyet gösteren otomotiv yan sanayi tedarikçilerine alüminyum döküm parça üretim konusunda pazarlama faaliyetlerini artırarak, satış anlaşmaları yapmıştır. Önümüzdeki yıllarda Gebze fabrikasının da devreye girmesi ile birlikte toplam cironun 50 milyon euronun üzerine çıkması beklenmektedir.</p> <p><u>Maliyetlerdeki Eğilimler:</u></p> <p>Maliyetlerde hammadde girdisi çok önemli bir kalem oluşturmaktadır. Diğer girdi kalemleri daha kolay öngörülebilir ve yönetilebilirken hammadde girdi maliyetleri değişkenlik arz etmektedir. Maliyet kalemindeki değişkenlikler eş zamanlı olarak ve aynı miktarda satış fiyatlarında da değişkenlik arz ettiği için maliyet yapısında ve kurgusunda bir değişiklik olmuyorsa da maliyet rakamlarında dönemsel artış ve azalıştan dönemsel etkilendiği söylemek mümkündür.</p> <p><u>Stok Eğilimleri:</u></p> <p>Alüminyum üretim segmentinde satış eğilimleri siparişlere bağlı olarak hareket ettiği için İhraççının alüminyum stokları, üretim ve satış eğilimleri doğrultusunda hareket etmektedir.</p> <p><u>Satış ve Satış Fiyatları Eğilimleri:</u></p> <p>Satış fiyatlarındaki eğilimler ise genel olarak satış fiyatının üretim maliyetindeki en önemli girdiyi oluşturan hammadde oryantasyonlu hareket etmesiyle ilişkilendirilebilir. Satış fiyatları, hammadde girdisindeki hareketlerin tümünü eş zamanlı ve eş miktarda satış fiyatlarına yansıtan bir yapı üzerinde oluşturulduğu için satış fiyatlarındaki eğilimler maliyet yapısındaki bu eğilime bağlı olarak hareket etmektedir.</p>
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>İhraççı herhangi bir gruba dahil olmamakla birlikte İhraççının ana ortakları Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz'in ortak olduğu Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ile birlikte aynı zamanda Tuğçelik'in sermayesinin %37,67'sine sahip olan Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Şirketin ilişkili taraf şirketleridir. İhraççının ayrıca sermayesinin %100'üne sahip olduğu Eurasia International Shipping Ltd. unvanlı bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.</p>
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	<p>İhraççının ana pay sahiplerinden Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz Tuğçelik'in sermayesinde doğrudan ve Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'deki pay sahipliği dolayısıyla dolaylı olarak sahip oldukları paylar çerçevesinde Tuğçelik'in sermayesinin sırasıyla %30,70 ve %13,83'üne ve imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile birlikte oy haklarının ise sırasıyla %64,24 ve %23,54'üne sahiptir</p>

	<p>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 ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.</p> <p>İhraççının yönetim hakimiyetine Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini Yönetim Kurulu'nu belirleme ile oyda imtiyaz hakkı veren A Grubu paylara ve mevcut durumda sermayenin çoğunluğuna doğrudan ve Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'deki pay sahiplikleri dolayısıyla sahip olmalarından almaktadırlar. 12.500.000 adet A grubu imtiyazlı payların 11.300.000 adedi Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'ye 300.000 adedi Mehmet Nergiz'e, 300.000 adedi Tuba Nergiz'e, 300.000 adedi Burak Nergiz'e, 300.000 adedi Begüm Birben'e aittir.</p>																																																																																																																																																													
B.7	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)</th> <th rowspan="2">Sınırlı Denetimden Geçmiş</th> <th colspan="3">Bağımsız Denetimden Geçmiş</th> </tr> <tr> <th colspan="3">Konsolide</th> </tr> <tr> <th>Finansal Tablo Türü</th> <th>Konsolide</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2019</th> <th>31.12.2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönem</td> <td>30.06.2021</td> <td>161.407.518</td> <td>97.576.506</td> <td>92.506.027</td> </tr> <tr> <td>DÖNEN VARLIKLAR</td> <td>216.838.005</td> <td>161.407.518</td> <td>97.576.506</td> <td>92.506.027</td> </tr> <tr> <td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td> <td>32.514.909</td> <td>13.601.140</td> <td>375.038</td> <td>2.150.656</td> </tr> <tr> <td>Ticari Alacaklar</td> <td>115.801.115</td> <td>80.293.381</td> <td>51.634.314</td> <td>45.807.936</td> </tr> <tr> <td>Diğer Alacaklar</td> <td>3.117.592</td> <td>23.763.273</td> <td>22.443.678</td> <td>23.311.921</td> </tr> <tr> <td>Stoklar</td> <td>34.877.674</td> <td>24.723.231</td> <td>13.439.167</td> <td>12.436.017</td> </tr> <tr> <td>Peşin Ödenmiş Giderler</td> <td>27.625.580</td> <td>16.701.122</td> <td>7.245.164</td> <td>6.301.542</td> </tr> <tr> <td>DURAN VARLIKLAR</td> <td>218.299.537</td> <td>174.925.538</td> <td>150.928.204</td> <td>127.436.974</td> </tr> <tr> <td>Ticari Alacaklar</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>1.162.607</td> </tr> <tr> <td>Maddi Duran Varlıklar</td> <td>199.971.888</td> <td>165.910.122</td> <td>131.476.074</td> <td>116.599.702</td> </tr> <tr> <td>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</td> <td>1.529.390</td> <td>802.623</td> <td>838.440</td> <td>849.417</td> </tr> <tr> <td>Peşin Ödenmiş Giderler</td> <td>9.216.278</td> <td>8.015.990</td> <td>18.151.503</td> <td>8.825.248</td> </tr> <tr> <td>Ertelemiş Vergi Varlığı</td> <td>7.581.981</td> <td>196.803</td> <td>462.187</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM VARLIKLAR</td> <td>435.137.542</td> <td>336.333.056</td> <td>248.504.710</td> <td>219.943.001</td> </tr> <tr> <td>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</td> <td>234.968.747</td> <td>158.867.713</td> <td>111.645.685</td> <td>84.914.771</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Borçlanmalar</td> <td>79.968.855</td> <td>58.177.693</td> <td>7.974.781</td> <td>4.803.774</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>31.713.883</td> <td>22.672.286</td> </tr> <tr> <td>Diğer Finansal Yükümlülükler</td> <td>12.839.286</td> <td>10.236.482</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Ticari Borçlar</td> <td>125.154.333</td> <td>81.149.778</td> <td>62.170.150</td> <td>52.724.917</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Karşılıklar</td> <td>10.129.679</td> <td>5.678.470</td> <td>468.834</td> <td>578.864</td> </tr> <tr> <td>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</td> <td>56.919.857</td> <td>69.007.529</td> <td>42.612.769</td> <td>45.898.644</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Borçlanmalar</td> <td>37.908.039</td> <td>54.785.929</td> <td>41.308.999</td> <td>41.411.230</td> </tr> <tr> <td>Diğer Finansal Yükümlülükler</td> <td>17.251.775</td> <td>12.372.550</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Ticari Borçlar</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>2.479.919</td> </tr> <tr> <td>ÖZKAYNAKLAR</td> <td>143.248.938</td> <td>108.457.814</td> <td>94.246.256</td> <td>89.129.586</td> </tr> <tr> <td>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</td> <td>143.248.938</td> <td>108.457.814</td> <td>94.246.256</td> <td>89.129.586</td> </tr> <tr> <td>Ödenmiş Sermaye</td> <td>30.000.000</td> <td>30.000.000</td> <td>30.000.000</td> <td>30.000.000</td> </tr> <tr> <td>Paylara İlişkin Primler</td> <td>13.845.901</td> <td>13.845.901</td> <td>13.845.901</td> <td>13.845.901</td> </tr> </tbody> </table>					FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Konsolide			Finansal Tablo Türü	Konsolide	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Dönem	30.06.2021	161.407.518	97.576.506	92.506.027	DÖNEN VARLIKLAR	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027	Nakit ve Nakit Benzerleri	32.514.909	13.601.140	375.038	2.150.656	Ticari Alacaklar	115.801.115	80.293.381	51.634.314	45.807.936	Diğer Alacaklar	3.117.592	23.763.273	22.443.678	23.311.921	Stoklar	34.877.674	24.723.231	13.439.167	12.436.017	Peşin Ödenmiş Giderler	27.625.580	16.701.122	7.245.164	6.301.542	DURAN VARLIKLAR	218.299.537	174.925.538	150.928.204	127.436.974	Ticari Alacaklar	0	0	0	1.162.607	Maddi Duran Varlıklar	199.971.888	165.910.122	131.476.074	116.599.702	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.529.390	802.623	838.440	849.417	Peşin Ödenmiş Giderler	9.216.278	8.015.990	18.151.503	8.825.248	Ertelemiş Vergi Varlığı	7.581.981	196.803	462.187	0	TOPLAM VARLIKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001	KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771	Kısa Vadeli Borçlanmalar	79.968.855	58.177.693	7.974.781	4.803.774	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286	Diğer Finansal Yükümlülükler	12.839.286	10.236.482	0	0	Ticari Borçlar	125.154.333	81.149.778	62.170.150	52.724.917	Kısa Vadeli Karşılıklar	10.129.679	5.678.470	468.834	578.864	UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	56.919.857	69.007.529	42.612.769	45.898.644	Uzun Vadeli Borçlanmalar	37.908.039	54.785.929	41.308.999	41.411.230	Diğer Finansal Yükümlülükler	17.251.775	12.372.550	0	0	Ticari Borçlar	0	0	0	2.479.919	ÖZKAYNAKLAR	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586	Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	Paylara İlişkin Primler	13.845.901	13.845.901	13.845.901	13.845.901
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş																																																																																																																																																													
		Konsolide																																																																																																																																																													
Finansal Tablo Türü	Konsolide	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018																																																																																																																																																											
Dönem	30.06.2021	161.407.518	97.576.506	92.506.027																																																																																																																																																											
DÖNEN VARLIKLAR	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027																																																																																																																																																											
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.514.909	13.601.140	375.038	2.150.656																																																																																																																																																											
Ticari Alacaklar	115.801.115	80.293.381	51.634.314	45.807.936																																																																																																																																																											
Diğer Alacaklar	3.117.592	23.763.273	22.443.678	23.311.921																																																																																																																																																											
Stoklar	34.877.674	24.723.231	13.439.167	12.436.017																																																																																																																																																											
Peşin Ödenmiş Giderler	27.625.580	16.701.122	7.245.164	6.301.542																																																																																																																																																											
DURAN VARLIKLAR	218.299.537	174.925.538	150.928.204	127.436.974																																																																																																																																																											
Ticari Alacaklar	0	0	0	1.162.607																																																																																																																																																											
Maddi Duran Varlıklar	199.971.888	165.910.122	131.476.074	116.599.702																																																																																																																																																											
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.529.390	802.623	838.440	849.417																																																																																																																																																											
Peşin Ödenmiş Giderler	9.216.278	8.015.990	18.151.503	8.825.248																																																																																																																																																											
Ertelemiş Vergi Varlığı	7.581.981	196.803	462.187	0																																																																																																																																																											
TOPLAM VARLIKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001																																																																																																																																																											
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771																																																																																																																																																											
Kısa Vadeli Borçlanmalar	79.968.855	58.177.693	7.974.781	4.803.774																																																																																																																																																											
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286																																																																																																																																																											
Diğer Finansal Yükümlülükler	12.839.286	10.236.482	0	0																																																																																																																																																											
Ticari Borçlar	125.154.333	81.149.778	62.170.150	52.724.917																																																																																																																																																											
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.129.679	5.678.470	468.834	578.864																																																																																																																																																											
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	56.919.857	69.007.529	42.612.769	45.898.644																																																																																																																																																											
Uzun Vadeli Borçlanmalar	37.908.039	54.785.929	41.308.999	41.411.230																																																																																																																																																											
Diğer Finansal Yükümlülükler	17.251.775	12.372.550	0	0																																																																																																																																																											
Ticari Borçlar	0	0	0	2.479.919																																																																																																																																																											
ÖZKAYNAKLAR	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586																																																																																																																																																											
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586																																																																																																																																																											
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000																																																																																																																																																											
Paylara İlişkin Primler	13.845.901	13.845.901	13.845.901	13.845.901																																																																																																																																																											

Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	1.408.216	1.408.216	1.408.216	1.408.216
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22.949.282	22.328.199	22.571.640	22.722.909
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.524.625	20.588.393	13.068.226	9.406.758
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.610.806	1.610.806	1.610.806	1.610.806
Geçmiş Yıllar Karları	21.570.546	11.741.467	10.134.996	16.475.885
Net Dönem Karı	24.339.562	6.934.832	1.606.471	-6.340.889
TOPLAM KAYNAKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001

Şirketin aktif büyüklüğü yıllar itibarıyla yükselmekte olup, 2018 yılındaki 219,9 milyon TL'den, 2019 yılında 2018 yılına göre %13,0 artışla 248,5 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %35,3 artışla 336,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin aktifleri 30.06.2021 dönemi itibarıyla da 2020 yıl sonuna göre %29,4 artışla 435,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin aktiflerindeki artış temel olarak artan ticari faaliyetlere bağlı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, özellikey tesis, makine ve cihaz stoklardaki artışa bağlı olarak maddi duran varlıklarda artış yaşanması sebebiyle gerçekleşmiştir.

Şirketin dönen varlıkları 2018 yılında 92,5 milyon TL iken 2019 yılında 2018 yılına göre %5,5 artışla 97,6 milyon TL'ye, 2020 yılında 2019 yılına göre %65,4 artışla 161,4 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %34,3 artışla 216,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklardaki artışlar temel olarak ticari faaliyetlere bağlı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve stoklardaki artışa bağlı olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin dönen varlıkları toplam aktiflerinin %49,8'ini oluşturmaktadır.

Şirketin duran varlıkları 2018 yılında 127,4 milyon TL iken 2019 yılında maddi duran varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artışa bağlı olarak 2018 yılına göre %18,4 artışla 150,9 milyon TL'ye, 2020 yılında maddi duran varlıklardaki artış doğrultusunda 2019 yılına göre %15,9 artışla 174,9 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %24,8 artışla 218,3 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin duran varlıkları toplam aktiflerinin %50,2'sini oluşturmaktadır.

Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılındaki 84,9 milyon TL'den 2019 yılında finansal ve ticari borçlardaki artışa bağlı olarak 2018 yılına göre %31,5 artışla 111,6 milyon TL'ye, 2020 yılında finansal ve ticari borçlar ile kısa vadeli karşılıklardaki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %42,3 artışla 158,9 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de finansal ve ticari borçlar ile kısa vadeli karşılıklardaki artışa bağlı olarak 2020 yıl sonuna göre %47,9 artışla 235,0 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri toplam kaynaklarının %54,0'unu oluşturmaktadır.

Şirketin uzun vadeli yükümlülükleri 2018 yılındaki 45,9 milyon TL'den, 2019 yılında uzun vadeli karşılıklardaki artışa karşılık finansal

borçlardaki düşüğe bağlı olarak 2018 yılına göre %7,2 düşükle 42,6 milyon TL'ye gerilemiş olup, 2020 yılında ise banka kredileri ve finansal kiralama borçlarındaki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %61,9 artışla 69,0 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde ise finansal borçlanmalardaki düşüğe bağlı olarak 2020 yıl sonuna göre %17,5 düşükle 56,9 milyon TL'ye gerilmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin uzun vadeli yükümlülükleri toplam kaynaklarının %13,1'ini oluşturmaktadır.

İhraççının ana ortaklığa ait özkaynakları 2018 yılındaki 89,1 milyon TL'den 2019 yılında 2018 yılına göre %5,7 artışla 94,2 milyon TL'ye, 2020 yılında 2019 yılına göre %15,1 artışla 108,5 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %32,1 artışla 143,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Özkaynaklardaki artış temel olarak yabancı para çevrim farklarındaki artış ile birlikte oluşan dönem karlılığının da yıllar itibarıyla artmasına bağlı olarak oluşmuştur.

Şirket, Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin hisselerini 25.06.2017 tarihinde nominal değeri üzerinden satın almıştır. Şirket Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin 5.000.000 USD olan sermayesinin tamamına (%100) sahip olmuştur. Söz konusu işlemler, KGK'nın 2013-2 "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" sayılı ilke kararına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, Eurasia International Shipping Ltd.'nin satın alımından dolayı mali tablolarında herhangi bir şerefiye oluşmamıştır. Toplam satın alma bedeli ile Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin TFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolarındaki net aktif değerinin Şirkete düşen payı arasındaki fark olan 1.408.216 TL tutar doğrudan "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı içerisinde 2019 ve 2020 yıllarında bilançodaki özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

KAR veya ZARAR TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656
Satışların Maliyeti (-)	-129.381.470	-49.187.521	-144.877.772	-154.116.643	-126.641.683
Brüt Kar (Zarar)	33.257.866	11.988.537	42.982.361	28.999.278	30.005.973
Esas Faaliyet Karı	34.205.322	13.237.451	45.463.687	16.560.107	22.330.261
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı	37.842.708	14.191.125	45.377.079	16.942.286	20.922.073
Vergi Öncesi Kar	16.768.866	-1.307.770	7.524.567	1.800.659	-5.308.339
Dönem Karı	24.339.562	-1.171.511	6.934.832	1.606.471	-6.340.889

		<p>İhraççı alüminyum döküm alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin merkezi ve fabrikası Sancaktepe/İstanbul'da yer almakta olup, yaklaşık 10.000 m² kapalı alanda kuruludur. İhraççının ayrıca Gebze'de alüminyum enjeksiyon makineleri yatırımını sürdürdüğü yaklaşık 7.500 m² fabrikası bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirketin bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. aracılığıyla da uluslararası taşımacılık faaliyeti ile de işgal edilmektedir.</p> <p>2018 yılında 156,6 milyon TL olan hasılat, 2019 yılında 2018 yılına göre %16,9 artışla 183,1 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %2,6 artışla 187,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %165,9 artışla 162,6 milyon TL'ye yükselmiştir.</p> <p>Satışların hasılatı 2018 yılında 126,6 milyon TL iken, 2019 yılında 2018 yılına göre %21,7 artışla 154,1 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %6,0 düşüşle 144,9 milyon TL'ye gerilemiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %163,0 artışla 129,4 milyon TL'ye yükselmiştir.</p> <p>Şirketin hasılatı ve satışların maliyeti artan ticari faaliyetlere bağlı olarak dönemler itibarıyla artış göstermiştir.</p>																				
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																				
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																				
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																				
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	<p>Net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) olarak hesaplanmaktadır. İhraççının cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. 30.06.2021 dönemi itibarıyla İhraççının dönen varlık toplamı 216.838.005 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 234.968.747 TL olup, net işletme sermayesi açığı 18.130.742 TL'dir. (31.12.2020: 2.539.805 TL (İşletme Sermayesi Fazlası), 31.12.2019: 14.069.179 TL, 31.12.2018: 7.591.256 TL (İşletme Sermayesi Fazlası))</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Finansal Kalemler (TL)</th> <th>30.06.2021</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2019</th> <th>31.12.2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>216.838.005</td> <td>161.407.518</td> <td>97.576.506</td> <td>92.506.027</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>234.968.747</td> <td>158.867.713</td> <td>111.645.685</td> <td>84.914.771</td> </tr> <tr> <td>Net İşletme Sermayesi</td> <td>-18.130.742</td> <td>2.539.805</td> <td>-14.069.179</td> <td>7.591.256</td> </tr> </tbody> </table> <p>İhraççının, faaliyetlerini borçlanma yöntemiyle finanse etmekte olması sebebiyle artan ticari faaliyetlerine bağlı olarak yükümlülüklerinde de artış görülmekte dolayısıyla ihraççının işletme sermayesi açığı oluşmaktadır.</p>	Finansal Kalemler (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Dönen Varlıklar	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027	Kısa Vadeli Yükümlülükler	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771	Net İşletme Sermayesi	-18.130.742	2.539.805	-14.069.179	7.591.256
Finansal Kalemler (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018																		
Dönen Varlıklar	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027																		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771																		
Net İşletme Sermayesi	-18.130.742	2.539.805	-14.069.179	7.591.256																		

	Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı 150.000.000 TL olması beklenen sermaye artırımını gelirinden 580.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 149.420.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmakla birlikte, söz konusu kaynağın Şirketin 10.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde 41.896.500 TL'lik kısmının başta hammadde alımı ve ticari borç ödemesi olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacı çerçevesinde kullanılmasına karar verilmiştir.
--	--

C—SERMAYE PİYASASI ARACI	
C.1	<p>İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi</p> <p>Şirketin 30.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, 150.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 180.000.000 TL'ye artırılabacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %500 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Şirket ortaklarına nakit karşılığı artırılabacaktır sermaye karşılığı A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 150.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecek olup, ISIN kodu B Grubu hamiline yazılı paylar için TRETUGC00018'dir.</p>
C.2	<p>Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi</p> <p>Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.</p>
C.3	<p>İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 12.500.000 adet A grubu, 17.500.000 adet B grubu olmak üzere toplam 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. Ödenmemiş pay sayısı yoktur. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.</p>
C.4	<p>Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi</p> <p>Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417) • Oy Hakkı (TTK madde 434, 435, 436, SPKn madde 30)

	<p>önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p>yaklaşık 10.000 m² kapalı alanda kuruludur. İhraççının ayrıca Gebze’de alüminyum enjeksiyon makineleri yatırımını sürdürdüğü yaklaşık 7.500 m² fabrikası bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirketin bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. aracılığıyla da uluslararası taşımacılık faaliyeti ile de iştirak edilmektedir.</p> <p>Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ancak gerçekleşmeleri halinde Şirketin faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıda sunulmuş sıralaması, Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • İhraççının alüminyum döküm yapan üretim bölümünün nitelikli iş gücüne dayanması, üretim giderlerinde elektrik ve doğalgaz kullanımının yüksek olması, İhraççının maliyetlerini doğrudan etkileyen unsurlardır. Bu alanlardaki maliyet artışları İhraççının faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilmektedir. • İhraççının ve bağlı ortaklıklarının alacaklarının tahsilatında müşteri riskleri oluşabilir, müşterilerin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi ya da vadelerin uzamasına bağlı olarak alacak tahsil süresinin öngörülemez sebepler sonucunda uzaması halinde ihraççı ve bağlı ortaklıklarının nakit akımları ve mali durumunu olumsuz etkilebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansal borçluluğu artabilir. • İhraççı, satışlarını yabancı para cinsinden gerçekleştiriyor olmasına rağmen, döviz kurlarındaki hızlı artış ve azalışlar İhraççının mali tablolarını olumsuz etkileyebilmektedir. • İhraççının geleceğe ilişkin projeksiyonlarında başarılı olabilmesi, imzalanan ve imzalanacak olan sözleşmelere bağlıdır. Mevcut sözleşmelerin feshi İhraççı açısından bir risk oluşturmaktadır. • İhraççının büyüme ve karlılığını artırma planları ve imzaladığı sözleşmelerin bire bir üretime dönüşmesi varsayımıyla projekte edilmiştir. Her ne kadar teknik ve fiili olarak bu sözleşmelerin fesh edilme ihtimali olmasa bile, İhraççının mevcut müşterileri ile imzalanan sözleşmeler kapsamında yapılacak üretimlerin ve görüşme aşamasında bulunan ve ürün geliştirme ve test faaliyetleri gerçekleştirilen ürünlere ilişkin olarak sözleşme imzalamayı planladığı işlerin gerçekleşmemesi veya imzalanan sözleşmelerin karşılıklı fesh edilmesi durumunda, İhraççının cirosu ve karlılığı etkilebilir. • İhraççının ürün gamı ve satış politikalarında yapacağı değişiklikler, İhraççının satış gelirleri ile karlılığını etkileyebilir. • İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir, üretim faaliyetlerinin aksaması neticesinde finansal durumunda bozulmalar meydana gelebilir.
--	---	--

	<ul style="list-style-type: none">• Tüketici talebinde görülebilecek daralma, demografik faktörler, oluşabilecek ekonomik belirsizlikler genel olarak İhraççının ürünlerine olan talebin azalması ve dolayısıyla İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileme riskini doğurabilir.• İhraççının önemli tedarikçilerini kaybetmesi İhraççının operasyonlarını olumsuz etkileyebilir. İhraççı, hammadde ve yardımcı maddeleri çeşitli kaynaklardan ve yeterli miktarda tedarik edebilmektedir. Meydana gelebilecek bir ekonomik küçülme, tedarikçilerin finansal zorluklarla karşılaşması, ticari ve diğer borçlarını ödeyemez hale gelmesi ve ticari faaliyetlerini durdurması sonucu, İhraççının hammadde ve yardımcı madde tedarikinde risk oluşabilir.• İhraççının rekabetçi konumunu koruması ve ileriye dönük beklentilerinin gerçekleşmesi büyük ölçüde üst düzey yönetiminin devamlılığına bağlıdır. Üst düzey yönetimindeki istikrar, İhraççının bilgi hakimiyeti bakımından sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. Üst düzey yönetimde devamlılığın bozulması, yaşanacak istikrarsızlık ve yönetimin sürekli değişimi İhraççının pazar payının azalmasına, dolayısıyla da finansal durumunda olumsuz sonuçlara neden olabilir.• Türkiye’de ya da global konjunktürde yaşanabilecek olağanüstü durumlarda İhraççının ticari alacaklarını ve/veya stoklarını hızla nakde çevirmesine imkân tanımaması, İhraççının nakit sıkıntısı çekmesine ve faaliyetlerinin aksamasına yol açabilir.• Uluslararası ticari konjunktürde olağanüstü koşullar yaşanması halinde gerek talep eksikliği gerekse hammadde girdilerine uyum kapsamında, İhraççının kar marjlarında kısa vade için bile olsa risk oluşturabilir.• İhraççının Sancaktepe’de bulunan alüminyum üretim tesisleri konumu itibarıyla konut yerleşim alanında kalmaya başlamıştır. Bu durum ileride İhraççının üretim tesislerinin şehir dışına taşınması gerekliliğini doğurabilir. Bu da üretimde aksamalara ve kar kaybına neden olabilir.• İhraççı imzaladığı yeni sözleşmeler için yeni makine ve ekipman yatırımı yapmak zorunda kalabilmektedir. İhraççı yeni ürünlerin üretimini yapabilmek için değişik özelliklerde yeni üretim ünitelerine ihtiyaç duyabilmektedir. Üretimde kullanılan ünite yatırımlarını İhraççı yapmak zorunda kaldığında ek finansman yükü doğurabilmektedir.• İhraççı ve bağlı ortaklıklarının üretim faaliyetlerini gerçekleştirmesi için gerekli olan makine ve ekipmanlarında her ne kadar periyodik bakım ve kontroller yapılıyor olsa da öngörülemeyen arızaların meydana gelmesi faaliyetlerde aksamalara sebebiyet verebilir, şirketlerin finansal durumu olumsuz etkilenebilir.• Doğal afet, virüs, salgın hastalık ve benzeri durumlar İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, söz konusu durumlar kaynaklı İhraççı ve bağlı ortaklıklarının çalışanlarının yaralanması veya ölümü, şirket faaliyetlerinde
--	--

		<p>aksamaya yol açabilir, şirketin ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, şirketlerin itibarını olumsuz etkileyebilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Faaliyet ve hizmetlerin müşteri ihtiyaç ve beklentilerini karşılayamaması durumunda İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. • Meydana gelebilecek iş kazaları sonucu Şirketler tazminat ödemek durumunda kalabilir. • İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirketlerin aleyhine sonuçlanması halinde şirketlerin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir. <p>İhraççının bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. Deniz taşımacılığı faaliyetini yürütmektedir. Bu kapsamda aşağıda yer alan ve Eurasia'nin faaliyetlerinde etkisi olabileceği düşünülen risklerin ortaya çıkması halinde bağlı ortaklığın ve dolayısıyla Tuğçelik'in konsolide gelirleri düşebilir, karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bağlı ortaklığın taşımakta olduğu yükler nedeniyle gemilerin zarar görmesi gibi durumlar ortaya çıkabilir. • Bağlı ortaklığa ait gemilerde çalışan personelin maruz kaldığı riskler nedeniyle, gemi personelinden kaynaklı hatalara bağlı olarak iş kazaları yaşanabilir. • Gemilerin güvenli seyir yapabilmeleri için gereken teknik işletme faaliyetlerinde yaşanabilecek ihmaller sonucunda iş kazaları ve gelir kayıpları ortaya çıkabilir. • Sigorta ile ilgili risklere bağlı olarak olası makine arızası ve kazalarda yüksek tazminat riskleriyle karşılaşılabilir. • Arıza veya işletme hataları nedeniyle çevreye, limanlara veya liman ekipmanlarına verilebilecek zararlar nedeniyle yüksek tazminat talepleriyle karşılaşılabilir. • Ani gelgit olaylarının ortaya çıkması, gemilerin anlık veya kalıcı olarak karaya oturmasına sebep olabilir. <p>D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler Şirketin faaliyet gösterdiği alüminyum döküm sektörüne ilişkin riskler aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sektörün başta elektrik enerjisi olmak üzere, üretimde kullandığı doğalgaz gibi girdi maliyetlerinin yüksek olması sektör şirketlerinin karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Hem alüminyum hem de demir cevheri konusunda ülkenin yer altı kaynaklarının yetersiz olması sebebiyle sektöre yönelik hammaddelerin önemli bir bölümü ithalat yoluyla temin edilmektedir. Hammadde bakımından yurt dışına bağımlı olmak sektör için risk oluşturmaktadır. • Sektörün ithalat yapma zorunluluğunun yanı sıra karlılığını ve gelişimini sürdürebilmesi için iç piyasaya bağımlı kalmak yerine
--	--	--

		<p>ihracat yapma zorunluluğu da bulunmaktadır. Navlun maliyetlerinin yüksekliği ithalat ve ihracat faaliyetlerinde sektör için bir risk faktörü oluşturabilir.</p> <ul style="list-style-type: none">• Deniz kıyısında bulunmayan tesisler için özellikle ağır tonajlı mamullerin lojistik maliyetlerinde artış olması sektör açısından bir risk oluşturmaktadır.• Nitelikli eleman bulmadaki zorluklar sektör için risk unsurudur.• Üretimde kullanılan makina ve ekipmanların başta Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere ithalat yoluyla karşılanması ve böylece döviz kurlarında meydana gelebilecek olası yükselişler yatırım maliyetlerini yükseltmekte ve sektör için bir risk oluşturmaktadır.• Ülkedeki finansman maliyetlerinin yüksek olması, sermayenin yetersizliği sektörde risk artırıcı bir unsurdur.• Gemi inşaat, otomotiv ve beyaz eşya yedek parça ile kalıp imalat sanayi gibi sektörlerin doğrudan etkileneceği krizler sektör için risk oluşturmaktadır. <p>İhraççı bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd.'nin uluslararası deniz taşımacılığı faaliyetlerine bağlı olarak</p> <ul style="list-style-type: none">• Denizcilik sektörünün genel risklerine maruz kalınmaktadır: Küresel ve bölgesel ekonomik şartlar, iklim değişiklikleri, kısıtlı finansman imkanları, yakıt fiyatlarına bağlı olarak artan işletme maliyetleri, eksik sigortalama ve deniz haydutluğu gibi güvenlikle ilgili konular deniz taşımacılığı yapan firmaların karşılaşılabileceği riskler olarak sıralanmaktadır. Bu bağlamda şirket dolaylı olarak benzer denizcilik faaliyetleri risklerine maruz kalabilmektedir.• Deniz haydutluğu riskleri nedeniyle zarara uğrama riski bulunmaktadır: Deniz haydutluğu, ticari gemilerin güvenli seyrini etkileyerek rota değişikliğine gitmelerine, ilave sigorta primi ve riskli bölgelerden geçişlerde silahlı güvenlik maliyetine katlanmalarına yol açmaktadır. Bu doğrultuda şirket deniz operasyonları sırasında deniz haydutluğu riskleri nedeniyle zarara uğrayabilir.• Uluslararası Denizcilik Organizasyonu (IMO) tarafından yükseltelen standartlar sebebiyle, İhraççının maliyetleri artabilir: Son yıllarda çevresel faktörlerin öne çıkmasıyla birlikte, Uluslararası Denizcilik Organizasyonu (IMO) karbon emisyonlarının azaltılması amacıyla mevcut ve yeni inşa gemilerde enerji verimliliği standartlarını yükselterek, sektördeki yatırım maliyetlerini etkileyen kurallar getirmektedir. Bu standartları sağlamayan gemilerin ekonomik ömürlerinin kısalması rekabet şartlarını değiştirmekte, modern donanımlı ve yakıt tasarruflu filoya sahip firmalar ön plana çıkmaktadır. İhraççı bağlı ortaklığı nedeniyle dolaylı olarak, yükselen IMO standartlarının bir sonucu olarak daha yüksek maliyetler ve rekabet ortamı ile karşı karşıya kalabilir.• Artan emtia fiyatları gemi inşa maliyetlerini artırabilir: Gemi inşa sektörünün en önemli girdisi çeliğin fiyatındaki artışlar, tersane maliyetlerini önemli ölçüde artırmakta ve gemi yatırım maliyetlerini de yukarı yönde etkilemektedir. Yeni inşa
--	--	---

	<p>maliyetlerindeki artışa bağlı olarak, filolarını yenilemeyen şirketler rekabet güçlerini kaybetmektedirler. İhraççı da dolaylı olarak da olsa artan emtia fiyatlarının doğurduğu riskler ile karşılaşabilir.</p> <p>Ortak Sektör Riskleri</p> <ul style="list-style-type: none">• Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.• Başta Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke Merkez bankalarının parasal genişlemeye ilişkin politika kararları ve geleceğe ilişkin beklentileri şirketlerin faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.• Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.• Üretim maliyetlerini doğrudan ve dolaylı olarak etkileyen enerji, petrol fiyatları ile birlikte döviz kurlarındaki yükselişler maliyetleri yükselterek şirketlerin karlılığını olumsuz etkileyebilir.• Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.• Doğal afet, 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 etkilenabilir, çalışanların yaralanması, ölümü, zarar görmesi şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.• Çevre ve çeşitli yasal düzenlemelere uyum sağlanmaması halinde şirketlerin faaliyetlerinin kesilmesi ve olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.• İş güvenliği ve sağlığı düzenlemelerine aykırı uygulama ve aksaklıklar şirketlerin faaliyetlerine olumsuz etki edebilir. <p>D.1.3. Diğer Riskler</p> <p>D.1.3.1. Sermaye Riski</p> <p>Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeyememe riskini göstermektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ve diğer finansal yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.</p> <p>İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı duran varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının finansal borcu 2018 yılında 46,2 milyon TL iken 2019 yılında 2018 yılına göre %6,6 artışla 49,3 milyon TL’ye,</p>
--	--

2020 yılında da 2019 yılına göre %175,1 artışla 135,6 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %9,1 artışla 148,0 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranı 2018 yılındaki 0,33'ten, 2019 yılında 0,34'e, 2020 yılında da 0,53'e yükselmiş olup, 30.06.2021 döneminde ise 0,45'e gerilemiştir. İhraççının, faaliyetlerini borçlanma yöntemiyle finanse etmekte olması sebebiyle artan ticari faaliyetlerine bağlı olarak net borcunda da artış görülmekte olup, 30.09.2021 finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççının özkaynaklarının net finansal borcunu karşılayacak güçte olması sebebiyle borçlarını karşılayamama riski bulunmamaktadır. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

D.1.3.2. Kredi Riski

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

30.06.2021 dönemi itibarıyla ilişkili taraflardan 10.814.501 TL (31.12.2020: 4.701.949 TL, 31.12.2019: 7.868.184 TL, 31.12.2018: 7.763.567 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 104.986.614 TL (31.12.2020: 75.591.432 TL, 31.12.2019: 43.974.764 TL, 31.12.2018: 39.244.933 TL) ticari alacağı, ilişkili taraflardan 83.932 TL (31.12.2020: 14.132.033 TL, 31.12.2019: 12.648.548 TL, 31.12.2018: 11.722.218 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 3.033.660 TL (31.12.2020: 9.631.240 TL, 31.12.2019: 9.795.130 TL, 31.12.2018: 11.678.580 TL) diğer alacağı, bankalarda da 29.911.898 TL (31.12.2020: 12.704.429 TL, 31.12.2019: 338.857 TL, 31.12.2018: 2.150.656 TL) mevduatı bulunmaktadır.

30.06.2021 dönemi itibarıyla İhraççının vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış ilişkili olmayan taraflardan 665.856 TL (31.12.2020: 1.027.249 TL, 31.12.2019: 1.027.326 TL, 31.12.2018: 641.364 TL) ticari alacağı bulunmaktadır. İlişkili taraflar için vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış bir alacak bulunmamaktadır.

İhraççının vadesi geçtiği halde karşılık ayrılmayan alacağı bulunmamaktadır.

D.1.3.3. Likidite Riski

Likidite riski, Şirketin 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, Şirketin kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararlarla karşılaşabilir.

Şirketin türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin defter değeri toplamı 30.06.2021 dönemi itibarıyla 274,4 milyon TL olup, bu tutarın 219,2 milyon TL'si 1-12 ay arası vadeli, 55,2 milyon TL'si 1-2 yıl arası vadeli olup, bu tutarın 148,0 milyon TL'si finansal borçlardan,

	<p>125,2 milyon TL'si ticari borçlardan, 1,2 milyon TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır.</p> <p>D.1.3.4. Piyasa Riski İhraççının piyasa riski, kur riski ve faiz oranı riskini kapsamaktadır.</p> <p>D.1.3.4.1. Yabancı Para Riski Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski temel olarak TL dışında gerçekleştirdiği satışlar, satın almalar ve borçlanmalar kaynaklıdır. Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççının 2018, 2019 ve 2020 yıl sonları itibarıyla net döviz açığı olmasına karşılık 30.06.2021 finansal tablo dönemi itibarıyla net döviz fazlası olması sebebiyle kurlardaki düşüş, finansal tabloları negatif yönde etkileyebilir.</p> <p>D.1.3.4.2. Faiz Oranı Riski Piyasa faiz oranlarındaki değişimler piyasadaki fiyatların değişmesine 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. İhraççının faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı finansal yükümlülüklerine bağlıdır. Şirketin, mevcut durum itibarıyla finansal tablolarına önemli nitelikte etkisi olacak şekilde faiz oranı riski bulunmamaktadır.</p> <p>D.1.3.5. Makroekonomik Riskler</p> <ul style="list-style-type: none">• Başta gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal genişleme ve faiz oranlarına ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.• Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.• Şirketin gelir ve maliyetlerinin global ve yerel makroekonomik koşullardan etkilenmesi nedeniyle, bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler operasyonel maliyet kalemlerinde de artışa neden olabilir. <p>D.1.3.6. Pandemi Riskleri</p> <ul style="list-style-type: none">• İhraççının hasılatının büyük bir bölümünün yurt dışı gelirlerinden kaynaklanması sebebiyle Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek salgın hastalıklar ve pandemik gelişmeler, İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir, buna bağlı olarak İhraççının faaliyet gelirlerinde azalma görülebilir.• Covid-19 Pandemisinin dünyada ve Türkiye'deki olumsuz etkilerine bağlı olarak, İhraççının hasılatında her ne kadar bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında düşüş yaşanmamış olsa da pandeminin önümüzdeki dönemlerdeki seyrine bağlı olarak önümüzdeki dönemlerde gelirlerin, beklentilerin altında gerçekleşme durumu görülebilir.
--	---

		<ul style="list-style-type: none"> • Ötümüzdeki dönemlerde yaşanabilecek yeni gelişmeler ve devlet politikaları kapsamında getirilecek yeni düzenlemeler İhraççının faaliyetlerine olumsuz yansıyabilir. • İhraççının personellerinin söz konusu salgın hastalıklara yakalanması durumunda İhraççının faaliyetlerinde aksama ve duraksamalar yaşanabilir. <p>D.1.3.7. Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski</p> <p>İhraççının yönetim hakimiyetine Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini Yönetim Kurulu'nu belirleme ile oyda imtiyaz hakkı veren A Grubu paylara ve mevcut durumda sermayenin çoğunluğuna doğrudan ve Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'deki pay sahiplikleri dolayısıyla sahip olmalarından almaktadırlar. Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz doğrudan ve dolaylı olarak sahip oldukları paylar çerçevesinde şirket sermayesinin sırasıyla %30,70 ve %13,83'üne ve imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile birlikte oy haklarının ise sırasıyla %64,24 ve %23,54'üne sahiptir. İmtiyazlı A grubu nama yazılı paylar genel kurullarda pay sahiplerine 15 oy hakkı tanımaktadır.</p> <p>Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, temettü dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri imtiyazlı pay sahipliğinden dolayı bu doğrultuda kontrol edebileceklerdir. Ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.</p>
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>- İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:</p> <p>Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilmeye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır.</p> <p>Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, genel kurulda kar dağıtım dağıtmama konusunda karar verilebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.</p> <p>- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:</p> <p>İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.</p> <p>Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.</p> <p>Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.</p>

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	<p>Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda; İhraca ilişkin toplam maliyetin 580.000 TL olacağı tahmin edilmektedir. İhraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 150.000.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,00387 TL'dir. Bununla birlikte Şirket ortaklarından Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin 56.500.000 TL, Mehmet Nergiz'in 1.500.000 TL, Tuba Nergiz'in 1.500.000 TL, Burak Nergiz'in 1.500.000 TL ve Begüm Birben'in 1.500.000 TL olmak üzere Şirket ortaklarının Şirkete nakden verdiği toplamda 62.500.000 TL tutarındaki nakit borçların tamamı, söz konusu Şirket ortaklarının bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan mahsup edilecektir. Bu doğrultuda Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği nihai gelirin 86.920.000 TL olması beklenmektedir.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Sermaye Artırım Maliyeti</th><th>(TL)</th></tr></thead><tbody><tr><td>SPK Ücreti</td><td>300.000</td></tr><tr><td>Borsa Kotasyon Ücreti</td><td>47.250</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli</td><td>7.875</td></tr><tr><td>Aracılık Komisyonu</td><td>157.500</td></tr><tr><td>Rekabet Kurumu</td><td>60.000</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>7.375</td></tr><tr><td>Toplam Maliyet</td><td>580.000</td></tr><tr><td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</td><td>150.000.000</td></tr><tr><td>Pay Başına Maliyet</td><td>0,00387</td></tr></tbody></table> <p>Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık edecek İno Yatırım'ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.</p>	Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)	SPK Ücreti	300.000	Borsa Kotasyon Ücreti	47.250	MKK İhraççı Hizmet Bedeli	7.875	Aracılık Komisyonu	157.500	Rekabet Kurumu	60.000	Diğer	7.375	Toplam Maliyet	580.000	Halka Arz Edilecek Pay Adedi	150.000.000	Pay Başına Maliyet	0,00387
Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)																					
SPK Ücreti	300.000																					
Borsa Kotasyon Ücreti	47.250																					
MKK İhraççı Hizmet Bedeli	7.875																					
Aracılık Komisyonu	157.500																					
Rekabet Kurumu	60.000																					
Diğer	7.375																					
Toplam Maliyet	580.000																					
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	150.000.000																					
Pay Başına Maliyet	0,00387																					
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi %500 oranında bedelli olarak 150.000.000 TL tutarında mevcut ortakların rüçhan haklarının kullandırılarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle 180.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı 150.000.000 TL olması beklenen sermaye artırımı gelirinden 580.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 149.420.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmakla birlikte, söz konusu kaynağın Şirketin 10.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde aşağıda detayları verildiği şekilde kullanılmasına karar verilmiştir.</p> <p>1-Banka Kredi Ödemeleri</p> <p>Elde edilecek kaynağın 48.623.500 TL'lik kısmı aşağıda detayları verilen finansal borç geri ödemelerinde kullanılacaktır.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Banka Unvanı</th><th>Tutar</th><th>Vade</th></tr></thead><tbody><tr><td>Akbank T.A.Ş.</td><td>525.000 Euro</td><td>18.03.2022</td></tr><tr><td>Akbank T.A.Ş.</td><td>100.000 Euro</td><td>02.06.2022</td></tr></tbody></table>	Banka Unvanı	Tutar	Vade	Akbank T.A.Ş.	525.000 Euro	18.03.2022	Akbank T.A.Ş.	100.000 Euro	02.06.2022											
Banka Unvanı	Tutar	Vade																				
Akbank T.A.Ş.	525.000 Euro	18.03.2022																				
Akbank T.A.Ş.	100.000 Euro	02.06.2022																				

Akbank T.A.Ş.	125.000 Euro	08.09.2022
Ziraat Bankası A.Ş.	100.000 Euro	05.05.2022
QNB Finansbank A.Ş.	850.000 Euro	07.07.2022
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	737.000 Euro	16.08.2022
Eximbank (Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.)	700.000 Euro	16.03.2022
Eximbank (Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.)	2.500.000 TL	16.05.2022
Toplam TL Karşılığı (*)	48.623.500 TL	-

(*) Söz konusu Euro kredilerinin TL karşılıkları hesaplanırken Euro/TL kuru 15,50 olarak baz alınmıştır.

2-Planlanan Yatırımların Finansmanı

Elde edilecek kaynağın 58.900.000 TL'lik kısmı aşağıda detayları verilen yatırımların finansmanında kullanılacaktır.

Söz Konusu Yatırımın Niteliği	Tutar
Frech 3.200 Ton (Almanya)	1.700.000 Euro
Buhler 2.200 Ton (İsviçre)	1.200.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	400.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	500.000 Euro
Toplam TL Karşılığı (*)	58.900.000 TL

(*) Söz konusu Euro kredilerinin TL karşılıkları hesaplanırken Euro/TL kuru 15,50 olarak baz alınmıştır.

3-İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

Kalan 41.896.500 TL'lik kaynak ise başta hammadde alımı ve ticari borç ödemesi olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacı çerçevesinde kullanılacaktır.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Yapılacak sermaye artırımını ile tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 150.000.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %500 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, izahname ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Bitiş tarihinin resmi tatile denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, rüçhan haklarını rüçhan hakkı kupon pazarında satış süresi içinde satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nun II – 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak olup, paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli onaylarının alınmasını takiben yapılması planlanmaktadır.

Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek duyuru metninde belirtilecektir.

		<p>Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanımı ve kalan payların Borsa'da halka arzından sonra satılamayan pay kalması halinde, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere Mehmet Nergiz tarafından bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.</p> <p>Pay bedelleri, Akbank T.A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adına açılan TR69 0004 6007 9988 8000 0628 35 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Payların fiziki teslimi söz konusu değildir.</p> <p>SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn.'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları 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 içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.</p> <p>İzahnameye İhraççının www.tugcelik.com.tr, İfo Yatırım'ın www.infoyatirim.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir.</p>
E.4	<p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p>	<p>Sermaye artırımında önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, İfo Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir. Halka arzdan önemli menfaati olan İfo Yatırım haricinde danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımını nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.</p>



 TUĞCELİK

 İFYO YATIRIM ve METAL MAMÜLLERİ

 AN ve TIC. A.Ş.

 Şişli Natoyolu No:282

 Beşiktaş / İSTANBUL

 T. No: 0212 319 20 00 Fax: 0212 319 84 26

 Bosphorus V.D.:860 038 8439

 T. No: 0212 319 20 00

 Mersis No: 0478 0036 780 0011



 İFO

 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

 Kustepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Kat:14

 Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL

 Tel: 0212 319 20 00 Fax: 0212 319 84 26

 Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 27787

 Mersis No: 0478 0036 780 0011

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	İhraççının ticaret unvanı Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanmaksızın nakden karşılanmak suretiyle 150.000.000 TL artışla 180.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Şirketin ana pay sahiplerinden Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz ile birlikte Burak Nergiz ve Begüm Birben tarafından sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda 10.12.2021 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	Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi; Mevcut ortaklar için %65,95 olacak olup, 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisinin miktarı 3,1490 TL'dir. Şirketin ana pay sahiplerinden Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz ile birlikte Burak Nergiz ve Begüm Birben tarafından sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda 10.12.2021 tarihli taahhütname verilmiş olup, İhraççının ana pay sahiplerinden Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz ile birlikte Burak Nergiz ve Begüm Birben haricindeki diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık edecek İfo Yatırım'ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetimkuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri:

31.12.2018 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından, 30.06.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Oğuz Özokutgen
Finansal Tablo Dönemi	30.06.2021

Adresi	Aziziye Mah. Cinnah Cad. Kuloğlu Sok. No:31/5 Çankaya/Ankara
Telefon	0312 442 85 10
Fax	0312 442 85 14
İnternet Adresi	www.guncelgroup.com.tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	-

Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Mehmet Akif Ak
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2019 31.12.2020
Adresi	Kısıklı Mah. Gurbet Sok. No:14 Kat:3 Daire:9 Üsküdar/İstanbul
Telefon	0216 481 23 23
Fax	0216 344 52 64
İnternet Adresi	www.vizyongrubu.com.tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	MGI Worldwide

Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Bünyamin Kalyoncu
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2018
Adresi	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemaş Plaza, No:17 K: 11, D:111-115, Kadıköy/İstanbul
Telefon	0216 380 65 52
Fax	0216 380 65 61
İnternet Adresi	https://www.crowe.com/tr/kavram
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Crowe Global

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

31.12.2018 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, Şirket denetim komitesi önerisi ve yönetim kurulu kararının 29.07.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurulda onaylanması üzerine değişiklik yapılarak Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiş ve 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. 2021 yılı bağımsız denetim hizmeti için ise Şirket denetim komitesi önerisi ve yönetim kurulu kararının 08.07.2021 tarihinde yapılan olağan genel kurulda onaylanması üzerine Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiş ve 30.06.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

26.12.2012 tarihli Bağımsız Denetim Yönetmeliği'nin 26. maddesinin 1. fıkrasının (ç) bendi çerçevesinde; Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, İhraççının bağımsız denetim



TUĞÇELİK
MUTFAKÇIYIM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC. A.Ş.
Aziziye Mah. Natoyolu No.282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 038 6439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kustepa Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 01
Brezilya Kurumlar V.D. 428 008 677
Mersis No: 0478 0030 7870 0011

faaliyetlerini 7 yıl yürütmüş olması sebebiyle, İhraççının 29.07.2019 tarihli olağan genel kurulunda onaylandığı üzere 2019 yılında bağımsız denetim kuruluşu değişikliği yapılarak Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim şirketi olarak seçilmiştir.

2020 yılına ilişkin bağımsız denetim kuruluşu değişikliği ise denetim komitesinin pazar araştırmaları sonucunda daha uygun koşullar sunulması üzerine, yönetim kuruluna yapılan öneriler doğrultusunda karar alınarak genel kurulda pay sahiplerinin onayıyla kabul edilmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	Denetimden Geçmiş			
Finansal Tablo Türü	Konsolide	Konsolide		
Dönem	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
DÖNEN VARLIKLAR	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.514.909	13.601.140	375.038	2.150.656
Ticari Alacaklar	115.801.115	80.293.381	51.634.314	45.807.936
Diğer Alacaklar	3.117.592	23.763.273	22.443.678	23.311.921
Stoklar	34.877.674	24.723.231	13.439.167	12.436.017
Peşin Ödenmiş Giderler	27.625.580	16.701.122	7.245.164	6.301.542
DURAN VARLIKLAR	218.299.537	174.925.538	150.928.204	127.436.974
Ticari Alacaklar	0	0	0	1.162.607
Maddi Duran Varlıklar	199.971.888	165.910.122	131.476.074	116.599.702
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.529.390	802.623	838.440	849.417
Peşin Ödenmiş Giderler	9.216.278	8.015.990	18.151.503	8.825.248
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.581.981	196.803	462.187	0
TOPLAM VARLIKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771
Kısa Vadeli Borçlanmalar	79.968.855	58.177.693	7.974.781	4.803.774
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286
Diğer Finansal Yükümlülükler	12.839.286	10.236.482	0	0
Ticari Borçlar	125.154.333	81.149.778	62.170.150	52.724.917
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.129.679	5.678.470	468.834	578.864
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	56.919.857	69.007.529	42.612.769	45.898.644
Uzun Vadeli Borçlanmalar	37.908.039	54.785.929	41.308.999	41.411.230
Diğer Finansal Yükümlülükler	17.251.775	12.372.550	0	0
Ticari Borçlar	0	0	0	2.479.919
ÖZKAYNAKLAR	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Paylara İlişkin Primler	13.845.901	13.845.901	13.845.901	13.845.901
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	1.408.216	1.408.216	1.408.216	1.408.216
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22.949.282	22.328.199	22.571.640	22.722.909
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.524.625	20.588.393	13.068.226	9.406.758

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.610.806	1.610.806	1.610.806	1.610.806
Geçmiş Yıllar Karları	21.570.546	11.741.467	10.134.996	16.475.885
Net Dönem Karı	24.339.562	6.934.832	1.606.471	-6.340.889
TOPLAM KAYNAKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001

Kar veya Zarar Kısmı (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656
Satışların Maliyeti (-)	-129.381.470	-49.187.521	-144.877.772	-154.116.643	-126.641.683
Brüt Kar (Zarar)	33.257.866	11.988.537	42.982.361	28.999.278	30.005.973
Esas Faaliyet Karı	34.205.322	13.237.451	45.463.687	16.560.107	22.330.261
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı	37.842.708	14.191.125	45.377.079	16.942.286	20.922.073
Vergi Öncesi Kar	16.768.866	-1.307.770	7.524.567	1.800.659	-5.308.339
Dönem Karı	24.339.562	-1.171.511	6.934.832	1.606.471	-6.340.889

RASYOLAR	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,92	1,02	0,87	1,09
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Diğer Alacaklar – Stoklar – Peşin Ödenmiş Giderler – Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar – Diğer Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,63	0,59	0,47	0,56
Özkaynaklar/Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,49	0,48	0,61	0,68
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar	0,67	0,68	0,62	0,59
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/Özkaynaklar)	16,99%	6,39%	1,70%	-7,11%
Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar/Net Satışlar*365) – Gün (*)	110	128	97	93
Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar/Satışların Maliyeti *365) – Gün (*)	42	48	31	33
Borç Ödeme Süresi (Ortalama Ticari Borçlar/Satışların Maliyeti *365) – Gün (*)	146	181	136	119

(*) 30.06.2021 yarıyıl dönemi için hesaplamalar şu şekildedir:

Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar*365/Net Satışlar/2)

Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar/Satışların Maliyeti *365/2)

TUĞÇELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye No:282
Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No:29110 V.D.:860 038 8439

INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kustanbul Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye No:282
Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No:29110 V.D.:860 038 8439

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

İhraççı alüminyum döküm alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin merkezi ve fabrikası Sancaktepe/İstanbul'da yer almakta olup, yaklaşık 10.000 m² kapalı alanda kuruludur. İhraççının ayrıca Gebze'de alüminyum enjeksiyon makineleri yatırımını sürdürdüğü yaklaşık 7.500 m² fabrikası bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirketin bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. aracılığıyla da uluslararası taşımacılık faaliyeti ile de iştiğal edilmektedir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ancak gerçekleşmeleri halinde Şirketin faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıda sunulmuş sıralaması, Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirme şeklinde düşünülmemelidir.

- İhraççının alüminyum döküm yapan üretim bölümünün nitelikli iş gücüne dayanması, üretim giderlerinde elektrik ve doğalgaz kullanımının yüksek olması, İhraççının maliyetlerini doğrudan etkileyen unsurlardır. Bu alanlardaki maliyet artışları İhraççının faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilmektedir.
- İhraççının ve bağlı ortaklıklarının alacaklarının tahsilatında müşteri riskleri oluşabilir, müşterilerin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi ya da vadelerin uzamasına bağlı olarak alacak tahsil süresinin öngörülemeyen sebepler sonucunda uzaması halinde ihraççı ve bağlı ortaklıklarının nakit akımları ve mali durumunu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansal borçluluğu artabilir.
- İhraççı, satışlarını yabancı para cinsinden gerçekleştiriyor olmasına rağmen, döviz kurlarındaki hızlı artış ve azalışlar İhraççının mali tablolarını olumsuz etkileyebilmektedir.
- İhraççının geleceğe ilişkin projeksiyonlarında başarılı olabilmesi, imzalanan ve imzalanacak olan sözleşmelere bağlıdır. Mevcut sözleşmelerin feshi İhraççı açısından bir risk oluşturmaktadır.
- İhraççının büyüme ve karlılığını artırma planları ve imzaladığı sözleşmelerin bire bir üretime dönüşmesi varsayımıyla projekte edilmiştir. Her ne kadar teknik ve fiili olarak bu sözleşmelerin fesh edilme ihtimali olmasa bile, İhraççının mevcut müşterileri ile imzalanan sözleşmeler kapsamında yapılacak üretimlerin ve görüşme aşamasında bulunulan ve ürün geliştirme ve test faaliyetleri gerçekleştirilen ürünlere ilişkin olarak sözleşme imzalamayı planladığı işlerin gerçekleşmemesi veya imzalanan sözleşmelerin karşılıklı fesh edilmesi durumunda, İhraççının cirosu ve karlılığı etkilenebilir.
- İhraççının ürün gamı ve satış politikalarında yapacağı değişiklikler, İhraççının satış gelirleri ile karlılığını etkileyebilir.

- İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir, üretim faaliyetlerinin aksaması neticesinde finansal durumunda bozulmalar meydana gelebilir.
- Tüketici talebinde görülebilecek daralma, demografik faktörler, oluşabilecek ekonomik belirsizlikler genel olarak İhraççının ürünlerine olan talebin azalması ve dolayısıyla İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileme riskini doğurabilir.
- İhraççının önemli tedarikçilerini kaybetmesi İhraççının operasyonlarını olumsuz etkileyebilir. İhraççı, hammadde ve yardımcı maddeleri çeşitli kaynaklardan ve yeterli miktarda tedarik edebilmektedir. Meydana gelebilecek bir ekonomik küçülme, tedarikçilerin finansal zorluklarla karşılaşması, ticari ve diğer borçlarını ödeyemez hale gelmesi ve ticari faaliyetlerini durdurması sonucu, İhraççının hammadde ve yardımcı madde tedarikinde risk oluşabilir.
- İhraççının rekabetçi konumunu koruması ve ileriye dönük beklentilerinin gerçekleşmesi büyük ölçüde üst düzey yönetiminin devamlılığına bağlıdır. Üst düzey yönetimdeki istikrar, İhraççının bilgi hakimiyeti bakımından sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. Üst düzey yönetimde devamlılığın bozulması, yaşanacak istikrarsızlık ve yönetimin sürekli değişimi İhraççının pazar payının azalmasına, dolayısıyla da finansal durumunda olumsuz sonuçlara neden olabilir.
- Türkiye’de ya da global konjunktürde yaşanabilecek olağanüstü durumlarda İhraççının ticari alacaklarını ve/veya stoklarını hızla nakde çevirmesine imkân tanınmaması, İhraççının nakit sıkıntısı çekmesine ve faaliyetlerinin aksamasına yol açabilir.
- Uluslararası ticari konjunktürde olağanüstü koşullar yaşanması halinde gerek talep eksikliği gerekse hammadde girdilerine uyum kapsamında, İhraççının kar marjlarında kısa vade için bile olsa risk oluşturabilir.
- İhraççının Sancaktepe’de bulunan alüminyum üretim tesisleri konumu itibarıyla konut yerleşim alanında kalmaya başlamıştır. Bu durum ileride İhraççının üretim tesislerinin şehir dışına taşınması gerekliliğini doğurabilir. Bu da üretimde aksamalara ve kar kaybına neden olabilir.
- İhraççı imzaladığı yeni sözleşmeler için yeni makine ve ekipman yatırımı yapmak zorunda kalabilmektedir. İhraççı yeni ürünlerin üretimini yapabilmek için değişik özelliklerde yeni üretim ünitelerine ihtiyaç duyabilmektedir. Üretimde kullanılan ünite yatırımlarını İhraççı yapmak zorunda kaldığında ek finansman yükü doğurabilmektedir.
- İhraççı ve bağlı ortaklıklarının üretim faaliyetlerini gerçekleştirmesi için gerekli olan makine ve ekipmanlarında her ne kadar periyodik bakım ve kontroller yapılıyor olsa da öngörülemeyen arızaların meydana gelmesi faaliyetlerde aksamalara sebebiyet verebilir, şirketlerin finansal durumu olumsuz etkilenebilir.
- Doğal afet, virüs, salgın hastalık ve benzeri durumlar İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, söz konusu durumlar kaynaklı İhraççı ve bağlı ortaklıklarının çalışanlarının yaralanması veya ölümü, şirket faaliyetlerinde aksamaya yol açabilir, şirketin ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, şirketlerin itibarını olumsuz etkileyebilir.
- Faaliyet ve hizmetlerin müşteri ihtiyaç ve beklentilerini karşılayamaması durumunda İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

- Kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Meydana gelebilecek iş kazaları sonucu Şirketler tazminat ödemek durumunda kalabilir.
- İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirketlerin aleyhine sonuçlanması halinde şirketlerin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

İhraççının bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. Deniz taşımacılığı faaliyetini yürütmektedir. Bu kapsamda aşağıda yer alan ve Eurasia'nın faaliyetlerinde etkisi olabileceği düşünülen risklerin ortaya çıkması halinde bağlı ortaklığın ve dolayısıyla Tuğçelik'in konsolide gelirleri düşebilir, karlılığı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

- Bağlı ortaklığın taşımakta olduğu yükler nedeniyle gemilerin zarar görmesi gibi durumlar ortaya çıkabilir.
- Bağlı ortaklığa ait gemilerde çalışan personelin maruz kaldığı riskler nedeniyle, gemi personelinden kaynaklı hatalara bağlı olarak iş kazaları yaşanabilir.
- Gemilerin güvenli seyir yapabilmeleri için gereken teknik işletme faaliyetlerinde yaşanabilecek ihmaller sonucunda iş kazaları ve gelir kayıpları ortaya çıkabilir.
- Sigorta ile ilgili risklere bağlı olarak olası makine arızası ve kazalarda yüksek tazminat riskleriyle karşılaşılabilir.
- Arıza veya işletme hataları nedeniyle çevreye, limanlara veya liman ekipmanlarına verilebilecek zararlar nedeniyle yüksek tazminat talepleriyle karşılaşılabilir.
- Ani gelgit olaylarının ortaya çıkması, gemilerin anlık veya kalıcı olarak karaya oturmasına sebep olabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Şirketin faaliyet gösterdiği alüminyum döküm sektörüne ilişkin riskler aşağıdaki gibidir:

- Sektörün başta elektrik enerjisi olmak üzere, üretimde kullandığı doğalgaz gibi girdi maliyetlerinin yüksek olması sektör şirketlerinin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Hem alüminyum hem de demir cevheri konusunda ülkenin yer altı kaynaklarının yetersiz olması sebebiyle sektöre yönelik hammaddelerin önemli bir bölümü ithalat yoluyla temin edilmektedir. Hammadde bakımından yurt dışına bağımlı olmak sektör için risk oluşturmaktadır.
- Sektörün ithalat yapma zorunluluğunun yanı sıra karlılığını ve gelişimini sürdürebilmesi için iç piyasaya bağımlı kalmak yerine ihracat yapma zorunluluğu da bulunmaktadır. Navlun maliyetlerinin yüksekliği ithalat ve ihracat faaliyetlerinde sektör için bir risk faktörü oluşturabilir.
- Deniz kıyısında bulunmayan tesisler için özellikle ağır tonajlı mamullerin lojistik maliyetlerinde artış olması sektör açısından bir risk oluşturmaktadır.
- Nitelikli eleman bulmadaki zorluklar sektör için risk unsurudur.
- Üretimde kullanılan makina ve ekipmanların başta Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere ithalat yoluyla karşılanması ve böylece döviz kurlarında meydana gelebilecek olası yükselişler yatırım maliyetlerini yükseltmekte ve sektör için bir risk oluşturmaktadır.

- Ülkedeki finansman maliyetlerinin yüksek olması, sermayenin yetersizliği sektörde risk artırıcı bir unsurdur.
- Gemi inşaat, otomotiv ve beyaz eşya yedek parça ile kalıp imalat sanayi gibi sektörlerin doğrudan etkileneceği krizler sektör için risk oluşturmaktadır.


İhraççı bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd.'nin uluslararası deniz taşımacılığı faaliyetlerine bağlı olarak

- Denizcilik sektörünün genel risklerine maruz kalınmaktadır:
Küresel ve bölgesel ekonomik şartlar, iklim değişiklikleri, kısıtlı finansman imkanları, yakıt fiyatlarına bağlı olarak artan işletme maliyetleri, eksik sigortalama ve deniz haydutluğu gibi güvenlikle ilgili konular deniz taşımacılığı yapan firmaların karşılaşılabileceği riskler olarak sıralanmaktadır. Bu bağlamda şirket dolaylı olarak benzer denizcilik faaliyetleri risklerine maruz kalabilmektedir.
- Deniz haydutluğu riskleri nedeniyle zarara uğrama riski bulunmaktadır:
Deniz haydutluğu, ticari gemilerin güvenli seyrini etkileyerek rota değişikliğine gitmelerine, ilave sigorta primi ve riskli bölgelerden geçişlerde silahlı güvenlik maliyetine katlanmalarına yol açmaktadır. Bu doğrultuda şirket deniz operasyonları sırasında deniz haydutluğu riskleri nedeniyle zarara uğrayabilir.
- Uluslararası Denizcilik Organizasyonu (IMO) tarafından yükseltelen standartlar sebebiyle, İhraççının maliyetleri artabilir:
Son yıllarda çevresel faktörlerin öne çıkmasıyla birlikte, Uluslararası Denizcilik Organizasyonu (IMO) karbon emisyonlarının azaltılması amacıyla mevcut ve yeni inşa gemilerde enerji verimliliği standartlarını yükselterek, sektördeki yatırım maliyetlerini etkileyen kurallar getirmektedir. Bu standartları sağlamayan gemilerin ekonomik ömürlerinin kısılması rekabet şartlarını değiştirmekte, modern donanımlı ve yakıt tasarruflu filoya sahip firmalar ön plana çıkmaktadır. İhraççı bağlı ortaklığı nedeniyle dolaylı olarak, yükselen IMO standartlarının bir sonucu olarak daha yüksek maliyetler ve rekabet ortamı ile karşı karşıya kalabilir.
- Artan emtia fiyatları gemi inşa maliyetlerini artırabilir:
Gemi inşa sektörünün en önemli girdisi çeliğin fiyatındaki artışlar, tersane maliyetlerini önemli ölçüde artırmakta ve gemi yatırım maliyetlerini de yukarı yönde etkilemektedir. Yeni inşa maliyetlerindeki artışa bağlı olarak, filolarını yenilemeyen şirketler rekabet güçlerini kaybetmektedirler. İhraççı da dolaylı olarak da olsa artan emtia fiyatlarının doğurduğu riskler ile karşılaşabilir.

Ortak Sektör Riskleri

- Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

 TUĞCELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etilik Mah. Natolyolu No:282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:880 038 8439

 INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etilik Mah. Natolyolu No:282
Sancaktepe / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 279900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 279900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 279900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 279900 / Şişli / İstanbul

- Başta Avrupa Merkez Bankası ve ABD Merkez Bankası olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke Merkez bankalarının parasal genişlemeye ilişkin politika kararları ve geleceğe ilişkin beklentileri şirketlerin faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.
- Üretim maliyetlerini doğrudan ve dolaylı olarak etkileyen enerji, petrol fiyatları ile birlikte döviz kurlarındaki yükselişler maliyetleri yükselterek şirketlerin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Deprem, sel, fırtına, toprak kayması gibi doğal afetler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
- Doğal afet, 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 yaralanması, ölümü, zarar görmesi şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.
- Çevre ve çeşitli yasal düzenlemelere uyum sağlanmaması halinde şirketlerin faaliyetlerinin kesilmesi ve olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.
- İş güvenliği ve sağlığı düzenlemelerine aykırı uygulama ve aksaklıklar şirketlerin faaliyetlerine olumsuz etki edebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPK'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık 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.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabılır dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

- Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, genel kurulda kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verilebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Kar Payı Geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahipleri, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Sermaye Kazancı: Zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Sermaye Riski

Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeyememe riskini göstermektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ve diğer finansal yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibarıyla Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranı aşağıdadır:

(TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Finansal Borçlar	147.967.955	135.572.654	49.283.780	46.215.004
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	32.514.909	13.601.140	375.038	2.150.656

Net Finansal Borç	115.453.046	121.971.514	48.908.742	44.064.348
Toplam Özkaynaklar	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586
Kullanılan Sermaye	258.701.984	230.429.328	143.154.998	133.193.934
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranı	0,45	0,53	0,34	0,33

İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı duran varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının finansal borcu 2018 yılında 46,2 milyon TL iken 2019 yılında 2018 yılına göre %6,6 artışla 49,3 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %175,1 artışla 135,6 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %9,1 artışla 148,0 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranı 2018 yılındaki 0,33'ten, 2019 yılında 0,34'e, 2020 yılında da 0,53'e yükselmiş olup, 30.06.2021 döneminde ise 0,45'e gerilemiştir. İhraççının, faaliyetlerini borçlanma yöntemiyle finanse etmekte olması sebebiyle artan ticari faaliyetlerine bağlı olarak net borcunda da artış görülmekte olup, 30.09.2021 finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççının özkaynaklarının net finansal borcunu karşılayacak güçte olması sebebiyle borçlarını karşılayamama riski bulunmamaktadır. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

5.4.2. Kredi Riski

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

İhraççının kredi riskine ilişkin detaylı tablo finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Kredi Riski	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30.06.2021	10.814.501	104.986.614	83.932	3.033.660	29.911.898	148.830.605
31.12.2020	4.701.949	75.591.432	14.132.033	9.631.240	12.704.429	116.761.083
31.12.2019	7.868.184	43.974.764	12.648.548	9.795.130	338.857	74.625.483
31.12.2018	7.763.567	39.244.933	11.722.218	11.678.580	2.150.656	72.559.954

30.06.2021 dönemi itibarıyla ilişkili taraflardan 10.814.501 TL (31.12.2020: 4.701.949 TL, 31.12.2019: 7.868.184 TL, 31.12.2018: 7.763.567 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 104.986.614 TL (31.12.2020: 75.591.432 TL, 31.12.2019: 43.974.764 TL, 31.12.2018: 39.244.933 TL) ticari alacağı, ilişkili taraflardan 83.932 TL (31.12.2020: 14.132.033 TL, 31.12.2019: 12.648.548 TL, 31.12.2018: 11.722.218 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 3.033.660 TL (31.12.2020: 9.631.240 TL, 31.12.2019: 9.795.130 TL, 31.12.2018: 11.678.580 TL) diğer alacağı, bankalarda da 29.911.898 TL (31.12.2020: 12.704.429 TL, 31.12.2019: 338.857 TL, 31.12.2018: 2.150.656 TL) mevduatı bulunmaktadır.

TUĞCELİK
YATIRIM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No:282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 038 8439

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Meclisyeği Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 01
Boğaziçi Kurumlar V.D. 41 81 81 81 81
Mersis No: 0478 0036 700 00 71

30.06.2021 dönemi itibarıyla İhraççının vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış ilişkili olmayan taraflardan 665.856 TL (31.12.2020: 1.027.249 TL, 31.12.2019: 1.027.326 TL, 31.12.2018: 641.364 TL) ticari alacağı bulunmaktadır. İlişkili taraflar için vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış bir alacak bulunmamaktadır.

İhraççının vadesi geçtiği halde karşılık ayrılmayan alacağı bulunmamaktadır.

5.4.3. Likidite Riski

Likidite riski, Şirketin 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, Şirketin kredibilitésinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararlarla karşılaşabilir.

Şirketin likidite riski dönemler itibarıyla aşağıda gösterilmektedir.

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027
Kısa Vadeli Yükümlülükler	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,92	1,02	0,87	1,09

Şirketin türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin defter değeri toplamı 30.06.2021 dönemi itibarıyla 274,4 milyon TL olup, bu tutarın 219,2 milyon TL'si 1-12 ay arası vadeli, 55,2 milyon TL'si 1-2 yıl arası vadeli olup, bu tutarın 148,0 milyon TL'si finansal borçlardan, 125,2 milyon TL'si ticari borçlardan, 1,2 milyon TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal borçlarının detayı aşağıda gösterilmektedir.

Finansal Borçlar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Borçlanmalar	92.808.141	68.414.175	7.974.781	4.803.774
Banka Kredileri	79.968.855	58.177.693	7.974.781	4.790.267
Finansal Kiralama Borçları	12.776.384	10.236.482	0	0
Diğer Mali Borçlar	62.902	0	0	13.507
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286
Banka Kredileri	0	0	23.694.546	16.825.718
Finansal Kiralama Borçları	0	0	8.019.337	5.846.568
Uzun Vadeli Borçlanmalar	55.159.814	67.158.479	41.308.999	41.411.230
Banka Kredileri	37.908.039	54.785.929	28.167.375	35.793.747
Finansal Kiralama Borçları	17.251.775	12.372.550	13.141.624	5.617.483
Toplam	147.967.955	135.572.654	80.997.663	68.887.290

Şirketin finansal borçlarının 30.06.2021 dönemi itibarıyla orjinal para birimleri ve ortalama etkin faiz oranları bazında detayı ise aşağıda gösterilmektedir.

30.06.2021 Dönemi İtibarıyla Finansal Borçlanmalar	Ortalama Etkin Faiz Oranı	Orijinal Tutar	TL Tuarı
Kısa Vadeli Banka Kredileri			
TL	%11,45	26.854.202	26.854.202
ABD Doları	%5,50	684.439	5.958.180
Avro	%5,21	4.549.807	47.156.473
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			
Avro	-	1.232.706	12.776.384
Uzun Vadeli Banka Kredileri			
TL	%11,45	25.773.519	25.773.519
Avro	%5,42	1.170.777	12.134.520
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			
Avro	-	1.664.506	17.251.775
Toplam			147.905.053

5.4.4. Piyasa Riski

5.4.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski temel olarak TL dışında gerçekleştirdiği satışlar, satın almalar ve borçlanmalar kaynaklıdır. Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır.

İhraççı ABD Doları ve Avro para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Döviz Varlıkları	111.961.437	88.086.630	26.604.702	53.760.028
Döviz Yükümlülükleri	95.277.332	127.128.860	81.561.159	69.511.381
Net Döviz Pozisyonu	16.684.105	-39.042.230	-54.956.457	-15.751.353
Kurlarda %20 Artış Olması Halinde Kara Etkisi	3.336.821	-7.808.446	-10.991.291	-3.150.271

İhraççının 2018, 2019 ve 2020 yıl sonları itibarıyla net döviz açığı olmasına karşılık 30.06.2021 finansal tablo dönemi itibarıyla net döviz fazlası olması sebebiyle kurlardaki düşüş, finansal tabloları negatif yönde etkileyebilir.

5.4.4.2. Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimler piyasadaki fiyatların değişmesine 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. İhraççının faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı finansal yükümlülüklerine bağlıdır. Şirketin, mevcut

durum itibarıyla finansal tablolarına önemli nitelikte etkisi olacak şekilde faiz oranı riski bulunmamaktadır.

5.4.5. Makroekonomik Riskler

- Başta gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal genişleme ve faiz oranlarına ilişkin politika kararlarının ve geleceğe ilişkin beklentilerinin kurlar ve iktisadi büyüme kanalları aracılığıyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.
- Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirketin gelir ve maliyetlerinin global ve yerel makroekonomik koşullardan etkilenmesi nedeniyle, bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmeler operasyonel maliyet kalemlerinde de artışa neden olabilir.

5.4.6. Pandemi Riski

- İhraççının hasılatının büyük bir bölümünün yurt dışı gelirlerinden kaynaklanması sebebiyle Dünyada ve Türkiye’de yaşanabilecek salgın hastalıklar ve pandemik gelişmeler, İhraççı ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir, buna bağlı olarak İhraççının faaliyet gelirlerinde azalma görülebilir.
- Covid-19 Pandemisinin dünyada ve Türkiye’deki olumsuz etkilerine bağlı olarak, İhraççının hasılatında her ne kadar bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında düşüş yaşanmamış olsa da pandeminin önümüzdeki dönemlerdeki seyrine bağlı olarak önümüzdeki dönemlerde gelirlerin, beklentilerin altında gerçekleşme durumu görülebilir.
- Önümüzdeki dönemlerde yaşanabilecek yeni gelişmeler ve devlet politikaları kapsamında getirilecek yeni düzenlemeler İhraççının faaliyetlerine olumsuz yansiyabilir.
- İhraççının personellerinin söz konusu salgın hastalıklara yakalanması durumunda İhraççının faaliyetlerinde aksama ve duraksamalar yaşanabilir.

5.4.7. Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski

İhraççının yönetim hakimiyetine Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini Yönetim Kurulu’nu belirleme ile oyda imtiyaz hakkı veren A Grubu paylara ve mevcut durumda sermayenin çoğunluğuna doğrudan ve Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.’deki pay sahiplikleri dolayısıyla sahip olmalarından almaktadırlar. Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz doğrudan ve dolaylı olarak sahip oldukları paylar çerçevesinde şirket sermayesinin sırasıyla %30,70 ve %13,83’üne ve imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile birlikte oy haklarının ise sırasıyla %64,24 ve %23,54’üne sahiptir. İmtiyazlı A grubu nama yazılı paylar genel kurullarda pay sahiplerine 15 oy hakkı tanımaktadır.

Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, temettü dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri imtiyazlı pay sahipliğinden dolayı bu doğrultuda kontrol edebileceklerdir. Ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.


TUĞCELİK
ALUMINYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye No:282
Şişli/Beşiktaş / İSTANBUL
Etiler Mah. Nispetiye V.D.:860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kırsan Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:18-0 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 279946
Tel: 0212 310 26 00 Fax: 0212 310 26 01
Boğaziçi Kurumlar V.D. 438 031 00 73
Mersis No: 0878 0031 2879 0001 7

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Emek Mahallesi Nato Yolu Caddesi No:282 Sancaktepe/İstanbul
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	243164-0

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

İhraççı, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 243164 sicil numarası ve “Tuğçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi” unvanı ile 01.03.1988 tarihinde limited şirket niteliğinde süresiz olarak kurulmuş olup, kuruluş esas sözleşmesi 04.03.1988 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. İhraççı, 2012 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (6102 sayılı TTK/TTK) hükümleri çerçevesinde tür değiştirmiş ve anonim şirkete dönüşerek ticaret unvanını “Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.” olarak değiştirmiştir. Anonim şirket esas sözleşmesi 21.12.2012 tarihinde tescil edilmiş 27.12.2012 tarihli ve 8224 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

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 Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Emek Mahallesi Nato Yolu Caddesi No:282 Sancaktepe/İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: +90 (216) 415 24 57 Faks: +90 (216) 415 24 63
İnternet Adresi	www.tugcelik.com.tr
KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	tugcelik@hs03.kep.tr

6.2. Yatırımlar:

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

İhraççı, 25.07.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”)’a yaptığı bildirimle, 22.06.2017 tarih ve 2017/07 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden yurt dışında “Uluslararası Ticaret ve Deniz Taşımacılığı” faaliyetinde bulunan 1.000 EURO sermayeli Eurasia International Shipping Ltd.’ye ait 1.000 Euro nominal değerli hisselerin tamamı 1.000 Euro bedelle Mehmet Nergiz’den devralınmasına karar verdiğini açıklamıştır.

İhraççı, bu açıklamaya paralel olarak Eurasia’nın hisselerini nominal değeri üzerinden 1.000 Euro (1.340,52 USD) bedelle satın almıştır. Satın alma işleminden hemen sonra Eurasian’ın sermayesi 5.000.000 USD’ye yükseltilmiş ve 4.998.659,48 USD tutarındaki “bağlı ortaklık

sermaye taahhüdü” hesabı Şirket’in Eurasia’dan olan alacaklarına mahsup edilmek suretiyle kapatılmıştır. Böylece Tuğçelik, Eurasia’nın toplam 5.000.000 USD olan sermayesinin tamamına (%100) sahip olmuştur.

Söz konusu işlemler, KGK’nın 2013-2 “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” sayılı ilke kararına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, Eurasia International Shipping Ltd.’nin satın alımından dolayı mali tablolarda herhangi bir şerefiye oluşmamıştır. Toplam satın alma bedeli ile Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin TFRS’ye uygun olarak hazırlanan mali tablolarındaki net aktif değerinin Şirkete düşen payı arasındaki fark olan 1.408.216 TL tutar doğrudan “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı içerisinde 2019 ve 2020 yıllarında bilançodaki özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

Tuğçelik, Eurasia International Shipping Ltd. paylarının alımını özkaynakları ile finanse etmiştir.


Eurasia, 04.01.2008 tarihinde kuru yük taşımacılığında faaliyet göstermek üzere Donatan vasfıyla Malta’da kurulmuş olup, güncel durum itibarıyla bünyesinde bir adet kuru yük gemisi bulundurmaktadır.

Şirketin sahip olduğu ÇELİK-1 isimli kuru yük gemisinin işletmeci firması İhraççının ilişkili taraf şirketi olan Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.’dir.

İhraççı tarafından finansal tablo dönemleri itibarıyla sürdürülebilir karlılığın devam ettirilmesi ve artan ticari faaliyetlere bağlı olarak üretim kapasitesinde artış yapma gereksinimi oluşması amaçlarıyla büyüme hedefleri doğrultusunda yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımları aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar – Girişler	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	0	0	0	0
Binalar	0	0	0	0
Tesis Makine Cihazlar	14.530.216	6.833.238	9.129.325	6.762.649
Tesis Makine Cihazlar(leasing)	0	21.686.742	11.617.170	2.654.412
Taşıtlar	739.939	1.553.045	378.583	389.128
Demirbaşlar	250.410	356.913	353.001	186.229
Yapılmakta Olan Yatırımlar	17.498.778	5.645.035	3.092.225	2.170.374
Toplam	33.019.343	36.074.973	24.570.304	12.162.792

İhraççı fabrikalarında üretim kapasitesini artırıcı makine ve ekipman yatırımları için 20.000.000 Euro üzerinde bir yatırımı 2015 yılında toplu halde yapmış olup, yıllık 5.000.000 Euro dilimlerle halinde bugüne kadar ödemiştir.


TUĞÇELİK
YATIRIM VE METAL MAMÜLLERİ
ŞAN VE TİC. A.Ş.
Karak Mah. Nispetiye No:282
Etiler/Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 27497 / V.D.: 360 038 8439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Karak Mah. Nispetiye Yolu No:11
Etiler/Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 27497 / V.D.: 360 038 8439
Mersis No: 0873 0001 8000 0001

İhraççının maddi duran varlık yatırımları başlıca sahip olduğu üretim tesislerinde kapasite artırıcı makina ve ekipman yatırımlardan oluşmaktadır. İhraççının maddi duran varlık yatırımlarının bir kısmı özkaynaklar ile finanse edilmiş olup, makina ve ekipman yatırımlarının bir kısmı ise finansal kiralama (leasing) yöntemi ile gerçekleştirilmiştir.

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

İhraççı, üretim tesisleri ile ilgili olarak mevcut yatırımlarına halen devam etmekte olup, önümüzdeki dönemlerde Gebze’de bulunan fabrika binasını Aluminyum Enjeksiyon tesisi haline getirilmesi yönünde çalışmalar yapacak olup, kısmi olarak şu ana kadar alınıp hazırda bekleyen makineler ve yeni alınacak makina ve ekipmanlar ile şuan Sancaktepe fabrikasında beyaz eşya üretim alanıyla ilgili makine ve ekipmanların Gebze tesisine taşınmasıyla beyaz eşya alanındaki üretimlerini tamamen Gebze tesisinde yapmayı planlamaktadır.


İhraççı, Gebze tesisi ile ilgili planlarını gerçekleştirebilmek için 10.000.000 Euro’luk bir kaynağa ihtiyaç duymaktadır fakat bu yatırımı yaptıktan sonra 2 yıl içinde beyaz eşya alanındaki üretimlerinden yıllık 12 milyon Euronun üzerinde bir ciro elde etmeyi planlamaktadır.

İhraççı, mevcut durum itibarıyla üretim tesislerinin halihazırda tam kapasite ile üretim gerçekleştirmesi sebebiyle yeni projelere girememekte olup, Sancaktepe fabrikasında bulunan beyaz eşya üretimi alanındaki makine ve ekipmanlarının Gebze tesisine taşınmasının ardından Sancaktepe fabrikasındaki boşalan kapasite ve alanların yerine otomotiv alanındaki projeleri hatlar kurmayı planlamaktadır. İhraççı, fabrikalarında gerçekleştirmeyi düşündüğü söz konusu değişiklikleri takiben toplam cirosunun yıllık 65-70 milyon Euro seviyelerine çıkararak, %30 iç piyasa %70 ihracat şeklinde faaliyetlerini sürdürmeyi hedeflemektedir.

Ülkemizde otomotiv satışları gerilemiş olsa bile Avrupa’daki otomotiv sektöründeki büyüme halen devam etmektedir. Otomotiv sektörünün elektrikli araçlar ile yeni bir çağa geçmeye hazırlandığı şu günlerde İhraççı, planlamış olduğu söz konusu yatırımlar ile elektrikli araçların parça üretimi konusunda projeler alma doğrultusunda tesislerini bu komplekse göre dizayn etme hedefindedir.

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

İhraççı, üretim tesisleri ile ilgili olarak mevcut yatırımlarına halen devam etmekte olup, önümüzdeki dönemlerde Gebze’de bulunan fabrika binasını Aluminyum Enjeksiyon tesisi haline getirilmesi yönünde çalışmalar yapacak olup, kısmi olarak şu ana kadar alınıp hazırda bekleyen makineler ve yeni alınacak makina ve ekipmanlar ile şuan Sancaktepe fabrikasında beyaz eşya üretim alanıyla ilgili makine ve ekipmanların Gebze tesisine taşınmasıyla beyaz eşya alanındaki üretimlerini tamamen Gebze tesisinde yapmayı planlamaktadır.


TUĞCELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN. ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu No 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 860 036 8439

İhraççı, mevcut durum itibarıyla üretim tesislerinin halihazırda tam kapasite ile üretim gerçekleştirmesi sebebiyle yeni projelere girememe olup, Sancaktepe fabrikasında bulunan beyaz eşya üretimi alanındaki makine ve ekipmanlarının Gebze tesisine taşınmasının ardından Sancaktepe fabrikasındaki boşalan kapasite ve alanların yerine otomotiv alanındaki projeleri hatlar kurmayı planlamaktadır. İhraççı, fabrikalarında gerçekleştirmeyi düşündüğü söz konusu değişiklikleri takiben toplam cirosunun yıllık 65-70 milyon Euro seviyelerine çıkararak, %30 iç piyasa %70 ihracat şeklinde faaliyetlerini sürdürmeyi hedeflemektedir.

Ülkemizde otomotiv satışları gerilemiş olsa bile Avrupa'daki otomotiv sektöründeki büyüme halen devam etmektedir. Otomotiv sektörünün elektrikli araçlar ile yeni bir çağa geçmeye hazırlandığı şu günlerde İhraççı, planlamış olduğu söz konusu yatırımlar ile elektrikli araçların parça üretimi konusunda projeler alma doğrultusunda tesislerini bu komplekse göre dizayn etme hedefindedir.

Özellikle yeni nesil elektrikli araçların ve savunma sanayinin üretimine yönelik yüksek nitelikli personeli, modern tesisi ve "ISO/TS 16949 Kalite Yönetim Sistemi" ile müşterinin her türlü ürün ihtiyacına kısa sürede cevap verme yeterliliğine sahip bir tesis yatırımı planlanmaktadır.

Mevcut tesiste, öncelikle mühendislik hizmetleri, proje, simülasyon, dizayn vb konularda hizmet verilecek olup, fiktür, aparat ve kalıp yatırımları yurt dışından ithal edilmesi zorunluluğu son bulacak ve kendi bünyemizde üretilmeye başlanacaktır.

İhraççı, Magna (Magna Car Top Systems GmbH) Polonya Araç Tavan Sistemleri Fabrikası için Porsche 983 Tip spor araçlarda kullanılacak olan 3 farklı yapı parçaları üretimi için tedarikçi ve stratejik partner olarak seçilmiştir. Toplam proje bütçesi yaklaşık olarak 4.011.000 Euro'dur. Seri üretim 2024'te başlayacak olup, 2029'a kadar devam edecektir. Porsche 983 spor, üstü açılır araçların tamamında açılır kapanır tavan mekanizması ana taşıyıcı yapı parçaları, Tuğçelik-Magna ortak çalışması sonucu tasarlanmış ve Silafont 36 özel alaşım kullanılarak imal edilecek olan kompleks parçalar toplamda 70.000 set olarak üretimi planlanmaktadır.

İhraççı, Marelli (Marelli PWT Kechneq Slovakia, S.R.O.) aktarma organları Slovakya fabrikası için iki farklı projenin seri üretimi nominasyonunu almıştır. VNT Actuator parçaları olarak tanımlanan bu parçaların seri üretimleri 2022 de başlayacak olup, 2025 sonuna kadar devam edecektir. Bu süre zarfında toplam 7.961.583 Euro satış cirosu hedeflenmektedir. Parçalarda döküm sontası CNC işleme, hassas yıkama ve %100 sızdırmazlık testleri yapılmış olarak Tuğçelik tarafından Slovakya'a sevkiyat yapılacaktır.

İhraççı otomotiv için elektrikli araçlar akü şarj teknolojisine ait mevcut müşterisi Mahle (Mahle Compressor Hungary-Mahle Electronics S.L.U) firmasının Avrupa'daki tesislerine (İspanya ve Macaristan) tedarik edilmek üzere 3 farklı projede toplam 6 farklı parçada proje ortağı seçilmiştir.


TUĞCELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No:282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. :860 038 8439


İNFO
YATIRIM KURULU DEĞERLENDİRME A.Ş.
KURULUŞ YILI: 2008
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Kuruluşu
Mersis No: 34330000000000000100

E-Kompresör Phev, Plug-in Hibrit Elektrikli araçlar için yüksek basınçlı alüminyum enjeksiyon parçalarıdır. Parçalar üretimden %100 Helyum sızdırmazlık testi kontrolü ve yüksek teknoloji gerektirmektedir. 2023'te başlayacak ve 2032 yılına kadar devam edecek projede İhraççı yaklaşık 2 milyon set ürünü Macaristan'a sevk edecek ve toplamda 11.260.000 Euro gelir elde edilmesi beklenmektedir.

OBC (On Board Charger) BEV (akülü elektrikli araçlar) yüksek basınçlı alüminyum enjeksiyon parçalarıdır. 2022'de seri imalata başlayacak proje 2027 yılına kadar devam edecek olup, 5 yıl boyunca 949.505 set ürün İspanya'ya sevk edilecek olup, 24.000.000 Euro gelir elde edilmesi beklenmektedir. Aynı ürün setinde 2024'te seri imalata başlayacak olan proje 2029 yılına kadar devam edecek, 478.000 set ürün İspanya'ya sevk edilecek olup, 14.730.000 Euro gelir beklenmektedir.

Bu alınan projeler kapsamında Gebze tesisi beyaz eşya sektörü için Sancaktepe fabrikası otomotiv için üretim için kullanılacaktır.

Toplamda Sancaktepe fabrikasına 2 yıl içinde 6,5 milyon Euro daha makine yatırımı planlanmaktadır.

Bununla birlikte, bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı 150.000.000 TL olması beklenen sermaye artırımı gelirinden 580.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 149.420.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır. Söz konusu kaynağın 58.900.000 TL'lik kısmı Şirketin 10.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı aşağıda detayları verilen yatırımların finansmanında kullanılacaktır.

Söz Konusu Yatırımın Niteliği	Tutar
Frech 3.200 Ton (Almanya)	1.700.000 Euro
Buhler 2.200 Ton (İsviçre)	1.200.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	400.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	500.000 Euro
Toplam TL Karşılığı (*)	58.900.000 TL


(*) Söz konusu Euro kredilerinin TL karşılıkları hesaplanırken Euro/TL kuru 15,50 olarak baz alınmıştır.

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:

İhraççı, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 243164 sicil numarası ve "Tuğçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi" unvanı ile 01.03.1988 tarihinde limited şirket niteliğinde süresiz olarak kurulmuş olup, kuruluş esas sözleşmesi 04.03.1988 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İhraççı, 2012 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (6102 sayılı TTK/TTK) hükümleri çerçevesinde tür değiştirmiş ve anonim şirkete dönüşerek ticaret unvanını "Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiştir.


TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sicil No: 243164 / V.D.: 860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27497 / V.D.: 27497
Kat: 9 / Maslak / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 27497 / V.D.: 27497
Müşteri Hizmetleri: 0212 333 00 00
Sicil No: 27497 / V.D.: 27497

- 3 adet 400 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 8 adet 550 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 9 adet 750 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 840 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 880 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 900 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 1000 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 1100 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 1350 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 2 adet 1600 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 1 adet 2200 ton baskı uygulama kapasiteli,
- 2 adet 800 kg/s ön ısıtma ve ergitmeli, devirme potalı, ısı kontrollü, doğalgaz yakıtlı,
- 4 adet 1.000 kg/s ergitme ve
- 2.000 kg/s bekletme kapasiteli ana ergitme ocakları ve diğer birçok yardımcı makina ve ekipman ile alışımlı alüminyum külçeleri ergitme ocaklarında ergiterek, yüksek dayanımlı ve hassas basınçlı döküm yapmaktadır.

Bu ürünler ağırlıklı olarak otomotiv sektörü, beyaz eşya sektörü ve aydınlatma sektörü ürünleri olarak özetlenebilir.

Dökümü yapılan parçaların kumlama veya vibrasyon tekniğiyle temizlikleri yapılmakta ve son teknolojiye sahip CNC (*) üretim ünitelerinde son şekilleri verilmektedir. Son haline gelen ürünlerin her biri için hassas ölçümlene cihazları bulunmaktadır. Bu cihazlarla dayanıklılık ve sızdırmazlık kontrolleri yapılan ürünlerin kalite kontrol süreci tamamlanmaktadır ve onaydan sonra ürünler sevkiyata hazır hale gelmektedir.

(*) Computer Numerical Control tanımının kısaltmasıdır. Sert materyallerin kesiminde ve biçimlendirilmesinde kullanılan bir kesim yöntemidir. Bir tezgâh üzerine kurulu, tabla ve kesim kafasından oluşan düzleme CNC tezgâhi denmektedir.

Ayrıca İhraççı, müşterinin istekte bulunması durumunda ürettiği malzemelerin büyük çoğunluğu bakımından kalıp imalatı ve mühendislik hizmetleri de vermektedir.

İhraççı, alüminyum döküm üretimini aylık bazda planlamaktadır. Aylık bazda yapılan planlama ile daha az alüminyum külçe stoku tutulmakta ve alüminyum stok maliyetleri düşürülmektedir.

İhraççının yaptığı tüm anlaşmalarda, "Londra Metal Piyasası verilerine göre hammadde fiyatlarındaki düşüş veya yükselişler aynı oranda fiyata yansıtılacaktır" ibaresi bulunmaktadır.

Böylece İhraççı'nın karlılığının belirli seviyelerde tutulması sağlanmaktadır.

İhraççı üretimin her aşamasında çok sıkı kalite kontrol süreçleri uygulamaktadır. Üretilen mamuller hassas ve hata kabul etmeyen ürün gruplarıdır. Mikron biriminde hassasiyetler söz konusudur. Bunun için de İhraççı, aldığı hammadde depoya indiği anda her bir alüminyum

külçenin kalite ve standart kontrolünü hassasiyetle yapmakta ve standarda uygun olmayan hammaddeyi geri iade etmektedir. Daha sonra ergitilen malzemenin her potasından da örnekler alınarak dökümün standardı kontrol edilmektedir. Dökümü yapılan ürünlerin çok hassas spektrometre ve diğer hassas ölçümleme cihazlarıyla röntgen ışınlarıyla boşluk, diğer test cihazlarıyla da dayanıklılık ve sızdırmazlık kontrolleri yapılmaktadır. Üretim aşamasında tespit edilen bozulmalarda hemen üretim aşaması durdurulmakta ve hata varsa bulunup düzeltilmektedir. Alüminyum sonsuz kez ergitilip kullanılabilirdiği için hammadde firesi oluşmamaktadır.

Alaşımli külçe olarak alınan hammadde, üretim süreçlerinin tamamlanması sonucunda hassas, dayanıklı ve yüksek teknoloji ürünü mamullere dönüştürülmektedir.

Üretimi tamamlanan ürünler başta kara yolu ve deniz yolu ile siparişi veren firmalara ulaştırılmaktadır.

İhraççının yaptığı anlaşmalar gereği lojistik giderleri alıcı firmalar tarafından karşılanmaktadır.

İhraççı tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. İhraççının internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına www.tugcelik.com.tr adresli internet sitesinden ve KAP'tan (www.kap.org.tr) ulaşılabilir.

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 ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

İhraççı, ana faaliyet alanı doğrultusunda müşterilerden gelen talep doğrultusunda otomotiv, beyaz eşya, elektrik elektronik, savunma sanayi gibi sektörlerde kullanılmak üzere yüksek basınçlı enjeksiyon ve CNC işleme tekniğini baz alarak alüminyum parçaları imalatını gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda İhraççının hizmet sunduğu otomotiv ve beyaz eşya sektörü ile döküm sektörü aşağıda yer aldığı şekilde incelenmiştir.

Otomotiv Sektörü

Otomotiv sektörü, dünyanın en büyük yatırımlarının gerçekleştiği sektörlerden birisidir. Dünya otomotiv sanayisinde küresel ölçekte üretim genel olarak otomobil ve ticari araç olarak sınıflandırılmaktadır. Sanayide yapılan üretimin büyük çoğunluğunu otomobil ve kamyonetlerden oluşan hafif araçlar sınıfı oluşturmaktadır. Üretim adetleri otomobil sınıfına göre

Türkiye’de otomotiv sektörü 1960’lı yıllardan itibaren önemli gelişmeler kaydetmiştir. Sektör, 1990’lı yıllarda ihracata yönelik rekabetçi bir nitelik kazanmış ve 1990’lı yılların sonlarına doğru Türkiye’de dünyanın önde gelen otomotiv firmalarının Türk ortaklarla kurdukları tesislerle birlikte önemli bir konum elde ederek bunlardan bazıları ortak oldukları yabancı otomotiv firmalarının ihracat üssü haline gelmiştir.

İhracatta yaşanan bu büyüme, önde gelen üreticilerin Türkiye’deki tesisleri küresel üretim planlarına dâhil etmesiyle ortaya çıkmıştır. Küresel ve bölgesel satış amacıyla her geçen gün daha çok sayıda model Türkiye’de üretilirken, Türkiye’de üretilmeyen diğer araçlar ise ithal edilmektedir. Türkiye’nin bu şekilde küresel üretim planlamasına dâhil olması, AB ile yapılan ve 1996’dan beri yürürlükte olan Gümrük Birliği ile mümkün olmuştur.

Bugün gelinen noktada, üretim ve pazarlama alanlarında küresel entegrasyon büyük oranda tamamlanmıştır. Otomotiv sektörü, üretimde kalite yönetimi ve verimlilikteki yetkinliğini, küresel ve gelişmiş pazarlara yaptığı ihracat ile kanıtlamıştır.

Türkiye otomotiv sektöründe uygulanan üretim yöntem ve teknolojileri, uluslararası düzeyde ana firmaların kullandıkları yöntem ve teknolojilerle eşdeğerdedir.

Otomotiv sanayinde ana sanayi olarak adlandırılan motorlu taşıt aracı üreticileri ile yan sanayi olarak adlandırılan aksam, parça ve sistem üreticileri arasında karşılıklı bağımlılık vardır. Uzun vadeli, şeffaf ve karşılıklı güvene dayalı ilişkilerin temelini oluşturan bu bağımlılık gelecekte sadece üretimde değil tasarım alanında da geliştirilmek zorundadır. Özellikle sanayinin toplam rekabet gücünü geliştirmek ve daha yüksek katma değer yaratmak üzere yeni stratejik hedeflerin belirleneceği önümüzdeki dönemde bu konu daha da önem kazanmaktadır.

Otomotiv yan sanayi firmalarının, bazı mamuller dışındaki tüm parçaları içeren ürün gamı, ülkemizde imal edilen taşıt araçlarının yüzde 85–90 oranında yerli imal edilmesine imkân verecek çeşitliliktedir. Taşıt araçları imalat sanayine yönelik üretim yapan firmalarca imal edilen başlıca ürün gruplarını aşağıdaki şekilde sınıflandırmak mümkündür:

- Komple motor ve motor parçaları
- Aktarma organları
- Fren sistemleri ve parçaları
- Hidrolik ve pnömatik aksamlar
- Süspansiyon parçaları
- Emniyet aksamları
- Kauçuk ve lastik parçalar
- Şasi aksam ve parçaları
- Dövme ve döküm parçalar
- Elektrik ekipmanları ve aydınlatma sistemleri
- Akü
- Oto camları

- Koltuklar

Türk otomotiv yan sanayi gerek üretim miktarı gerekse kalite olarak iç piyasada kendini kabul ettirmenin yanında, uluslararası pazarlarda rekabet gücüne ulaşmış bulunmaktadır. Sektör, teknolojik olarak kendini geliştirmiş, üretim kapasitesi ve verimlilik açısından da büyük bir aşama kaydetmiştir. Sektördeki firmaların büyük bölümü ISO kalite belgelerini almış ve dış pazarlara yönelik üretimlerini arttırmışlardır.

Otomotiv yan sanayi dalında gerek yurt içinde gerekse de yurt dışında faaliyet gösteren firmalara ve bununla birlikte yenileme pazarına doğrudan veya dolaylı olarak ana sanayi tarafından belirlenen teknik dokümanlarına uygun orijinal ve eşdeğer mamul, yarı mamul ve sistem üretilmektedir. Ancak daha yüksek yerli katkı için “batarya, motor-vites kutusu ve diferansiyel kutusundan oluşan güç ünitesi ile “elektrik/elektronik kontrol sistemleri”nin de seri olarak üretimi gereklidir.

Kaynak: T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Otomotiv Sektörü Raporu, 2020

<https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/plan-program/OtomotivSektorRaporu2020.pdf>

Döküm Sektörü

Amerikan Dökümcüler Birliği (AFS), Ocak 2021 tarihinde yayınladığı, 2019 yılını içeren 54. Dünya Döküm Üretimi İstatistiklerine göre Türkiye, toplam 2 milyon 314 bin 215 ton üretimle iki basamak yükselerek dünyada 9. büyük, Avrupa’da ise İtalya’yı geçerek 2. büyük döküm üreticisi konumuna gelmiştir. 2019 yılında yurt içinde yenilenebilir enerji, savunma sanayi ve makine sektörlerindeki ivme, Yerli ve Milli Ürün kullanımının her alanda teşvik edilmesi ve önemli destekler sağlanması metal döküm sektörümüze ciddi ivme kazandırmıştır.

Dökümhaneler, bu sayede üretimlerini arttırırken diğer yandan bütçelerinin önemli bölümlerini Ar&Ge projelerine ayırarak yerlilik oranı daha yüksek ve daha katma değerli parçaların üretimine yoğunlaşma fırsatı bulmuş olup, Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) “Türkiye’nin ilk 1000 ihracatçısı 2019” araştırmasında döküm sektöründen 26 kuruluşun; 2019 İSO 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde 6, kinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde ise 13 döküm sektörü temsilcisinin yer alması da gelişimi açıkça gözler önüne seren bir husus olmuştur.

2020 yılında ise döküm üretimi beklentilere paralel şekilde ilk çeyrekte normal seyrinde ilerlerken, Covid-19 pandemisinin etkisiyle ikinci çeyrekte ciddi kayıplar yaşanmıştır. Özellikle yurt içinde ve Avrupa otomotiv sanayinde yaşanan duruşlar, üretimin büyük bir kısmını oluşturduğu düşünüldüğünde, sektörümü ciddi seviyede etkilemiş olup, döküm alıcısı sektörlerde üçüncü çeyrekte başlayan canlanma ise artarak devam etmektedir. İç piyasadaki canlanma bir miktar daha fazla olsa da, salgının etkilerinin ağır şekilde görülmeye devam edildiği Avrupa ülkelerinden gelen siparişlerde de yoğunluk sürmektedir.

Pandemi süreci içerisinde ulusal sağlık sistemimizin sahip olduğu güçlü yoğun bakım altyapısı ve hedefe yönelik karantina uygulamalarıyla birlikte Covid-19 vaka sayılarının kontrol altına alınması Haziran ayında sınırlama önlemlerinin gevşetilmesini beraberinde getirdi ve akabinde uluslararası piyasalarla birlikte “Normalleşme” sürecine girilmiştir.

Normalleşme döneminde 2020 yılının üçüncü çeyreğinde yurt içi siparişlerin canlanmasıyla birlikte özellikle Avrupalı döküm alıcısı sektörlerden gelen yoğun siparişler Türkiye Metal Döküm Sektörünün büyük bir ivme yakalamasını sağlamış olup, bu doğrultuda, salgının ilk fazı sonrasındaki dönemlerde, İmalat Satın alma Yöneticileri Endeksleri (PMI), pandeminin etkisine rağmen 2019 yılındaki sanayi üretimindeki daralmadan sonraki toparlanmanın işareti olan 2020 yılında eşik değeri olan 50 seviyesinin üzerinde seyretmiştir.

Nisan ayında tarihi en düşük seviyesi olan 33,4'e ulaştıktan sonra İmalat PMI, Temmuz ayında 56,9 ile tarihi en yüksek seviyesini kaydetmiş olup, reel kesim güvenindeki toparlanma ise yıl sonuna kadar devam etmiştir. Endeks Aralık ayında 110,4'e yükselmiş olup, 2018 Şubat ayından bu yana en güçlü seviyesine ulaşmıştır.

Yılın ikinci yarısında Covid-19 vaka sayısındaki keskin artışlara rağmen, metal dökümhaneleri uyguladıkları tavizsiz önlemler sayesinde üretim faaliyetleri kesintisiz sürdürmüş olup, ilk yarıda %53,1'e gerileyen kapasite kullanımı yeniden %61'i aşarak özellikle son çeyrekte kayda değer üretim artışları gözlenmiştir.

Türkiye Metal Döküm Sektörü, 2020 yılını %6,2 kayıp ve toplamda 2,2 milyon tonluk üretim hacmiyle atlatmayı başarmış olup, üretim miktarındaki daralma esas olarak demir dışı döküm üretimindeki azalmadan kaynaklanırken, demir dışı döküm üretim hacmi %11,6 düşüşle 506,8 bin tona ve demir dışı dökümlerin toplam üretim içerisindeki payı 2020 yılında %23,3'e gerilemiş olup, öte yandan önceki yıl %69 olan ihracat oranının %79'a yükselmesi demir-dışı metal dökümünün ihracat miktarının sabit kalmasını sağlamıştır.

Pik döküm üretimi 2019 yılına kıyasla %0,5'lik hafif bir artışla 617.320 tonla neredeyse sabit kalırken, sfero döküm üretimi %8,5 düşüşle 854.704 ton olarak gerçekleşmiştir. Öte yandan dış talep, pandemi nedeniyle gelen siparişler ve tedarik zinciri ağlarındaki kaymalara işaret edecek şekilde tam tersi bir görüntü sergilemiştir.

Demir döküm üretimi 2019 yılına kıyasla %5 oranında azalarak 1 milyon 664 bin ton olarak gerçekleşmiş olup, ihracat hacminde %8'e ulaşan kayıp demir döküm ihracat oranının %61'den %59'a gerilemiştir.

Pik döküm ihracat oranı 2020 yılında %62,6'dan %47,3'e düşerken sfero dökümün ihracat hacmi %12,8 artarak ihracat oranı %66,7'ye yükselmiş olup, pik demir döküm üretiminde kapasite kullanımı %70,8'e ulaşırken sfero döküm için toplam kapasitenin %55'inin altına düşmüştür.

Çelik döküm üretim hacmi 2018 yılından bu yana neredeyse sabit kalarak 2020 yılında sadece 481 tonluk hafif bir kayıpla 192.010 ton olarak gerçekleşmiş olup, yurt içi siparişlerin güçlü olmasına rağmen, globaldeki üretim kesintileri nedeniyle dış talep zayıflamış ve ihracat hacminde %23'lük bir düşüş kaydedilmiştir.


TUĞCELİK
YUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Nispetiye Mah. Natoyolu No.282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sulhanbeyli V.D. : 038 8439

Sektör genelinde 2020 yılı toplam kapasite kullanımı %67,9'dan %59,5'e gerilemiş olup, üretim hacmi bakımından ihracat oranı %64 civarında sabit kalırken üretim kıymeti bakımından sektörün ihracat oranı %77'ye yükselmiştir.

2020 yılı boyunca dalgalı makro ekonomik koşullarla paralel şekilde Türkiye metal döküm sektöründeki yatırımlar 2019 yılına göre %51,3 gibi önemli bir düşüşle 49,8 milyon Euro'ya gerilemiş olup, yeni tesis ve ekipman yatırımlarının önemli bir kısmı beklemeye alınırken gerçekleştirilen yatırımların esas olarak proses verimliliğini ve otomasyon seviyesini artırmaya yönelik olduğu gözlenmiştir.

Özellikle döviz kurlarındaki dalgalanmalar sektörün hammaddede ithalata bağımlı olması nedeniyle dökümhanelerin üretim maliyetlerini büyük ölçüde etkilemekte olup, 2020 yılındaki durum, kur krizinin meydana geldiği 2018 yılındakinden daha da olumsuz bir görüntü çizmiştir. Yıllık TL/USD ve TL/EUR döviz kuru değişimleri sırasıyla %23,6 ve %35,5 olarak gerçekleşmiş olup, Türkiye İstatistik Kurumu'na göre, 2020 yılında döküm sektörü için yurt içi ÜFE değerindeki yıllık değişim %36,6 olarak gerçekleşmiştir.

Enerji ve doğalgaz fiyatlarında 2018 yılından bu yana keskin bir artış görülüyor. Sanayi tesisleri elektrik ve doğal gaz fiyatları bir önceki yıla göre sırasıyla %12,7 ve %3,1 artış kaydetmiş olup, metal dökümhaneleri ise azalan üretim hacmine rağmen bir önceki yıla göre elektrik ve toplam enerji maliyetlerinde sırasıyla %13,4 ve %17,0'lük artış bildirmiştir.

Hammadde fiyatlarındaki sürekli devam eden artış ise 2020 yılında da bir önceki yıla göre %15-22 bandında artışa devam etmiş olup, Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre imalat sanayiinde saatlik işgücü maliyeti endeksi bir önceki yılın %17,3 üzerinde gerçekleşmiştir.

Öte yandan, yüksek işsizlik oranlarına ve genç işsizlik oranlarına (sırasıyla %12,6 ve %25,8) rağmen metal döküm sektörü, iş gücü eksikliği yaşamaya devam ederken, ortalama bordro maliyetleri ülke ortalamalarının üzerinde seyrediyor. Metal dökümhaneleri, işçilik maliyetlerinin bir önceki yıla göre %23 artmıştır.

Kaynak: Türkiye Döküm Sanayicileri Derneği (TÜDÖKSAD), Faaliyet Raporu, 2020
https://www.tudoksad.org.tr/upload/files/faaliyet_raporu_2020_YEN%C4%B0.pdf

Bevaz Eşya Sektörü

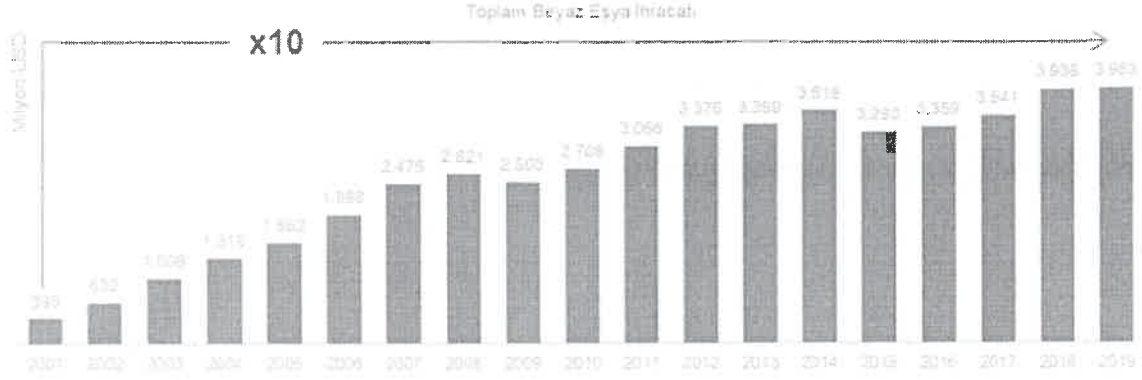
Türkiye Beyaz Eşya Sanayisi, üretimde ve ihracatta yüksek katma değer üreten, dış ticaret dengesine olumlu katkı yapan, uluslararası rekabet gücü ve markalarıyla Türkiye ekonomisinin küresel ölçekte önde gelen sektörlerinden biridir.

Beyaz Eşya Sanayi'nin Küresel Gücü:

Türkiye beyaz eşya sanayi Avrupa'nın en büyük ve dünyanın ise Çin'den sonra ikinci en büyük üretim üssü konumundadır. Sektör, 2020 yılında buzdolabı, derin dondurucu, çamaşır makinesi, kurutucu, bulaşık makinesi ve fırından oluşan ürün gruplarında toplam 29,1 milyon adetlik üretim gerçekleştirerek Türkiye'nin sanayi gücüne önemli katkı sağlamıştır.

2016-2020 yılları arasında %10,8 oranında üretim artışı gerçekleştiren beyaz eşya sektörü, aynı dönemde ihracatta %12'lik bir büyüme yakalamış ve 2020'de 22,0 milyon adet beyaz eşya ihracatı gerçekleştirmiştir. Bu oran toplam üretiminin %76'sına tekabül etmektedir.

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBEŞD)'in beyaz eşya sektör raporuna göre yıllar itibarıyla ihracat rakamları aşağıda gösterilmiştir.



Kaynak: Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBEŞD), Beyaz Eşya Sektörü Raporu
https://www.iso.org.tr/Sites/1/upload/files/Beyaz_Eşya_Sektoru_Gelecegi_Bugun_Sekillendirmek_2021-10375.pdf

Türkiye beyaz eşya sanayi, ihracattaki rekabetçi gücünü iç piyasadaki güçlü ve olgun konumundan almaktadır. Sektörün iç piyasa satışları 2020 yılı itibarıyla 7,8 milyon adet olarak gerçekleşmiştir.

Beyaz eşya sektörü, güçlü yardımcı sanayisi ve geniş ekosistemiyle Türkiye sanayisinin planlı gelişimine katkı sağlamaktadır. Sektörün yüksek teknolojiye dayalı katma değerli üretim yapısı, çok sayıda alt sanayi dalına etki ederek ülkemizin dışa bağımlılığın azaltılmasında önemli rol oynamaktadır.

Bu yapı sayesinde, beyaz eşya sektörü T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın yayımlanmış olduğu "2023 Yılı Sanayi ve Teknoloji Stratejisi" belgesinde belirlenmiş olan 12 ana hedefin tamamına yakınına katkı sağlamaktadır.

Beyaz eşya ihracatının yaklaşık %72'si Avrupa Birliği'ne gerçekleştirilmektedir. Avrupa Birliği'nin Türkiye'den yaptığı beyaz eşya ithalatı, yıllar içinde artarak 2019 yılı itibarıyla toplam ithalat içinde % 15,1'lik paya ulaşmıştır.



Kaynak: Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBESED), Beyaz Eşya Sektörü Raporu
https://www.iso.org.tr/Sites/1/upload/files/Beyaz_Eşya_Sektörü_Geleceği_Bugün_Sekillendirmek_2021-10375.pdf

İhracatın %50'si 5 Avrupa ülkesine yapılmaktadır. Bu ülkeler ihracat büyüklüğü açısından sırasıyla; Birleşik Krallık, Fransa, Almanya, İtalya ve İspanya'dır. Bu durum, Avrupa'da sektörü etkileyebilecek gelişmelerin yakından takip edilmesi gereğini doğurmaktadır.

Kaynak: Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBESED), Beyaz Eşya Sektörü Raporu
https://www.iso.org.tr/Sites/1/upload/files/Beyaz_Eşya_Sektörü_Geleceği_Bugün_Sekillendirmek_2021-10375.pdf

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracatın net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirketin hasılatının kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tablolarda yer almaktadır. 2018 yılında 156,6 milyon TL olan hasılat, 2019 yılında 2018 yılına göre %16,9 artışla 183,1 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %2,6 artışla 187,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %165,9 artışla 162,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yurt İçi Satışlar	60.684.325	26.687.652	80.055.997	84.829.101	73.043.988
Yurt Dışı Satışlar	100.191.203	34.443.432	107.597.441	93.560.174	84.151.634
Diğer Gelirler	2.409.291	2.169.800	4.664.977	7.099.456	1.554.888
Satıştan İadeler (-)	-452.833	-154.537	-1.028.959	-1.208.587	-291.056
Satış İskontoları (-)	-192.650	-1.970.289	-3.429.323	-1.164.223	-1.810.628
Diğer İndirimler (-)	0	0	0	0	-1.170
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

İhracatın hasılatının bölümlere göre dağılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

TUĞCELİK
 M ve METAL MAMÜLLERİ
 N ve TIC. A.Ş.
 Nispetiye Natıyolu No:282
 Beşiktaş / İSTANBUL
 T.C. Vatandaşlık No: 850 038 8439

INFO
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Kaptanpaşa Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
 Kat: 8-8 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
 Tel: 0212 319 98 00 Faks: 0212 319 98 26
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 4710000197
 Mersis No: 0478 0006 750 00 1

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Alüminyum	160.915.959	60.231.834	185.925.152	171.741.476	144.719.023
Taşımacılık	1.723.377	944.224	1.934.981	11.374.445	11.928.633
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

İhraççının hasılatının ana ürün grupları bazında dağılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Otomotiv	68.743.162	42,3	23301426,00	38,1	71.864.835	38,3	74.113.780	40,5	79.026.089	50,4
Beyaz Eşya	70.162.932	43,1	26776970,00	43,8	87.034.297	46,3	86.631.981	47,3	65.206.672	41,6
Diğer (Kalıp Gelirleri)	20.984.474	12,9	8840385,00	14,5	28.652.856	15,3	14.822.371	8,1	9.213.680	5,9
Taşımacılık, Hammadde, Diğer Gelirler	2.748.767	1,7	2.257.277	3,7	308.144	0,2	7.547.789	4,1	3.201.215	2,0
Toplam	162.639.336	100,0	61.176.058	100,0	187.860.133	100,0	183.115.921	100,0	156.647.656	100,0

İhraççının hasılatının bölgelere göre dağılımı ise finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Marmara Bölgesi	62.640.783	28.702.915	83.692.015	90.719.970	74.306.650
Yurt Dışı	99.998.553	32.473.143	104.168.118	92.395.951	82.341.006
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

Net satışlar içerisinde sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen satış bulunmamaktadır.

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

İhraççı 01.04.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile Covid-19 Pandemisinin etkilerini azaltmaya yönelik önlemler çerçevesinde, Avrupa ülkeleri tedarik satış süreçlerindeki aksamaları değerlendirilerek, Dudullu'da bulunan fabrikasının 06.04.2020 tarihinden itibaren 15 günlük süreyle üretim çalışmalarına ara vermesine karar vermiş olup, üretim harici operasyonları iş sürekliliği kapsamında devam etmiştir. 20.04.2020 tarihinde faaliyetlere kaldığı yerden devam edilmiştir.

İhraççı, aynı şekilde söz konusu pandemi döneminin etkilerini azaltma yönelik personellerinin çıkarlarını da göz önünde bulundurarak Finans, İnsan Kaynakları, Satış, Pazarlama, Lojistik ve Üretim bölümleri için 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun ek madde 2 hükümleri gereği yürürlüğe girmiş olan kısa çalışma ödeneği uygulamasından faydalanmak üzere başvuruda bulunmuş olup, Rehberlik ve Teftiş Grup Başkanlığı tarafından yapılan uygunluk tespiti sonucunda 223 çalışanı için; 06.04.2020 tarihinden başlamak ve 30.06.2020 tarihinde sona ermek üzere uygun görülmüş olup, bu çerçevede Şirketin yararlandığı tutar 737.136 TL'dir.

TUĞÇELİK
M ve METAL MAMÜLLERİ
AN ve TIC. A.Ş.
Mah. Nispetiye No 282
Sakıktepe / İSTANBUL
V.D.: 860 038 8439

Bu doğrultuda pandeminin önümüzdeki dönemlerde etkisini artırması halinde İhraççının yurt dışı satışlarının büyük bölümünü oluşturduğu ülkelere olan satışları ve buna bağlı olarak da hasılatı olumsuz etkilenebilir.

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:
İhraççının ticari faaliyetlerinde kullandığı patent veya lisans bulunmamaktadır.

İhraççı otomotiv yan sanayi alanına yoğunlaşmış olup, küresel çapta faaliyet gösteren otomotiv yan sanayi tedarikçilerine üretim gerçekleştirmeye başlamıştır. İhraççının ilerleyen dönemlere ait sözleşmelerinin ve iş anlaşmalarının detayları aşağıda yer almaktadır.

Üretim sözleşmesi imzalanan firmalara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Valeo: Fransız otomotiv yan sanayi tedarikçisidir. Bir otomobilde kullanılan hemen hemen tüm parçaları üretmekte ve otomobil üreticilerine pazarlamaktadır. Tuğçelik, cam sileceği taşıyıcı parçası ve valf gövdesi projeleri üretimi konusunda siparişler almıştır.

Robert Bosch: Almanya kökenli bir dünya şirketidir. Birçok ürün gamında hem bitmiş ürün hem de parça üretimi yapan ve kendi alanında dünyanın en büyük firmalarından biridir. Tuğçelik, Bosch firması için çamaşır makinesi kazanı taşıyıcı yıldız parçası ve kasnak üretmektedir. Otomotiv kısmı için bazı projeler üzerinde görüşmeler devam etmektedir.


Mahle: 2013 yılında Behr firmasını satın alarak daha büyük bir organizasyon haline gelmiştir. Birçok otomobil ve ticari taşıt üreticilerine parça ve sistem tedarik etmektedir. Tuğçelik, esas müşterisi olan Behr firması ve dolayısıyla Mahle firması için fan sistemi parçaları, motor soğutma sistemi parçaları üretmektedir. Ayrıca firma için yağ pompaları üretmektedir.

Mahle firması ile Elektrikli araçların batarya kapaklarının üretimi içinde anlaşılmış olup seri imalat 2022 yılında başlayacaktır.

Magna: 1957 yılında ileride alet ve kalıp dükkânı olarak faaliyete başlayan Şirket, o tarihten seneler sonra bugün, 25'ten fazla ülkede üretim operasyonu ve ürün geliştirme, mühendislik ve satış merkezi olan dünya lideri bir otomotiv tedarikçisidir.

Bosch Siemens Hausgerate: BSH Avrupa'daki en büyük ev aletleri üreticisidir. Grup, 1967 yılında Robert Bosch GmbH Stuttgart ile Siemens AG Munich'in ortak girişimiyle kurulmuş ve 2015 yılında yıllık satışları 12,6 milyar Euro değerine ulaşmıştır. Bugün, BSH dünya genelinde yaklaşık 40 fabrika işletmektedir.

Vestel Beyaz Eşya: Vestel Şirketler Grubu, 18'i yurt dışında olmak üzere toplam 28 şirketten oluşmaktadır. Dünya standardındaki üretim anlayışı, yenilikçi ve kaliteli ürünleri ve geniş


TUĞÇELİK
M ve METAL MAMÜLLERİ
AN ve TİC. A.Ş.
Mah Nispetiye Mah. Nispetiye Yolu No 282
Kağıthane / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 07
E-posta: info@tuğcelik.com.tr
V.D. 860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Mecidiyeköy Yolu Kat: 8-9
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 07
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 000 717
Mersis No: 0478 0036 7170 0011

vizyonuyla sadece ülkemizde değil küresel piyasalarda da pazarı yönlendiren güçlü bir şirket olan Vestel, dünyaya teknoloji ihracı alanında Türkiye'nin simgesi konumundadır. Vestel, teknoloji ve tasarım geliştirme yetkinliğine dayalı çeşitlendirilmiş ürün gamı ile 156 ülkeye gerçekleştirdiği ihracat ile elektronik sektöründe 22 yıldır ülkemizin ihracat şampiyonudur.

16 bin kişilik istihdamı, teknoloji geliştirme yetkinliği ve ihracattan aldığı pay ile Türkiye ekonomisi için önemli bir gücü temsil eden Vestel, Avrupa TV pazarının ilk 2, beyaz eşya pazarının ilk 5 üreticisinden biri, Türkiye'de TV pazarında lider, beyaz eşya pazarında ilk üç üreticiden biri. Avrupa'nın en modern ve en güncel teknolojiyi kullanan üreticileri arasında üst sıralarda yer alan Vestel, tüm üretimini Manisa'da gerçekleştiriyor.

Otomotiv sektöründe modeller 10 yıllık periyotlarla değiştiği için sektör sözleşmeleri genellikle 10 yıllık yapılmaktadır. 10 yıl sonra yeni modellere ait parçaların çizimleri ve deneme üretimleri yapılarak yeni modelin üretimiyle beraber mevcut modele ait parçaların üretimi yasal üretim zamanı boyunca devam edecektir.

Beyaz eşya ve modele tabi olmayan otomotiv sektörü üretimleri için de sözleşme süreleri genellikle 15 yıllık yapılmaktadır.

İhraççının faaliyetleri ve finansal durumu bu anlaşma şartlarından bağımsız olarak diğer tedarikçileriyle sürdürülebilecek niteliktedir.

İhraççı tarafından verilen ipotek ve teminat mektuplarının finansal tablo dönemleri itibarıyla detaylarına ilişkin tablo aşağıda gösterilmiştir.

TRİK'ler	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Verilen İpotekler USD	625.658	625.658	910.847	1.496.811
Verilen İpotekler EURO	1.708.810	1.708.810	1.917.901	3.213.171
Verilen Teminat Mektupları TL	1.534.496,65	1.233.134,02	1.176.914,02	556.414,02
Verilen Teminat Mektupları USD	2.308.000,33	1.308.000,33	1.308.000,33	1.308.000,33
Verilen Teminat Mektupları EURO	1.608.845,45	1.474.545,45	1.622.000,00	1.801.500,00
Toplam	7.785.810	6.350.148	6.935.663	8.375.896

İhraççı tarafından verilen Euro para birimi cinsinden ipoteklerin banka bazında kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Verilen İpotekler (EUR)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Şekerbank	192.000	192.000	192.000	0
Ziraat Bankası	160.000	160.000	185.000	280.000
Akbank	180.000	180.000	120.000	0
İş Bankası	1.176.810	1.176.810	1.420.901	1.945.256
T Bank	0	0	0	987.915
Toplam	1.708.810	1.708.810	1.917.901	3.213.171

İhraççı tarafından verilen USD para birimi cinsinden ipoteklerin banka bazında kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Verilen İpotekler (USD)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Albaraka Türk	625.658	625.658	910.847	1.496.811
Toplam	625.658	625.658	910.847	1.496.811

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektörlerle ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

- OICA Verileri, International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (Uluslararası Motorlu Araç İmalatçıları Örgütü)
- T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Otomotiv Sektörü Raporu
- Türkiye Döküm Sanayicileri Derneği (TÜDÖKSAD), Faaliyet Raporu
- Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKESD), Beyaz Eşya Sektörü Raporu

OICA, International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (Uluslararası Motorlu Araç İmalatçıları Örgütü)

Adres: 4 rue de Berri, 75008 Paris,

Telefon: +33 1 43 59 00 13

İnternet Sitesi: www.oica.net

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı

Adres: Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı, (Eskişehir Yolu 7.km) 2151. Cadde, No:154/A 06530 Çankaya/Ankara

Telefon: 444 6 100

İnternet Sitesi: www.sanayi.gov.tr

Türkiye Döküm Sanayicileri Derneği (TÜDÖKSAD)

Adres: Ortaklar Caddesi, Bahçeler Sokok, 18 İş Merkezi, Kat:4, Mecidiyeköy/İstanbul

Telefon: +90 212 267 13 98

İnternet Sitesi: www.tudoksad.org.tr

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKESD)

Adres: Barbaros Mahallesi, Ak Zambak Sokok, Uphill Towers Sitesi, A1-A Blok No:3/71 Ataşehir/İstanbul

Telefon: +90 216 688 65 22

İnternet Sitesi: www.turkbesd.orf

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

İhraççı 01.04.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile Covid-19 Pandemisinin etkilerini azaltmaya yönelik önlemler çerçevesinde, Avrupa ülkeleri tedarik satış süreçlerindeki aksamaları değerlendirilerek, Dudullu'da bulunan fabrikasının 06.04.2020 tarihinden itibaren 15 günlük süreyle üretim çalışmalarına ara vermesine karar vermiş olup, üretim harici operasyonları iş sürekliliği kapsamında devam etmiştir. 20.04.2020 tarihinde faaliyetlere kaldığı yerden devam edilmiştir.


TUĞCELİK
MAMÜLLERİ ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No:282
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27117 / Mersis No: 0850 038 8439


INFO
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 06
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 27117 / Mersis No: 0478 0038 170 00 11

İhraççı, aynı şekilde söz konusu pandemi döneminin etkilerini azaltma yönelik personellerinin çıkarlarını da göz önünde bulundurarak Finans, İnsan Kaynakları, Satış, Pazarlama, Lojistik ve Üretim bölümleri için 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun ek madde 2 hükümleri gereği yürürlüğe girmiş olan kısa çalışma ödeneği uygulamasından faydalanmak üzere başvuruda bulunmuş olup, Rehberlik ve Teftiş Grup Başkanlığı tarafından yapılan uygunluk tespiti sonucunda 223 çalışanı için; 06.04.2020 tarihinden başlamak ve 30.06.2020 tarihinde sona ermek üzere uygun görülmüş olup, bu çerçevede Şirketin yararlandığı tutar 737.136 TL'dir.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı herhangi bir gruba dahil olmamakla birlikte İhraççının ana ortakları Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz'in ortak olduğu Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ile birlikte aynı zamanda Tuğçelik'in sermayesinin %37,67'sine sahip olan Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Şirketin ilişkili taraf şirketleridir. İhraççının ayrıca sermayesinin %100'üne sahip olduğu Eurasia International Shipping Ltd. unvanlı bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

İlgili şirketlerin ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Aktifler (*)	Özkaynaklar (*)	Olağan Faaliyetlerden Kar/Zarar (*)	Kurulduğu Ülke	Sermaye Taahhüdü
Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Uluslararası Ticaret ve Deniz Taşımacılığı	50.000	73.341.409 TL	881.388 TL	-290.124 TL	Türkiye	Yoktur
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş. (**)	Metal Mamuller Üretimi	124.350.000 (***)	142.410.109 TL	124.393.486 TL	28.995 TL	Türkiye	Yoktur
Eurasia International Shipping Ltd.	Uluslararası Ticaret ve Deniz Taşımacılığı	5.000.000 USD	7.423.155	7.255.655 USD	134.863 USD	Malta	Yoktur

(*) 30.06.2021 dönemine ait verilerdir.

(**) Şirketin Nersan Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan unvanı Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş. olarak değiştirilmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 11.11.2020 tarihinde tescil edilmiş, 11.11.2020 tarih ve 10200 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

(***) Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin yönetim kurulunca alınan karar doğrultusunda; Nersan'ın Tuğçelik'te sahibi bulunduğu 11.300.000 adet A grubu payların, TTK'nın 342.ve 343. maddesi gereğince 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin onayladığı 11 TL birim fiyattan toplam 124.300.000 TL bedel ile aynı sermaye olarak Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'ye konulmuştur.

Unimarin, mevcut durum itibarıyla 6 adet kuru yük gemisinin işletmeciliğini üstlenmekte olup, kuru yük gemilerinden bir tanesi İhraççının bağlı ortaklığı Eurasia'nın sahibi olduğu ÇELİK-1 isimli gemidir.

Unimarin ve Nersan'ın 50.000 TL olan sermayelerinin %60'ını temsil eden 30.000 TL değerli paylar Mehmet Nergiz'e, %40'ını temsil eden 20.000 TL değerli paylar ise Tuba Nergiz'e aittir.

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:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maliyet	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	38.704.540	38.704.540	38.704.540	38.704.540
Binalar	14.050.138	14.050.138	14.050.138	14.050.138
Tesis Makine Cihazlar	97.089.544	86.070.229	27.693.008	27.619.344
Tesis Makine Cihazlar (leasing)	0	0	33.147.847	21.530.677
Taşıtlar	58.417.116	49.095.000	38.649.586	33.957.223
Demirbaşlar	5.623.428	5.373.018	5.022.105	4.669.104
Yapılmakta Olan Yatırımlar	28.244.474	10.745.696	5.349.007	2.490.742
Toplam	242.129.240	204.038.621	162.616.231	143.021.768
Birikmiş Amortismanlar	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	0	0	0	0
Binalar	1.151.444	1.010.943	683.031	355.119
Tesis Makine Cihazlar	22.030.556	12.997.812	10.472.640	10.006.905
Tesis Makine Cihazlar(leasing)	0	6.256.555	5.671.276	3.910.447
Taşıtlar	14.407.756	13.414.706	10.134.618	8.361.269
Demirbaşlar	4.567.596	4.448.483	4.178.592	3.788.326
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	0	0	0
Toplam	42.157.352	38.128.499	31.140.157	26.422.066
Net Defter Değeri	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	38.704.540	38.704.540	38.704.540	38.704.540
Binalar	12.898.694	13.039.195	13.367.107	13.695.019
Tesis Makine Cihazlar	75.058.988	73.072.417	17.220.368	17.612.439
Tesis Makine Cihazlar(leasing)	0	-6.256.555	27.476.571	17.620.230
Taşıtlar	44.009.360	35.680.294	28.514.968	25.595.954
Demirbaşlar	1.055.832	924.535	843.513	880.778
Yapılmakta Olan Yatırımlar	28.244.474	10.745.696	5.349.007	2.490.742
Toplam	199.971.888	165.910.122	131.476.074	116.599.702

TUĞÇELİK
ALUMYUM ve METAL MAMÜLLERİ
İSAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No 282
Sarıtepe / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271105 / Mersis No: 34140100000000000000

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mersis No: 34140100000000000000

İhraççının 30.06.2021 dönemi itibarıyla sahip olduğu maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (30.06.2021)								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL) (*)
Binalar (Gebze)	2014-2021	7.286	Kocaeli-Gebze	8.193.694,00	Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amaçlı			
Binalar (Ankara 10 Parsel)	2014-2021	1.771	Ankara	1.812.000,00	Dükkan (Kirada)	Altek Metal A.Ş.	2021	228.000
Binalar (Ankara 11 Parsel)	2014-2021	3.048	Ankara	2.893.000,00	Dükkan (Kirada)	Dinçmaksan Makine Ltd. Şti.	2021	252.000
Arazi ve Arsalar (Sancaktepe)	2015-2021	8.892	İstanbul-Sancaktepe	38.704.540,00	Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amaçlı	-	-	-
Tesis Makine Cihazlar	1998-2021	-	İstanbul	75.058.988,00	Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amaçlı	-	-	-
Taşıtlar	2005-2021	-	İstanbul-Malta	44.009.360,00	Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amaçlı	-	-	-
Demirbaşlar	1996-2021	-	İstanbul	1.055.832,00	Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amaçlı	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2014-2021	-	İstanbul	28.244.474,00	Şirket faaliyetlerini gerçekleştirmek amaçlı	-	-	-

(*) 2021 yılı için yıllık kira tutarıdır.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı 150.000.000 TL olması beklenen sermaye artırımını gelirinden 580.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 149.420.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmakla birlikte, söz konusu kaynağın 58.900.000 TL'lik kısmı Şirketin 10.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı aşağıda detayları verilen yatırımların finansmanında kullanılacaktır.

Söz Konusu Yatırımın Niteliği	Tutar
Frech 3.200 Ton (Almanya)	1.700.000 Euro
Buhler 2.200 Ton (İsviçre)	1.200.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	400.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	500.000 Euro
Toplam TL Karşılığı (*)	58.900.000 TL

(*) Söz konusu Euro kredilerinin TL karşılıkları hesaplanırken Euro/TL kuru 15,50 olarak baz alınmıştır.

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

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Makine	2017-2022	Tuğçelik	660.374,40	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine	2017-2022	Tuğçelik	441.735,60	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine	2017-2022	Tuğçelik	190.939,20	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2017-2023	Tuğçelik	206.749,20	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2017-2023	Tuğçelik	224.361,60	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2020-2023	Tuğçelik	840.662,40	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Yapı Kredi Leasing
Makine Ekipman	2018-2022	Tuğçelik	924.482,90	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2019-2023	Tuğçelik	1.212.615,60	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Ak Leasing
Makine Ekipman	2019-2022	Tuğçelik	569.355,80	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Ak Leasing
Makine Ekipman	2018-2024	Tuğçelik	2.157.562,80	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2018-2022	Tuğçelik	348.114,80	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2019-2022	Tuğçelik	488.046,00	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2019-2022	Tuğçelik	487.472,40	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2019-2022	Tuğçelik	359.310,00	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2019-2024	Tuğçelik	1.044.720,00	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Siemens Leasing
Makine Ekipman	2019-2022	Tuğçelik	893.496,00	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2020-2024	Tuğçelik	728.030,40	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Alternatif Leasing
Makine Ekipman	2021-2025	Tuğçelik	419.459,80	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Ziraat Katılım Leasing
Makine Ekipman	2021-2025	Tuğçelik	433.983,30	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Ziraat Katılım Leasing
Makine Ekipman	2021-2026	Tuğçelik	677.022,20	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Qnb Finansal Leasing
Makine Ekipman	2021-2026	Tuğçelik	2.289.600,00	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Vakıf Finansal
Makine Ekipman	2021-2026	Tuğçelik	97.440,00	Üretim Faaliyetlerini Gerçekleştirmek Amaçlı	Vakıf Finansal

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC. A.Ş.
Karaköy Mah. Natoyolu No:282
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271873
Sicil Sicil No: 271873
Tic. Sicil No: 271873
Sicil Sicil No: 271873

INFO
KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kustepa Mah. Kağıdıoğlu Yolu No: 14
Kat: B 3. Meclis Yolu - Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 319 13 00 Faks: 0212 319 13 01
Büyükdere Kurumları V.D. 128/100
Mersis No: 0817000371870001

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

İhraççının İstanbul Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen 17.01.2013 tarihli 203/05/15-227 nolu 'Çevresel Etki Değerlendirme Belgesi' ile fabrikalarında gerçekleştirdiği eritme ve döküm işlemleri için 'Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir Kararı' verilmiştir.

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

İhraççının maddi duran varlıkları üzerinde yer alan ipoteklere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Araç	Rehin	Yapı Kredi Bankası	Araç Alımı	2019	800.000 TL
Araç	Rehin	Vakıf Katılım Bankası	Araç Alımı	2019	886.950,02 TL
Makine	Rehin	Finans Leasing	Makine Alımı	2017	220.000 Euro
Makine	Rehin	Finans Leasing	Makine Alımı	2017	96.085,99 Euro
Makine	Rehin	Finans Leasing	Makine Alımı	2017	97.849,43 Euro
Makine	Rehin	Finans Leasing	Makine Alımı	2017	106.180,89 Euro
Makine	Rehin	Yapı Kredi Leasing	Makine Alımı	2017	335.209,20 Euro
Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2018	356.705,76 Euro
Makine	Rehin	Ak Leasing	Makine Alımı	2019	380.000 Euro
Makine	Rehin	Ak Leasing	Makine Alımı	2019	141.435,85 Euro
Makine	Rehin	Finans Leasing	Makine Alımı	2019	856.167,88 Euro
Makine	Rehin	Finans Leasing	Makine Alımı	2019	856.167,88 Euro
Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2018	130.855,94 Euro
Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2019	159.920 Euro
Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2019	159.732 Euro
Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2019	104.024,65 Euro
Makine	Rehin	Siemens Leasing	Makine Alımı	2019	421.630,21 Euro
Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2019	296.000 Euro

Makine	Rehin	Alternatif Leasing	Makine Alımı	2020	418.324 Euro
Makine	Rehin	Yapı Kredi Leasing	Makine Alımı	2020	233.943,95 Euro
Makine	Rehin	Ziraat Katılım	Makine Alımı	2021	189.749,04 Euro
Makine	Rehin	Ziraat Katılım	Makine Alımı	2021	196.658 Euro
Makine	Rehin	QNB Finansal Kiralama	Makine Alımı	2021	727.841 Euro
Makine	Rehin	Vakıf Finansal	Makine Alımı	2021	42.000 Euro
Makine	Rehin	Vakıf Finansal	Makine Alımı	2021	986.916 Euro

İhraççı tarafından verilen ipotek ve teminat mektuplarının finansal tablo dönemleri itibarıyla detaylarına ilişkin tablo aşağıda gösterilmiştir.

TRİK'ler	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Verilen İpotekler USD	625.658	625.658	910.847	1.496.811
Verilen İpotekler EURO	1.708.810	1.708.810	1.917.901	3.213.171
Verilen Teminat Mektupları TL	1.534.496,65	1.233.134,02	1.176.914,02	556.414,02
Verilen Teminat Mektupları USD	2.308.000,33	1.308.000,33	1.308.000,33	1.308.000,33
Verilen Teminat Mektupları EURO	1.608.845,45	1.474.545,45	1.622.000,00	1.801.500,00
Toplam	7.785.810	6.350.148	6.935.663	8.375.896

İhraççı tarafından verilen Euro para birimi cinsinden ipoteklerin banka bazında kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Verilen İpotekler (EURO)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Şekerbank	192.000	192.000	192.000	0
Ziraat Bankası	160.000	160.000	185.000	280.000
Akbank	180.000	180.000	120.000	0
İş Bankası	1.176.810	1.176.810	1.420.901	1.945.256
T Bank	0	0	0	987.915
Toplam	1.708.810	1.708.810	1.917.901	3.213.171


İhraççı tarafından verilen USD para birimi cinsinden ipoteklerin banka bazında kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Verilen İpotekler (USD)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Albaraka Türk	625.658	625.658	910.847	1.496.811
Toplam	625.658	625.658	910.847	1.496.811

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

İhraççının sahip olduğu maddi duran varlıkların rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgiler aşağıdaki gibidir.


TUĞCELİK
MADDELER ve METAL MAMÜLLERİ
ve TIC. A.Ş.
Bankacılar Mah. Nispetiye No 282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Sakarya Y.D. 553 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (YMD)
Kırsalpaşa Mah. Akmerkez Kat: 9
107.000.000.000
Boğaziçi Kurumları V.D. 553 038 8439
Mersis No: 0478 000 000 000 000 000 000

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı
Ankara-Kahramankazan Arsa ve İmalathane	23.07.2014	4.760.000 TL	03.11.2017-2017P00448	Yatırım Amaçlı Değildir	705.000 TL
Gebze Fabrika	07.07.2017	12.000.000 TL	05.09.2017-2017P00353	Yatırım Amaçlı Değildir	5.065.179 TL
Sancaktepe Fabrika	16.08.2016	36.000.000 TL	02.11.2017-2017P00447	Yatırım Amaçlı Değildir	25.909.922 TL

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi: İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Haklar	1.529.390	802.623	838.440	849.417
Toplam	1.529.390	802.623	838.440	849.417

Maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dönemleri itibarıyla hareket tablosu aşağıda yer almakta olup, İhraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıklar sahip olduğu bilgisayar, muhasebe programları, yazılımlar ile lisanslardan ruhsatlardan oluşmaktadır.

Maliyet	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Haklar	2.310.487	1.512.630	1.451.810	1.371.727
Toplam	2.310.487	1.512.630	1.451.810	1.371.727
Birikmiş Amortisman	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Haklar	781.097	710.007	613.370	522.310
Toplam	781.097	710.007	613.370	522.310
Net Defter Değeri	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Haklar	1.529.390	802.623	838.440	849.417
Toplam	1.529.390	802.623	838.440	849.417

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının 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:

Yoktur.

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:

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Konsolide			
Dönem	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
DÖNEN VARLIKLAR	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.514.909	13.601.140	375.038	2.150.656
Ticari Alacaklar	115.801.115	80.293.381	51.634.314	45.807.936
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10.814.501	4.701.949	7.868.184	7.763.567
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	104.986.614	75.591.432	43.766.130	38.044.369
Diğer Alacaklar	3.117.592	23.763.273	22.443.678	23.311.921
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	83.932	14.132.033	12.648.548	11.772.218
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.033.660	9.631.240	9.795.130	11.539.703
Stoklar	34.877.674	24.723.231	13.439.167	12.436.017
Peşin Ödenmiş Giderler	27.625.580	16.701.122	7.245.164	6.301.542
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	0	0	0	995.509
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	27.625.580	16.701.122	7.245.164	5.306.033
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	992	0	0	792.233
Diğer Dönen Varlıklar	2.900.143	2.325.371	2.439.145	1.705.722
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	2.900.143	2.325.371	2.439.145	1.705.722
DURAN VARLIKLAR	218.299.537	174.925.538	150.928.204	127.436.974
Ticari Alacaklar	0	0	0	1.162.607
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	0	0	0	1.162.607
Maddi Duran Varlıklar	199.971.888	165.910.122	131.476.074	116.599.702
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.529.390	802.623	838.440	849.417
Lisanslar	0	0	838.440	849.417
Peşin Ödenmiş Giderler	9.216.278	8.015.990	18.151.503	8.825.248

TUĞCELİK

ALMANYA YATIRIM ve METAL MAMÜLLERİ

ANONİM ŞİRKETİ

İTİFAK SAN ve TIC. A.Ş.

Yatırım Mah. Natoyolu No:282

Beşiktaş/Beşiktaş / İSTANBUL

Yatırım Mah. Natoyolu V.D. 860 036 8439

İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler	0	0	18.151.503	8.825.248
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.581.981	196.803	462.187	0
TOPLAM VARLIKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771
Kısa Vadeli Borçlanmalar	79.968.855	58.177.693	7.974.781	4.803.774
İlişkili Olmayan Tarafardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	7.974.781	4.803.774
Banka Kredileri	0	0	7.974.781	4.790.267
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	0	0	13.507
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286
İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286
Banka Kredileri	0	0	23.694.546	16.825.718
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	0	8.019.337	5.846.568
Diğer Finansal Yükümlülükler	12.839.286	10.236.482	0	0
Ticari Borçlar	125.154.333	81.149.778	62.170.150	52.724.917
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	0	53.881	69.085	45.527
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	125.154.333	81.095.897	62.101.065	52.679.390
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.545.386	567.088	1.055.317	643.370
Diğer Borçlar	1.244.984	1.336.384	3.164.854	1.974.610
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	1.244.984	1.336.384	2.051.492	0
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	0	0	1.113.362	1.974.610
Ertelenmiş Gelirler	1.275.009	84.731	2.136.920	446.721
İlişkili Olmayan Tarafardan Ertelenmiş Gelirler	0	0	2.136.920	446.721
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0	13.082	107.595	1.070.229
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.129.679	5.678.470	468.834	578.864
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10.129.679	5.678.470	468.834	578.864
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.811.215	1.624.005	2.853.351	0
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	0	2.853.351	0
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	56.919.857	69.007.529	42.612.769	45.898.644
Uzun Vadeli Borçlanmalar	37.908.039	54.785.929	41.308.999	41.411.230
İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	41.308.999	41.411.230
Banka Kredileri	0	0	28.167.375	35.793.747
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	0	13.141.624	5.617.483
Diğer Finansal Yükümlülükler	17.251.775	12.372.550	0	0
Ticari Borçlar	0	0	0	2.479.919
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	0	0	0	2.479.919
Diğer Borçlar	0	0	14.940	644.293
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	0	0	14.940	300.276
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	0	0	0	344.017

TUĞÇELİK

ALYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Ereğli Mah. Natolyolu No:282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 271100 / V.D.: 860 038 6439

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kırsalpaşa Mah. Mecidiyeköy Yatağı No:14
Kat:5 Kat:5 Mecidiyeköy / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271100 / V.D.: 860 038 6439
Mersis No: 0833003864390001

Uzun Vadeli Karşılıklar	1.760.043	1.849.050	1.288.830	938.358
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.760.043	1.849.050	1.288.830	938.358
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0	0	424.844
ÖZKAYNAKLAR	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	143.248.938	108.457.814	94.246.256	89.129.586
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Paylara İlişkin Primler	13.845.901	13.845.901	13.845.901	13.845.901
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	1.408.216	1.408.216	1.408.216	1.408.216
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22.949.282	22.328.199	22.571.640	22.722.909
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22.949.282	22.328.199	22.571.640	22.722.909
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	23.059.831	23.059.831	23.059.831	23.059.831
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-110.549	-731.632	-488.191	-336.922
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27.524.625	20.588.393	13.068.226	9.406.758
Yabancı Para Çevrim Farkları	27.524.625	20.588.393	13.068.226	9.406.758
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.610.806	1.610.806	1.610.806	1.610.806
Yasal Yedekler	1.610.806	1.610.806	1.610.806	1.610.806
Geçmiş Yıllar Karları	21.570.546	11.741.467	10.134.996	16.475.885
Net Dönem Karı	24.339.562	6.934.832	1.606.471	-6.340.889
TOPLAM KAYNAKLAR	435.137.542	336.333.056	248.504.710	219.943.001

Şirketin aktif büyüklüğü yıllar itibarıyla yükselmekte olup, 2018 yılındaki 219,9 milyon TL'den, 2019 yılında 2018 yılına göre %13,0 artışla 248,5 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %35,3 artışla 336,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin aktifleri 30.06.2021 dönemi itibarıyla da 2020 yıl sonuna göre %29,4 artışla 435,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin aktiflerindeki artış temel olarak artan ticari faaliyetlere bağlı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, özellikle tesis, makine ve cihaz stoklardaki artışa bağlı olarak maddi duran varlıklarda artış yaşanması sebebiyle gerçekleşmiştir.

Şirketin dönen varlıkları 2018 yılında 92,5 milyon TL iken 2019 yılında 2018 yılına göre %5,5 artışla 97,6 milyon TL'ye, 2020 yılında 2019 yılına göre %65,4 artışla 161,4 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %34,3 artışla 216,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklardaki artışlar temel olarak ticari faaliyetlere bağlı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve stoklardaki artışa bağlı olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin dönen varlıkları toplam aktiflerinin %49,8'ini oluşturmaktadır.


TUĞÇELİK
MÜNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC A.Ş.
Emek Mah. Natıoğlu No 282
Sancaktepe / ŞTANBUL
Sultanbeyli V.D. 580 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıyapınar Mah. Nispetiye Sk. No 14
Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Tel: 0212 212 00 00 Fax: 0212 212 00 00
Büyükdere Şişli / ŞTANBUL
Mersis No: 0478 0036 2000 0001

Şirketin duran varlıkları 2018 yılında 127,4 milyon TL iken 2019 yılında maddi duran varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artışa bağlı olarak 2018 yılına göre %18,4 artışla 150,9 milyon TL'ye, 2020 yılında maddi duran varlıklardaki artış doğrultusunda 2019 yılına göre %15,9 artışla 174,9 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %24,8 artışla 218,3 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin duran varlıkları toplam aktiflerinin %50,2'sini oluşturmaktadır.

İhraççının duran varlıklarındaki artış temel olarak maddi duran varlıklarındaki artışa bağlı olarak gerçekleşmiş olup, finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maliyet	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	38.704.540	38.704.540	38.704.540	38.704.540
Binalar	14.050.138	14.050.138	14.050.138	14.050.138
Tesis Makine Cihazlar	97.089.544	86.070.229	27.693.008	27.619.344
Tesis Makine Cihazlar (leasing)	0	0	33.147.847	21.530.677
Taşıtlar	58.417.116	49.095.000	38.649.586	33.957.223
Demirbaşlar	5.623.428	5.373.018	5.022.105	4.669.104
Yapılmakta Olan Yatırımlar	28.244.474	10.745.696	5.349.007	2.490.742
Toplam	242.129.240	204.038.621	162.616.231	143.021.768
Birikmiş Amortismanlar	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	0	0	0	0
Binalar	1.151.444	1.010.943	683.031	355.119
Tesis Makine Cihazlar	22.030.556	12.997.812	10.472.640	10.006.905
Tesis Makine Cihazlar(leasing)	0	6.256.555	5.671.276	3.910.447
Taşıtlar	14.407.756	13.414.706	10.134.618	8.361.269
Demirbaşlar	4.567.596	4.448.483	4.178.592	3.788.326
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	0	0	0
Toplam	42.157.352	38.128.499	31.140.157	26.422.066
Net Defter Değeri	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Arazi ve arsalar	38.704.540	38.704.540	38.704.540	38.704.540
Binalar	12.898.694	13.039.195	13.367.107	13.695.019
Tesis Makine Cihazlar	75.058.988	73.072.417	17.220.368	17.612.439
Tesis Makine Cihazlar(leasing)	0	-6.256.555	27.476.571	17.620.230
Taşıtlar	44.009.360	35.680.294	28.514.968	25.595.954
Demirbaşlar	1.055.832	924.535	843.513	880.778
Yapılmakta Olan Yatırımlar	28.244.474	10.745.696	5.349.007	2.490.742
Toplam	199.971.888	165.910.122	131.476.074	116.599.702



TUĞCELİK
MİYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN. ve TİC. A.Ş.
Etilik Mah. Nispetiye Yolu No 282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sulhüncü V.D.: 860 038 8439

 INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı ve Lisanslı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Etilik Mah. Nispetiye Yolu No 282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sulhüncü V.D.: 860 038 8439

Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılındaki 84,9 milyon TL'den 2019 yılında finansal ve ticari borçlardaki artışa bağlı olarak 2018 yılına göre %31,5 artışla 111,6 milyon TL'ye, 2020 yılında finansal ve ticari borçlar ile kısa vadeli karşılıklardaki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %42,3 artışla 158,9 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de finansal ve ticari borçlar ile kısa vadeli karşılıklardaki artışa bağlı olarak 2020 yıl sonuna göre %47,9 artışla 235,0 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri toplam kaynaklarının %54,0'unu oluşturmaktadır.

Şirketin kısa vadeli yükümlülüklerindeki artış temel olarak banka kredileri dolayısıyla finansal borçlarındaki artışa bağlı olarak gerçekleşmiş olup, finansal borçların detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Borçlanmalar	92.808.141	68.414.175	7.974.781	4.803.774
Banka Kredileri	79.968.855	58.177.693	7.974.781	4.790.267
Finansal Kiralama Borçları	12.776.384	10.236.482	0	0
Diğer Mali Borçlar	62.902	0	0	13.507
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	31.713.883	22.672.286
Banka Kredileri	0	0	23.694.546	16.825.718
Finansal Kiralama Borçları	0	0	8.019.337	5.846.568
Toplam	92.808.141	68.414.175	39.688.664	27.476.060

Şirketin uzun vadeli yükümlülükleri 2018 yılındaki 45,9 milyon TL'den, 2019 yılında uzun vadeli karşılıklardaki artışa karşılık finansal borçlardaki düşüşe bağlı olarak 2018 yılına göre %7,2 düşüşle 42,6 milyon TL'ye gerilemiş olup, 2020 yılında ise banka kredileri ve finansal kiralama borçlarındaki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %61,9 artışla 69,0 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde ise finansal borçlanmalardaki düşüşe bağlı olarak 2020 yıl sonuna göre %17,5 düşüşle 56,9 milyon TL'ye gerilmiştir. 30.06.2021 dönemi itibarıyla Şirketin uzun vadeli yükümlülükleri toplam kaynaklarının %13,1'ini oluşturmaktadır.

Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla uzun vadeli yükümlülüklerindeki artış ve azalışlar finansal borçlardaki artış ve azalışlara bağlı olarak gerçekleşmiş olup, finansal borçların detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Borçlar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Borçlanmalar	55.159.814	67.158.479	41.308.999	41.411.230
Banka Kredileri	37.908.039	54.785.929	28.167.375	35.793.747
Finansal Kiralama Borçları	17.251.775	12.372.550	13.141.624	5.617.483
Toplam	55.159.814	135.572.654	80.997.663	68.887.290

İhraççının ana ortaklığa ait özkaynakları 2018 yılındaki 89,1 milyon TL'den 2019 yılında 2018 yılına göre %5,7 artışla 94,2 milyon TL'ye, 2020 yılında 2019 yılına göre %15,1 artışla 108,5 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %32,1 artışla 143,2 milyon TL'ye

yükselmiştir. Özkaynaklardaki artış temel olarak yabancı para çevrim farklarındaki artış ile birlikte oluşan dönem karlılığının da yıllar itibarıyla artmasına bağlı olarak oluşmuştur.

Şirket, Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin hisselerini 25.06.2017 tarihinde nominal değeri üzerinden satın almıştır. Şirket Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin 5.000.000 USD olan sermayesinin tamamına (%100) sahip olmuştur. Söz konusu işlemler, KGK'nın 2013-2 "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" sayılı ilke kararına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, Eurasia International Shipping Ltd.'nin satın alımından dolayı mali tablolarda herhangi bir şerefiye oluşmamıştır. Toplam satın alma bedeli ile Eurasia International Shipping Ltd. şirketinin TFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolarındaki net aktif değerinin Şirkete düşen payı arasındaki fark olan 1.408.216 TL tutar doğrudan "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı içerisinde 2019 ve 2020 yıllarında bilançoadaki özkaynaklar içinde gösterilmiştir.

RASYOLAR	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,92	1,02	0,87	1,09
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Diğer Alacaklar – Stoklar – Peşin Ödenmiş Giderler – Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar – Diğer Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,63	0,59	0,47	0,56
Özkaynaklar/Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,49	0,48	0,61	0,68
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar	0,67	0,68	0,62	0,59
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/Özkaynaklar)	16,99%	6,39%	1,70%	-7,11%
Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar/Net Satışlar*365) – Gün (*)	110	128	97	93
Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar/Satışların Maliyeti *365) – Gün (*)	42	48	31	33
Borç Ödeme Süresi (Ortalama Ticari Borçlar/Satışların Maliyeti *365) – Gün (*)	146	181	136	119

(*) 30.06.2021 yarıyıl dönemi için hesaplamalar şu şekildedir:

Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar*365/Net Satışlar/2)

Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar/Satışların Maliyeti *365/2)

Borç Ödeme Süresi (Ortalama Ticari Borçlar/Satışların Maliyeti*365/2)

Likidite oranları incelendiğinde; İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2018 yılındaki 1,09 seviyesinden 2019 yılında 0,87'ye gerilemiş, 2020 yılında 1,02'ye yükselmiş, 30.06.2021 döneminde de tekrar 0,92 seviyesine gerilemiştir.

Öte yandan dönen varlıklardan diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler, cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar ve diğer dönen varlıkların çıkarılması sonucu bulunan tutarın kısa vadeli yükümlülüklerle bölünmesiyle hesap edilen likidite oranı ise 2018 yılındaki 0,56 seviyesinden 2019 yılında 0,47'ye gerilemiş, 2020 yılında 0,59'a yükselmiş olup, 30.06.2021 döneminde ise 0,63 seviyesinde yükselmiştir. Bu bilgiler ışığında İhraççının kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli likiditeye sahip olmadığı görülmektedir.

Diğer taraftan, mali yapı oranları, işletmenin ne ölçüde borçla finanse edildiğini ve borçla finansmanının işletme için ne kadar yararlı olduğunu ölçmeye yarar. Mali yapı oranlarıyla, işletmenin finansmanında kullanılan yabancı fonların oranı ölçülmeye ve işletmenin gelirleriyle sabit ödemelerini kaç defa karşıladığı belirlenmeye çalışılır.

İhraççının özkaynakların toplam borçlara oranı 2018 yılındaki 0,68 seviyesinden, 2019 yılında 0,61'e, 2020 yılında da 0,48'e gerilemiş, 30.06.2021 döneminde de 0,49 seviyesine yükselmiştir.

İhraççının ticari faaliyetlerinde alacak tahsil süresi ortalama 3,5 – 4 ay bandında olarak gerçekleşirken, stok devir süresi ise 1,5 ay civarında olmuş, borç ödeme süresi ise 4 – 6 ay bandında gerçekleşmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Kar veya Zarar Kısmı (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656
Satışların Maliyeti (-)	-129.381.470	-49.187.521	-144.877.772	-154.116.643	-126.641.683
Brüt Kar (Zarar)	33.257.866	11.988.537	42.982.361	28.999.278	30.005.973
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.321.219	-2.127.496	-4.992.049	-4.756.285	-4.170.771
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-5.370.725	-2.630.237	-11.818.795	-8.038.653	-9.788.572
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32.033.890	18.213.716	53.800.689	14.369.231	46.902.660
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-22.394.490	-12.207.069	-34.508.519	-14.013.464	-40.619.029
Esas Faaliyet Karı	34.205.322	13.237.451	45.463.687	16.560.107	22.330.261
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.637.386	1.090.139	45.174	1.878.569	168.089
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	-136.465	-131.782	-1.496.390	-1.576.277
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı	37.842.708	14.191.125	45.377.079	16.942.286	20.922.073
Finansman Gelirleri	3.842.645	2.913.820	9.024.606	5.627.366	13.045.614
Finansman Giderleri (-)	-24.916.487	-18.412.715	-46.877.118	-20.768.993	-39.276.026
Vergi Öncesi Kar	16.768.866	-1.307.770	7.524.567	1.800.659	-5.308.339
Cari Dönem Vergi (Gideri) Geliri	0	-260.635	-255.688	-1.043.402	-1.070.229
Ertelenmiş Vergi Geliri	7.570.696	396.894	-334.047	849.214	37.679

Dönem Karı	24.339.562	-1.171.511	6.934.832	1.606.471	-6.340.889
Ana Ortaklık Payları	24.339.562	-1.171.511	6.934.832	1.606.471	-6.340.889

İhraççı alüminyum döküm alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin merkezi ve fabrikası Sancaktepe/İstanbul'da yer almakta olup, yaklaşık 10.000 m² kapalı alanda kuruludur. İhraççının ayrıca Gebze'de alüminyum enjeksiyon makineleri yatırımını sürdürdüğü yaklaşık 7.500 m² fabrikası bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirketin bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. aracılığıyla da uluslararası taşımacılık faaliyeti ile de iştirak edilmektedir.

Şirketin hasılatı ve satışlarının maliyetinin kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yurt İçi Satışlar	60.684.325	26.687.652	80.055.997	84.829.101	73.043.988
Yurt Dışı Satışlar	100.191.203	34.443.432	107.597.441	93.560.174	84.151.634
Diğer Gelirler	2.409.291	2.169.800	4.664.977	7.099.456	1.554.888
Satıştan İadeler (-)	-452.833	-154.537	-1.028.959	-1.208.587	-291.056
Satış İskontoları (-)	-192.650	-1.970.289	-3.429.323	-1.164.223	-1.810.628
Diğer İndirimler (-)	0	0	0	0	-1.170
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

Satışların Maliyeti (-)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Satılan Mamul Maliyeti	-120.733.494	-44.560.559	-137.617.308	-133.553.071	-110.469.240
Satılan Emtia Maliyeti	0	0	0	-932.680	-58.943
Satılan Hizmet Maliyeti	-8.647.976	-4.626.962	-1.698.296	-15.259.355	-16.113.500
Amortisman Giderleri	0	0	-5.562.168	-4.371.537	-
Toplam	-129.381.470	-49.187.521	-144.877.772	-154.116.643	-126.641.683
Brüt Kar/(Zarar)	33.257.866	11.988.537	42.982.361	28.999.278	30.005.973

İhraççının hasılatının bölümlere göre dağılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Alüminyum	160.915.959	60.231.834	185.925.152	171.741.476	144.719.023
Taşımacılık	1.723.377	944.224	1.934.981	11.374.445	11.928.633
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

İhraççının hasılatının ana ürün grupları bazında dağılımı ise finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Otomotiv	68.743.162	42,3	23301426,00	38,1	71.864.835	38,3	74.113.780	40,5	79.026.089	50,4
Beyaz Eşya	70.162.932	43,1	26776970,00	43,8	87.034.297	46,3	86.631.981	47,3	65.206.672	41,6
Diğer (Kalıp Gelirleri)	20.984.474	12,9	8840385,00	14,5	28.652.856	15,3	14.822.371	8,1	9.213.680	5,9
Taşımacılık, Hammadde, Diğer Gelirler	2.748.767	1,7	2.257.277	3,7	308.144	0,2	7.547.789	4,1	3.201.215	2,0
Toplam	162.639.336	100,0	61.176.058	100,0	187.860.133	100,0	183.115.921	100,0	156.647.656	100,0

2018 yılında 156,6 milyon TL olan hasılat, 2019 yılında 2018 yılına göre %16,9 artışla 183,1 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %2,6 artışla 187,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %165,9 artışla 162,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Satışların hasılatı 2018 yılında 126,6 milyon TL iken, 2019 yılında 2018 yılına göre %21,7 artışla 154,1 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %6,0 düşüşle 144,9 milyon TL'ye gerilemiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %163,0 artışla 129,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirketin hasılatı ve satışların maliyeti artan ticari faaliyetlere bağlı olarak dönemler itibarıyla artış göstermiştir.

Bu çerçevede Şirketin brüt karı 2018 yılında 30,0 milyon TL iken, 2019 yılında 2018 yılına göre %3,4 düşüşle 29,0 milyon TL'ye gerilemiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %48,2 artışla 43,0 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %177,4 artışla 33,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin dağılımı aşağıda yer almakta olup, 2018 yılında 4,2 milyon TL olan genel yönetim giderleri, 2019 yılında da %14,0 artışla 4,8 milyon TL'ye, 2020 yılında 2019 yılına göre %5,0 artışla 5,0 milyon TL'ye yükselmiş olup, 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı döneminde göre %56,1 artışla 3,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

Genel yönetim giderlerindeki artış temel olarak personel giderleri, amortisman giderleri ve avukat, danışmanlık ve denetim giderlerindeki artışa bağlı olarak gerçekleşmiştir.

Genel Yönetim Giderleri	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Personel giderleri	1.240.132	1.006.656	2.011.342	2.043.420	1.426.654
Amortisman giderleri	442.608	187.080	500.669	331.860	208.121
Vergi resim ve harçlar	249.095	111.531	213.899	186.500	151.582
Kırtasiye giderleri	1.360	2.288	39.997	103.219	588.360
Elektrik, Su ve Gaz Giderleri	40.628	20.654	40.219	42.325	17.840
Haberleşme Giderleri	14.158	8.373	19.528	15.126	16.690
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	614.518	219.686	686.894	534.994	483.431
Bakım Onarım giderleri	36.747	15.813	38.587	33.542	91.790
Dava karşılıkları	0	0	0	0	0
Araç giderleri	143.150	214.337	706.116	795.445	651.537
Kira giderleri	210.000	0	0	0	0
Sigorta Giderleri	165.041	81.849	217.240	134.291	0
Diğer Giderler	163.782	259.229	517.558	535.563	534.766
Toplam	3.321.219	2.127.496	4.992.049	4.756.285	4.170.771

İhraççının pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ise finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiş olup, 2018 yılındaki 9,8 milyon TL'den 2019 yılında 2018 yılına göre %17,9 düşüşle 8,0 milyon TL'ye gerilemiş olup, 2020 yılında ise 2019 yılına göre %47,0 artışla 11,8 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %104,2 artışla 5,4 milyon TL'ye yükselmiştir Pazarlama giderlerinde görülen artış ve azalışlar reklamasyon giderlerindeki artış ve azalışlara bağlı olarak oluşmuştur.

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Personel giderleri	316.968	210.405	403.757	570.738	452.522
Kırtasiye giderleri	13.473	25.067	51.570	39.556	36.524
Reklamasyon giderleri	1.234.205	1.064.582	6.834.424	2.760.233	5.958.820
Bakım onarım giderleri	222.014	63.181	183.339	285.639	6.619
Seyahat giderleri	0	7.911	0	2.093	10.212
Haberleşme giderleri	0	677	1.823	2.712	3.115
Amortisman giderleri	143.443	76.829	153.658	153.658	0
Araç giderleri	76.157	54.872	392.938	322.135	47.685
Nakliye giderleri	2.768.155	949.856	3.557.779	3.319.970	2.763.000
İhracat giderleri	311.078	76.920	211.467	548.489	399.000
Kira giderleri	285.232	0	0	0	0
Diğer Giderler	0	99.937	28.040	33.430	111.075
Toplam	5.370.725	2.630.237	11.818.795	8.038.653	9.788.572

İhraççının esas faaliyetlerinden diğer gelirleri finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiş olup, ağırlıklı olarak kur farkı gelirlerinden oluştuğu ve kur farkı gelirlerindeki artış azalışlara bağlı olarak değişkenlik gösterdiği görülmektedir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kur Farkı Geliri	30.284.605	16.166.031	49.960.257	11.630.403	44.417.182
Dava Karşılığı İptal Gelirleri	0	44.800	42.090	0	0
Konusu Olmayan Şüpheli Alacaklar	361.393	0	0	0	0
Şüpheli Ticari Alacak Karşılık İptalleri	0	0	107.017	0	0
Vergi Geliri	1.064.992	579.040	0	0	0
Kira Gelirleri	322.900	232.000	433.000	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı İptal Geliri	0	0	0	0	911.497
Reeskont Geliri	0	1.179.209	1.550.553	1.243.762	207.131
Teşvik Gelirleri	0	0	917.734	0	0
Faiz Geliri	0	0	0	0	848.716
Diğer Gelirler	0	12.636	790.038	1.495.066	518.134
Toplam	32.033.890	18.213.716	53.800.689	14.369.231	46.902.660

İhraççının esas faaliyetlerinden diğer giderleri finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiş olup, ağırlıklı olarak kur farkı giderlerinden oluştuğu ve kur farkı giderlerindeki artış azalışlara bağlı olarak değişkenlik gösterdiği görülmektedir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kur Farkı Gideri	19.804.621	10.013.655	30.293.290	12.892.088	30.461.909
Reeskont Gideri	876.579	1.601.227	1.749.411	208.633	668.191
Fiyat Farkı Giderleri	0	0	0	0	0
Komisyon Gideri	1.190.216	0	0	0	263.380
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	0	50.723	106.940	0	0
Karşılık Giderleri	0	0	0	478.262	183.619
Matrah Artırımı (*)	0	0	0	0	7.535.357
Diğer Giderler	523.074	541.464	2.358.878	434.481	1.506.573
Toplam	22.394.490	12.207.069	34.508.519	14.013.464	40.619.029

(*) Şirket vergi ve diğer bazı alacakların yeniden yapılandırılmasına ilişkin 7143 Sayılı Kanun'un 6/3 maddesine göre ortaklardan alacaklar tutarları ile bunlarla ilgili diğer hesaplarda yer alan işlemlerini düzeltmek için beyanda bulunmuştur.

Beyanda bulunulan 7.535.357 TL ortaklardan alacaklar bu kanun hükmünde gider yazılmıştır.

İhraççının esas faaliyet karı 2018 yılındaki 22,3 milyon TL'den, 2019 yılında 2018 yılına göre %25,8 düşüyle 16,6 milyon TL'ye gerilemiş olup, 2020 yılında ise 2019 yılına göre %174,5 artışla 45,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %158,4 artışla 34,2 milyon TL'ye yükselmiştir.

İhraççının yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıda gösterilmekte olup, 2018 yılında 0,2 milyon TL iken, 2019 yılında sabit kıymet satış geliri ve vadeli mevduat faiz gelirlerindeki artışa bağlı olarak 2018 yılına göre %1.017 artışla 1,9 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2020 yılında ise vadeli mevduat faiz geliri oluşmaması ve sabit kıymet satış gelirinun önceki yıllara göre daha düşük gerçekleşmiş olması sonucu 2019 yılına göre %97,6 düşüyle 0,05 milyon TL'ye gerilemiştir. 30.06.2021 döneminde ise duran varlık satış karlarındaki artışa bağlı olarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %233,7 artışla 3,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Duran Varlık Satış Karları	3.637.386	1.090.139	0	0	0
Sabit Kıymet Satış Geliri	0	0	45.174	712.770	90.376
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	0	0	0	1.165.799	77.713
Toplam	3.637.386	1.090.139	45.174	1.878.569	168.089

İhraççının yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıda gösterilmekte olup, temel olarak sabit kıymet satışı kaynaklı oluşmuştur.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Duran Varlık Satış Zararı	0	-136.465	0	0	0
Sabit Kıymet Satış Zararı (-)	0	0	-131.782	-1.496.390	-1.576.277
Toplam	0	-136.465	-131.782	-1.496.390	-1.576.277

İhraççının finansman gelirleri aşağıda gösterilmekte olup, 2018, 2019 ve 2020 yıllarında yabancı para birimi bazlı alış satış işlemlerine bağlı olarak oluşan kambiyo karlarına bağlı olarak

değişkenlik gösterdiği görülmektedir. 30.06.2021 döneminde ise önemli bir kısmının kur farkı gelirlerinden geldiği görülmektedir.

Finansman Gelirleri (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kur Farkı Gelirleri	3.790.590	2.788.526	0	0	0
Adat Faiz Gelirleri	0	0	0	0	0
Faiz Gelirleri	52.055	125.294	132.063	0	0
Kambiyo Karları	0	0	8.892.543	5.627.366	13.045.614
Toplam	3.842.645	2.913.820	9.024.606	5.627.366	13.045.614

İhraççının finansman giderleri aşağıdaki gösterilmekte olup, 2018, 2019 ve 2020 yıllarında yabancı para birimi bazlı alış satış işlemlerine bağlı olarak oluşan kambiyo zararlarına bağlı olarak değişkenlik gösterdiği görülmektedir. 30.06.2021 döneminde ise önemli bir kısmının kur farkı giderlerinden geldiği görülmektedir.


Finansman Giderleri (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kur Farkı Giderleri	-16.937.657	-13.304.165	0	0	0
Faiz Giderleri	-6.982.239	-5.108.550	-12.282.586	-7.489.607	-4.777.324
Banka Komisyonu Giderleri	-557.098	0	0	0	0
Komisyon Giderleri	0	0	-66.711	-574.975	0
Kambiyo Zararları	0	0	-34.527.821	-12.704.411	-34.498.702
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	-188.577	0	0	0	0
Diğer Finansman Giderleri	-250.916	0	0	0	0
Toplam	-24.916.487	-18.412.715	-46.877.118	-20.768.993	-39.276.026

Bu veriler doğrultusunda İhraççının 2018 yılında 6,3 milyon TL tutarında net dönem zararı bulunurken 2019 yılında temel olarak finansman giderlerindeki düşüşün etkisiyle 1,6 milyon TL kar edilmiştir. Şirketin net dönem karı 2020 yılında 2019 yılına göre %331,7 artışla 6,9 milyon TL'ye yükselmiş olup, 30.06.2021 döneminde de 24,3 milyon TL'lik net dönem karı oluşmuştur. 2020 yılı ve 30.06.2021 döneminde artan karlılık ilgili dönemlerde artan ticari faaliyetler çerçevesinde oluşmuştur.

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

İhraççı alüminyum döküm alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin merkezi ve fabrikası Sancaktepe/İstanbul'da yer almakta olup, yaklaşık 10.000 m² kapalı alanda kuruludur. İhraççının ayrıca Gebze'de alüminyum enjeksiyon makineleri yatırımını sürdürdüğü yaklaşık 7.500 m² fabrikası bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirketin bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd. aracılığıyla da uluslararası taşımacılık faaliyeti ile de iştirak edilmektedir.

Şirketin hasılatı ve satışlarının maliyetinin kırılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.


TUĞCELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Sancaktepe Mah. Natolyolu No:282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sulhüpaşyılı V.D.:860 638 6439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kusur
Sancaktepe Mah. Natolyolu No:282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sulhüpaşyılı V.D.:860 638 6439

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yurt İçi Satışlar	60.684.325	26.687.652	80.055.997	84.829.101	73.043.988
Yurt Dışı Satışlar	100.191.203	34.443.432	107.597.441	93.560.174	84.151.634
Diğer Gelirler	2.409.291	2.169.800	4.664.977	7.099.456	1.554.888
Satıştan İadeler (-)	-452.833	-154.537	-1.028.959	-1.208.587	-291.056
Satış İskontoları (-)	-192.650	-1.970.289	-3.429.323	-1.164.223	-1.810.628
Diğer İndirimler (-)	0	0	0	0	-1.170
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

Satışların Maliyeti (-)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Satılan Mamul Maliyeti	-120.733.494	-44.560.559	-137.617.308	-133.553.071	-110.469.240
Satılan Emtia Maliyeti	0	0	0	-932.680	-58.943
Satılan Hizmet Maliyeti	-8.647.976	-4.626.962	-1.698.296	-15.259.355	-16.113.500
Amortisman Giderleri	0	0	-5.562.168	-4.371.537	-
Toplam	-129.381.470	-49.187.521	-144.877.772	-154.116.643	-126.641.683
Brüt Kar/(Zarar)	33.257.866	11.988.537	42.982.361	28.999.278	30.005.973

İhraççının hasılatının bölümlere göre dağılımı ise finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Alüminyum	160.915.959	60.231.834	185.925.152	171.741.476	144.719.023
Taşımacılık	1.723.377	944.224	1.934.981	11.374.445	11.928.633
Toplam	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656

İhraççının hasılatının ana ürün grupları bazında dağılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Otomotiv	68.743.162	42,3	23301426,00	38,1	71.864.835	38,3	74.113.780	40,5	79.026.089	50,4
Beyaz Eşya	70.162.932	43,1	26776970,00	43,8	87.034.297	46,3	86.631.981	47,3	65.206.672	41,6
Diğer (Kalıp Gelirleri)	20.984.474	12,9	8840385,00	14,5	28.652.856	15,3	14.822.371	8,1	9.213.680	5,9
Taşımacılık, Hammadde, Diğer Gelirler	2.748.767	1,7	2.257.277	3,7	308.144	0,2	7.547.789	4,1	3.201.215	2,0
Toplam	162.639.336	100,0	61.176.058	100,0	187.860.133	100,0	183.115.921	100,0	156.647.656	100,0

2018 yılında 156,6 milyon TL olan hasılat, 2019 yılında 2018 yılına göre %16,9 artışla 183,1 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %2,6 artışla 187,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %165,9 artışla 162,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Satışların hasılatı 2018 yılında 126,6 milyon TL iken, 2019 yılında 2018 yılına göre %21,7 artışla 154,1 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %6,0 düşüşle 144,9 milyon TL'ye gerilemiştir. 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %163,0 artışla 129,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirketin hasılatı ve satışların maliyeti artan ticari faaliyetlere bağlı olarak dönemler itibarıyla artış göstermiştir.

Bu çerçevede Şirketin brüt karı 2018 yılında 30,0 milyon TL iken, 2019 yılında 2018 yılına göre %3,4 düşüyle 29,0 milyon TL'ye gerilemiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %48,2 artışla 43,0 milyon TL'ye, 30.06.2021 döneminde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %177,4 artışla 33,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler: İhraççı 01.04.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile Covid-19 Pandemisinin etkilerini azaltmaya yönelik önlemler çerçevesinde, Avrupa ülkeleri tedarik satış süreçlerindeki aksamaları değerlendirilerek, Dudullu'da bulunan fabrikasının 06.04.2020 tarihinden itibaren 15 günlük süreyle üretim çalışmalarına ara vermesine karar vermiş olup, üretim harici operasyonları iş sürekliliği kapsamında devam etmiştir. 20.04.2020 tarihinde faaliyetlere kaldığı yerden devam edilmiştir.


İhraççı, aynı şekilde söz konusu pandemi döneminin etkilerini azaltma yönelik personellerinin çıkarlarını da göz önünde bulundurarak Finans, İnsan Kaynakları, Satış, Pazarlama, Lojistik ve Üretim bölümleri için 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun ek madde 2 hükümleri gereği yürürlüğe girmiş olan kısa çalışma ödeneği uygulamasından faydalanmak üzere başvuruda bulunmuş olup, Rehberlik ve Teftiş Grup Başkanlığı tarafından yapılan uygunluk tespiti sonucunda 223 çalışanı için; 06.04.2020 tarihinden başlamak ve 30.06.2020 tarihinde sona ermek üzere uygun görülmüş olup, bu çerçevede Şirketin yararlandığı tutar 737.136 TL'dir.

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

- Makro ekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Covid-19 Pandemisi
- Komşu ülkelerdeki karışıklıklar
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar
- Döviz kurlarındaki dalgalanma
- Yurt içi ve yurt dışı talep yetersizliği

10.3. İhraççının borçluluk durumu

İhraççının 30.06.2021 ve 31.12.2020 finansal tablo dönemi itibarıyla borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.


TUĞCELİK
MÜHÜRÜNÜM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Ereğli Mah. Natoyolu No:282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Sulha Beyli V.D.:860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Katilmen Bulvarı No:14
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273195
Mersis No: 087800015000000000000001

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Borçluluk Durumu (TL)	30.06.2021	31.12.2020
Kısa vadeli yükümlülükler	234.968.747	158.867.713
Garantili	0	0
Teminatlı	92.808.141	68.414.175
Garantisiz/Teminatsız	142.160.606	90.453.538
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	56.919.857	69.007.529
Garantili	0	0
Teminatlı	55.159.814	67.158.479
Garantisiz/Teminatsız	1.760.043	1.849.050
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	291.888.604	227.875.242
Özkaynaklar	143.248.938	108.457.814
Çıkarılmış sermaye	30.000.000	30.000.000
Yasal yedekler	1.610.806	1.610.806
Diğer yedekler	111.638.132	76.847.008
TOPLAM KAYNAKLAR	435.137.542	336.333.056
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)	Tutar (TL)
A. Nakit	2.493.845	896.711
B. Nakit Benzerleri	30.021.064	12.704.429
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0	0
D. Likidite (A+B+C)	32.514.909	13.601.140
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	79.968.855	58.177.693
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	0	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	12.839.286	10.236.482
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	92.808.141	68.414.175
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	60.293.232	54.813.035
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	37.908.039	54.785.929
L. Tahviller	0	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	17.251.775	12.372.550
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	55.159.814	67.158.479
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	115.453.046	121.971.514

Dolaylı ve şarta bağlı yükümlülük bulunmamaktadır.

11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) olarak hesaplanmaktadır. İhraççının cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. 30.06.2021 dönemi itibarıyla İhraççının dönen varlık toplamı 216.838.005 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 234.968.747 TL olup, net işletme sermayesi açığı 18.130.742 TL'dir. (31.12.2020: 2.539.805 TL (İşletme Sermayesi Fazlası), 31.12.2019: 14.069.179 TL, 31.12.2018: 7.591.256 TL (İşletme Sermayesi Fazlası))

Finansal Kalemler (TL)	30.06.2021	31.21.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	216.838.005	161.407.518	97.576.506	92.506.027
Kısa Vadeli Yükümlülükler	234.968.747	158.867.713	111.645.685	84.914.771
Net İşletme Sermayesi	-18.130.742	2.539.805	-14.069.179	7.591.256

İhraççının, faaliyetlerini borçlanma yöntemiyle finanse etmekte olması sebebiyle artan ticari faaliyetlerine bağlı olarak yükümlülüklerinde de artış görülmekte dolayısıyla ihraççının işletme sermayesi açığı oluşmaktadır.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı 150.000.000 TL olması beklenen sermaye artırımını gelirinden 580.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 149.420.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmakla birlikte, söz konusu kaynağın Şirketin 10.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde 41.896.500 TL'lik kısmının başta hammadde alımı ve ticari borç ödemesi olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacı çerçevesinde kullanılmasına karar verilmiştir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Üretimdeki Eğilimler

Alüminyum hammadde fiyatları uluslararası piyasalarda belirlenmekle birlikte, esas fiyatlara etki eden piyasalardaki arz talep dengesidir. İhraççının bu fiyatlarda belirleyici bir etkisi olmamakla birlikte alüminyum teminini cari piyasa koşullarıyla sağlamaktadır.

Alüminyum üretimi için sipariş üzerine planlı üretim yapılması nedeniyle yaklaşık olarak bir aylık stok tutulmaktadır. Ayrıca alüminyum parça üretimindeki yükseliş ve düşüşler maliyetlere yansıtıldığı için, stok tutmamak İhraççı açısından daha doğru bir strateji olmaktadır.

Piyasaya son dönemde rekabeti artıracak ve satış miktarlarını etkileyecek yeni büyük üretici girmemiştir. Bu sebepten dolayı arz yönünde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Mamul grubunda ise 2019 ve 2020 yılı arasında miktar bazındaki satış rakamlarında ciddi anlamda bir artış olmuştur. İhracatta İDDMİB (İstanbul Demir ve Demir Dışı Metaller Birliği) tarafından Tuğçelik'in son 5 yılda arka arkaya aldığı ödülleri bu sene birincilik ödülü ile taçlandırılmıştır. Türkiye ihracatçılar birliğinden alınan bilgilere göre Tuğçelik'in yıllara ve ülke bazlı ihracat gelişimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur.

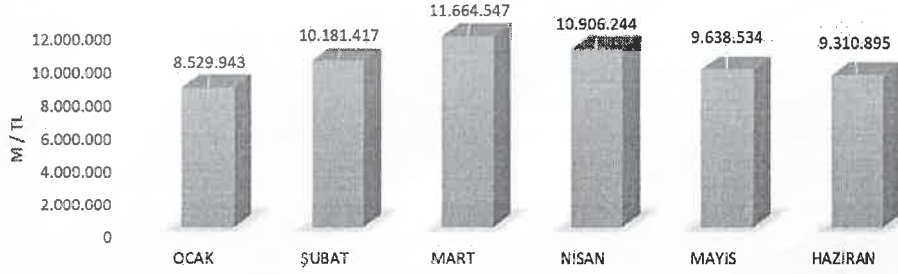
2020 yılı pandemi kaynaklı düşüşten sonra hem beyaz eşya hem otomotiv sektöründe ciddi anlamda artış yaşanmıştır. 2021 yılı ilk 6 aylık veriler verilerde aşağıdaki tabloda mevcuttur.



YURT İÇİ SATIŞLAR / Milyon TL



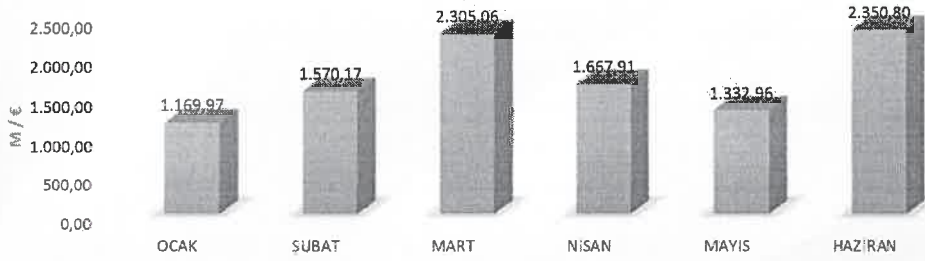
TUĞÇELİK



İHRACAT VERİLERİ / Milyon €



TUĞÇELİK



İhraççı otomotiv yan sanayi alanına özellikle elektrikli araç projelerine yoğunlaşmış olup, küresel çapta faaliyet gösteren otomotiv yan sanayi tedarikçilerine alüminyum döküm parça üretim konusunda pazarlama faaliyetlerini artırarak, satış anlaşmaları yapmıştır. Önümüzdeki yıllarda Gebze fabrikasının da devreye girmesi ile birlikte toplam cironun 50 milyon euronun üzerine çıkması beklenmektedir.

Maliyetlerdeki Eğilimler:

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656
Satışların Maliyeti	-129.381.470	-49.187.521	144.877.772	154.116.643	126.641.683

Maliyetlerde hammadde girdisi çok önemli bir kalem oluşturmaktadır. Diğer girdi kalemleri daha kolay öngörülebilir ve yönetilebilirken hammadde girdi maliyetleri değişkenlik arz etmektedir. Maliyet kalemindeki değişkenlikler eş zamanlı olarak ve aynı miktarda satış fiyatlarında da

değişkenlik arz ettiği için maliyet yapısında ve kurgusunda bir değişiklik olmuyorsa da maliyet rakamlarında dönemsel artış ve azalıştan dönemsel etkilendiği söylenebilir.

Stok Eğilimleri:

Stoklar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlk Madde ve Malzeme	12.347.046	7.829.497	3.490.472	2.711.725
Yarı Mamuller	4.558.260	5.738.922	3.878.515	1.596.421
Mamuller	15.180.821	7.576.540	3.364.708	7.227.578
Diğer Stoklar	2.791.547	3.578.272	2.705.472	900.293
Toplam	34.877.674	24.723.231	13.439.167	12.436.017

Alüminyum üretim segmentinde satış eğilimleri siparişlere bağlı olarak hareket ettiği için İhraççının alüminyum stokları, üretim ve satış eğilimleri doğrultusunda hareket etmektedir.

Alüminyumda ortalama stok süresi bir aydır.

Satış ve Satış Fiyatları Eğilimleri:

Satış fiyatlarındaki eğilimler ise genel olarak satış fiyatının üretim maliyetindeki en önemli girdiyi oluşturan hammadde oryantasyonlu hareket etmesiyle ilişkilendirilebilir. Satış fiyatları, hammadde girdisindeki hareketlerin tümünü eş zamanlı ve eş miktarda satış fiyatlarına yansıtan bir yapı üzerinde oluşturulduğu için satış fiyatlarındaki eğilimler maliyet yapısındaki bu eğilime bağlı olarak hareket etmektedir.

İhraççı 01.04.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile Covid-19 Pandemisinin etkilerini azaltmaya yönelik önlemler çerçevesinde, Avrupa ülkeleri tedarik satış süreçlerindeki aksamları değerlendirilerek, Dudullu'da bulunan fabrikasının 06.04.2020 tarihinden itibaren 15 günlük süreyle üretim çalışmalarına ara vermesine karar vermiş olup, üretim harici operasyonları iş sürekliliği kapsamında devam etmiştir. 20.04.2020 tarihinde faaliyetlere kaldığı yerden devam edilmiştir.

İhraççı, aynı şekilde söz konusu pandemi döneminin etkilerini azaltma yönelik personellerinin çıkarlarını da göz önünde bulundurarak Finans, İnsan Kaynakları, Satış, Pazarlama, Lojistik ve Üretim bölümleri için 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun ek madde 2 hükümleri gereği yürürlüğe girmiş olan kısa çalışma ödeneği uygulamasından faydalanmak üzere başvuruda bulunmuş olup, Rehberlik ve Teftiş Grup Başkanlığı tarafından yapılan uygunluk tespiti sonucunda 223 çalışanı için; 06.04.2020 tarihinden başlamak ve 30.06.2020 tarihinde sona ermek üzere uygun görülmüş olup, bu çerçevede Şirketin yararlandığı tutar 737.136 TL'dir.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini

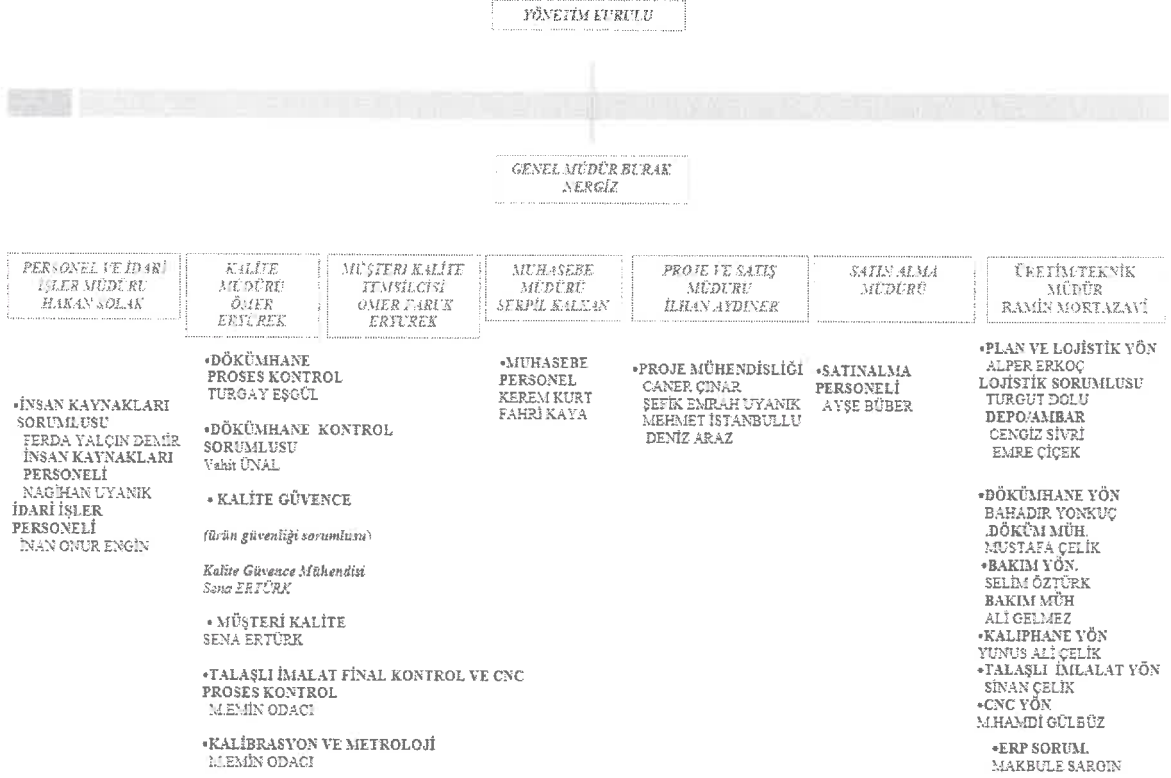
önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	761.593	2,54
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	1.300.000	4,33
Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	300.000	1,00

İlhan Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	0,00	0,00
Mehmet Tezcan Denli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	0,00	0,00
Ufuk Çolpan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	0,00	0,00

Yönetim kurulu üyeleri, İhraççının 08.07.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Ramin Mortazavi	Teknik Fabrika Müdürü	Teknik Fabrika Müdürü	0,00	0,00

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

Yoktur.

14.2.4. 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:

İhraççının Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Nergiz, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Tuba Nergiz'in eşi, İhraççının Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Burak Nergiz'in babasıdır.

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

Adı, Soyadı	Unvanı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)	İş Tecrübesi (Yıl)	Tahsil Durumu
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı	33	33	Lise
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	33	33	Lise
Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	11	11	Yüksek Lisans
İlhan Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	8	30	Yüksek lisans
Mehmet Tezcan Denli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1	20	Yüksek lisans
Ufuk Çolpan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1	25	Yüksek lisans
Ramin Mortazavi	Teknik Fabrika Müdürü	5	21	Lisans

Yönetim kurulu üyeleri, İhraççının 08.07.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

Mehmet Nergiz – Yönetim Kurulu Başkanı

1962 yılında İstanbul'da doğan Mehmet Nergiz, ilk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamlamıştır. 1982 yılından itibaren aile şirketlerinde görev almaya başlamıştır. Muhtelif şirketlerde profesyonel yönetici olarak çeşitli görevlerde bulunmuş olup, demir çelik, denizcilik ve inşaat konularında faaliyetlerde bulunan şirketlerde çeşitli ortaklıkları olmuştur. 1988 yılında Tuğçelik'i kurmuştur. Halen demir çelik, alüminyum ithalat-ihracat ve armatörlük üzerine çalışan şirketlerde yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca çeşitli sivil toplum örgütlerinde görev almaktadır.

Tuba Nergiz – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1965 yılında İstanbul'da doğan Tuba Nergiz, ilk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamlamıştır. Aile şirketlerinde yönetim kurulu üyesi ve ortak olarak yer almaktadır.

Burak Nergiz – Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

1987 yılında İstanbul'da doğan Burak Nergiz, 2005 yılında TED İstanbul Koleji'ni bitirmiş, 2009 yılında Bilgi Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni bitirmiştir. 2009 ve 2010 yılları arasında London Shipping and Transport Institute'de "Shipping Management" diploması almıştır. 2010 yılında Tuğçelik'te çalışmaya başlamış ve çeşitli kademelerde görev almıştır. Mevcut durumda şirketin Genel Müdürlük görevini yürütürken, aynı zamanda yönetim kurulu üyesidir. Burak Nergiz, İngilizce ve Almanca bilmektedir.

İlhan Aydın – Yönetim Kurulu Üyesi, Proje Ar-Ge Müdürü

1970 yılında doğan İlhan Aydın, ilk ve orta öğrenimini Tuzla'da tamamlamıştır. 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Fakültesi'ne başlayan İlhan Aydın, 1995 yılında mezun olmuştur. Mezuniyetten sonra 1995 yılında Cem Kalıp firmasında iş hayatına atılmıştır. Söz konusu firmada çeşitli pozisyonlarda Haziran 1999 yılına kadar görevini sürdürmüştür. 2002 ve 2012 yılları arasında Çelikel Alüminyum Döküm Fabrikası'nda orta ve üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2013 yılı başında İhraççı bünyesine katılan İlhan Aydın, İngilizce bilmektedir.

Mehmet Tezcan Denli – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şubat 1977 doğumlu, Mehmet Tezcan Denli, Doğu Anadolu Lisesi bitirdikten sonra, Uludağ Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olmuştur. Alüminyum sektöründe satış danışmanı olarak iş hayatına başlayan Mehmet Tezcan Denli, Şirketlerin çeşitli satış birimlerinde müdür olarak görev almıştır. Uzun yıllar içerisinde edinmiş olduğu satış tecrübesi kapsamında çalışmış olduğu kurumlarda eğitimci kimliği ile de ön planda yer almıştır. Profesyonel yetkinlik derecesinde İngilizce bilmekte olan Mehmet Tezcan Denli aynı zamanda danışmanlık hizmeti de vermektedir.



Ufuk Çolpan – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ağustos 1971 doğumlu, Ufuk Çolpan, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olmuş; Marmara Üniversitesinde MBA yapmıştır. Türk bankacılık sektöründe yönetici olarak iş hayatına başlayan Ufuk Çolpan, Şirketlerin çeşitli departmanlarında müdür olarak görev almıştır. Uzun yıllar içerisinde edinmiş olduğu finans tecrübesi kapsamında çalışmış olduğu kurumlarda danışmanlık kimliği ile ön plana çıkmıştır. Profesyonel yetkinlik derecesinde İngilizce bilmektedir.

Ramin Mortazavi – Teknik Fabrika Müdürü

1976 yılında İran’da doğan Ramin Mortazavi, 1991-1995 yılları arasında Sahand Üniversitesi’nde Malzeme ve Metalurji Mühendiliği Lisans eğitimi aldıktan hemen sonra Tahran’da Sharif Üniversitesi’nde 1996-1998 yılları arasında Mekatronik alanında yüksek mühendislik derecesini tamamlamıştır. Görmüş olduğu eğitimlerin katkısıyla 1988 Tarihinde İran Piston Company firmasında CNC Üretim ve Döküm Şefi olarak iş hayatına başlamıştır. İlgili Şirkette Peugeot Volvo, Scania gibi gibi dizel araç markalarının piston, segman, pim üretimi üzerine tecrübe edinmiştir. 2002-2006 yılları arasında Saipa Piston firmasında üretim müdürlüğü, 2006-2013 yılları arasında İran Khodro Aluminium Casting firmasında üretim fabrika müdürlüğü, 2006-2013 yılları arasında Kalkancı Pres Döküm firmasında üretim müdürlüğü tecrübelerini edinmesinin ardından 2019 yılından itibaren Tuğçelik’te teknik fabrika müdürlüğü görevine devam etmektedir.

14.4. 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 (%)
Mehmet Nergiz	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	30.000.000	761.593	2,54
Mehmet Nergiz	Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	50.000	30.000	60,00
Mehmet Nergiz	Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	50.000	30.000	60,00
Tuba Nergiz	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Ediyor	30.000.000	1.300.000	4,33
Tuba Nergiz	Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu üyesi	Devam Ediyor	50.000	20.000	40,00
Tuba Nergiz	Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu üyesi	Devam Ediyor	50.000	20.000	40,00

Burak Nergiz	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	30.000.000	300.000	1,00
İlhan Aydın	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	Devam Ediyor	30.000.000	0	0,00
Mehmet Tezcan Denli	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	30.000.000	0	0,00
Mehmet Tezcan Denli	Denli Kimya Makine Endüstriyel Malzemeler Danışmanlık Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Pay Sahibi	Devam Ediyor	50.000	50.000	100,00
Ufuk Çolpan	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	30.000.000	0	0,00
Ufuk Çolpan	Kipkağıt Pazarlama ve Dış Ticaret Ltd. Şti.	Pay Sahibi	Devam Ediyor	2.500.000	2.000.000	80,00

14.5. 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 kaçakçılığı 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.

14.6. 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:

İhraççının yönetim kurulu başkanı Mehmet Nergiz hakkında verilmiş olan idari para cezası uygulamalarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.05.2017 tarih ve 2017/18 sayılı haftalık bültende açıklandığı üzere Mehmet Nergiz tarafından Şirket sermayesinin %10'unu aşan payların Borsa'da satışı öncesinde Sermaye Piyasası Kurulunca onaylı pay satış bilgi formunun düzenlenmemesi ve kamuya açıklanmaması sebebiyle VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi ve VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7'nci maddesi" gereğince 651.838 TL idari para cezası tebliğ edilmiş olup, para cezası Mehmet Nergiz tarafından

konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççının yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret veya sağlanan benzeri menfaat bulunmamakta olup, üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve sağlanan benzeri menfaatler aşağıda yer almaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu	0	0	0	0
Üst Düzey Yöneticiler	1.545.386	608.190	734.827	677.969
Toplam	1.545.386	608.190	734.827	677.969

15.2. 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:

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticileri için ayrılan kıdem tazminatı karşılıkları finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu	174	1.707	27.805	8.547
Üst Düzey Yöneticiler	49.456	46.164	32.651	38.166
Toplam	49.630	47.871	60.456	46.713

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	761.593	2,54
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	1.300.000	4,33
Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	300.000	1,00
İlhan Aydınar	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	0,00	0,00
Mehmet Tezcan Denli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	0,00	0,00
Ufuk Çolpan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 Yıl 7 Ay	0,00	0,00

Ramin Mortazavi	Teknik Fabrika Müdürü	Teknik Fabrika Müdürü	-	0,00	0,00
-----------------	-----------------------	-----------------------	---	------	------

Yönetim kurulu üyeleri, İhraççının 08.07.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yılına seçilmiştir.

16.2. 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:

Son finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme, sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

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

İhraççı, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı yerine getirmesi amacıyla, SPK'nın yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini oluşturmuştur.

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi; İhraççı muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini ile her türlü iç-dış veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.


Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kuruluna bildirilir.

Komite üyeliğine; görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahip olan ve icra fonksiyonu olmayan bağımsız yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Tezcan Denli	Başkan	Bağımsız
Ufuk Çolpan	Üye	Bağımsız

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi, İhraççının kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermektedir. Komite, İhraççının performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, İhraççının oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçlerin gözden geçirilmesi, değerlendirilmesi ve önerilerde bulunulması faaliyetlerine katılacaktır.


TUĞCELİK
M ve METAL MAMÜLLERİ
AN ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu No:282
Sarıtepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 038 8439


INFO
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
pe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 29 00 Fax: 0212 319 29 26
Bogaziçi Kurumsal V.D.:478 036 226
Mersis No: 0478 0036 787 0001

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Tezcan Denli	Başkan	Bağımsız
Ufuk Çolpan	Üye	Bağımsız Değil
Tuğçe Kaplan	Üye	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Aday gösterme komitesi ve ücret komitesinin görevlerinin kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Tezcan Denli	Başkan	Bağımsız
Ufuk Çolpan	Üye	Bağımsız

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

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde belirlenen gruptan 3. grupta bulunmaktadır. Aynı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini, Yönetim Kurulu yapılanmasını ve Komitelerin oluşturulmasını gerçekleştirmiştir.

İhraççının Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ile Beyanı www.tugcelik.com.tr ve www.kap.org.tr'de yer almaktadır.

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

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, pay sahiplerinin haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan birimdir. Birimde çalışan personelin iletişim bilgileri şu şekildedir:

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon	Faks
Tuğçe Kaplan	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey I Lisansı	Şirket Merkezi	tugce.kaplan@tugcelik.com.tr	0216 415 24 57	0216 415 24 63

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve

önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Personel Sayısı	351	291	301	285

Şirketin personel sayısı 2018 yılında 285 iken, 2019 yılında 2018 yılına göre %5,6 artışla 301'e yükselmiş olup, 2020 yılında ise 2019 yılına göre %3,3 düşüyle 291'e gerilemiştir. 30.06.2021 döneminde de 2020 yıl sonuna göre %20,6 artışla 351'e yükselmiştir. Mevcut durumda ise önemli nitelikte değişiklik göstermemiş olup 355'tir.

Şirketin personel sayısı ticari faaliyetlere bağlı olarak değişkenlik gösterebilmekte olup, 2021 yılında artan ticari faaliyetler çerçevesinde artış göstermiştir.

Söz konusu personellerin tamamı İhraççının bünyesinde görev almakta olup, bağlı ortaklık Eurasia bünyesinde çalışan bulunmamaktadır.

İhraççının personellerinin tamamı Şirket merkezinde dolayısıyla Marmara Bölgesinde görev almaktadır.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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


Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. 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:


TUĞÇELİK
A. İBRAHİM ve METAL MAMÜLLERİ
AN ve TIC. A.Ş.
Emel Mah. Natoyolu No 282
Sarıtepe / STANBUL
Ticaret Sicil No: 271100 / V.D. 860 038 6439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kırsan Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 28
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 093 6477
Mersis No: 0478 0036 780 0011

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;		Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/Adı Soyadı		08.07.2021 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		Son Durum (10.12.2021)	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	A	11.300.000	37,67	11.300.000	37,67
Mehmet Nergiz	A	300.000	2,54	300.000	2,54
	B	461.593		461.593	
Tuba Nergiz	A	300.000	4,33	300.000	4,33
	B	1.000.000		1.000.000	
Burak Nergiz	A	300.000	1,00	300.000	1,00
Begüm Birben	A	300.000	1,00	300.000	1,00
Halka Açık Kısım	B	16.038.407	53,46	16.038.407	53,46
TOPLAM		30.000.000	100,00	30.000.000	100,00

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;		Oy Hakkı (*)			
Ticaret Unvanı/Adı Soyadı		08.07.2021 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		Son Durum (10.12.2021)	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	A	169.500.000	82,68	169.500.000	82,68
Mehmet Nergiz	A	4.500.000	2,42	4.500.000	2,42
	B	461.593		461.593	
Tuba Nergiz	A	4.500.000	2,68	4.500.000	2,68
	B	1.000.000		1.000.000	
Burak Nergiz	A	4.500.000	2,20	4.500.000	2,20
Begüm Birben	A	4.500.000	2,20	4.500.000	2,20
Halka Açık Kısım	B	16.038.407	7,82	16.038.407	7,82
TOPLAM		205.000.000	100,00	205.000.000	100,00

(*) Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre; Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin pay sahipliği dolayısıyla Şirketin dolaylı pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;		Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/Adı Soyadı		08.07.2021 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		Son Durum (10.12.2021)	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mehmet Nergiz	A	8.449.329	28,16	8.449.329	28,16
Tuba Nergiz	A	2.850.671	9,50	2.850.671	9,50
TOPLAM		11.300.000	37,67	11.300.000	37,67

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın;	Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Oy Hakkı (*)			
		08.07.2021 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		Son Durum (10.12.2021)	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mehmet Nergiz	A	126.739.928	61,82	126.739.928	61,82
Tuba Nergiz	A	42.760.072	20,86	42.760.072	20,86
TOPLAM		169.500.000	82,68	169.500.000	82,68

(*) Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre; Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

18.2. 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 6. maddesine göre 30.000.000 TL tutarındaki sermayenin 12.500.000 TL nominal değerli kısmı A grubu nama, 17.500.000 TL nominal değerli kısmı B grubu hamiline yazılıdır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

Bunla birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesinde göre, en az 5 en çok 7 üyeden oluşacak yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

12.500.000 adet A grubu imtiyazlı payların 11.300.000 adedi Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'ye 300.000 adedi Mehmet Nergiz'e, 300.000 adedi Tuba Nergiz'e, 300.000 adedi Burak Nergiz'e, 300.000 adedi Begüm Birben'e aittir.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyaz Türü (Kimin Sahip Olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Esas Sözleşme'nin 7. maddesine göre en az 5 en çok 7 üyeden oluşacak yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin	1,00	12.500.000	41,67

		göstereceği adaylar arasından seçilir. Esas Sözleşme'nin 12. maddesine göre ise genel kurul toplantılarında A grubu pay sahiplerinin 15, B grubu pay sahiplerinin 1 oy hakkı vardır. A grubu imtiyazlı payların 11.300.000 adedi Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'ye 300.000 adedi Mehmet Nergiz'e, 300.000 adedi Tuba Nergiz'e, 300.000 adedi Burak Nergiz'e, 300.000 adedi Begüm Birben'e aittir.			
B	Hamiline	Yoktur.	1,00	17.500.000	58,33
Toplam				30.000.000	100,00

18.4. 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:

İhraççının yönetim hakimiyetine Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini Yönetim Kurulu'nu belirleme ile oyda imtiyaz hakkı veren A Grubu paylara ve mevcut durumda sermayenin çoğunluğuna doğrudan ve Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'deki pay sahiplikleri dolayısıyla sahip olmalarından almaktadırlar. Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz doğrudan ve dolaylı olarak sahip oldukları paylar çerçevesinde şirket sermayesinin sırasıyla %30,70 ve %13,83'üne ve imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile birlikte oy haklarının ise sırasıyla %64,24 ve %23,54'üne sahiptir. İmtiyazlı A grubu nama yazılı paylar genel kurullarda pay sahiplerine 15 oy hakkı tanımaktadır.

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 9. maddesine göre; *Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için önceden Genel Kurul'un onayına sunularak onay alındıktan sonra işlem yapılabilecektir. Söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilecektir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine uyar.*

İhraççının yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemeye yönelik konusunda TTK, SPKn. ve ilgili mevzuatlara yer alan hükümler ve ana sözleşmede yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir bulunmamakla birlikte; Şirket payları Borsa'da işlem gören halka açık bir şirket olduğundan, İhraççının halka açık şirketlere özgü denetimlere tabi olmasının ve tüm finansal tablolarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyeci tedbirler arasında olduğu düşünülmektedir.

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

Yoktur.

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

İhraççının Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Nergiz, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Tuba Nergiz'in eşi, İhraççının Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Burak Nergiz'in babasıdır.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir.

Şirket	İlişkinin Niteliği
Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İhraççı ortaklarından Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz'in ortağı olduğu şirkettir.
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	İhraççı ortaklarından Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz'in ortağı olduğu şirkettir.
East Wave Denizcilik A.Ş.	Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin ortak olduğu şirkettir.
Nersan International Dış Ticaret A.Ş..	Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin ortak olduğu şirkettir.
Mehmet Nergiz	İhraççı ana pay sahibi ve yönetim kurulu başkanıdır.

İhraççının ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıda gösterilmiştir.


İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	8.814.501	4.701.949	7.868.184	7.763.567
Mehmet Nergiz	2.000.000	0	0	0
Toplam	10.814.501	4.701.949	7.868.184	7.786.811

İhraççının ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	0	14.132.033	7.888.308	11.910.277
Mehmet Nergiz	83.932	0	4.760.240	857.450
Toplam	83.932	14.132.033	12.648.548	12.767.727

İhraççının ilişkili taraflara ticari borçları aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	0	53.881	69.085	45.527
Toplam	0	53.881	69.085	45.527


TUĞCELİK
YUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Nispetiye No.282
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27110
Etiler Mah. V.D. : 860 038 8439


INFO
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meh. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat: 8-9 Mecidiyeköy - Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 01
Bespazırlı Kurumlar V.D. : 418 638 6787
Mersis No: 0878 0036 1373 0011

İhraççının ilişkili taraflara diğer borçları aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.244.984	1.309.828	2.000.000	0
Mehmet Nergiz	0	26.556	51.492	300.276
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	0	0	0	23.244
Toplam	1.244.984	1.336.384	2.051.492	323.520

İhraççının ilişkili taraflara olan satışları aşağıda gösterilmiştir.

Satışlar (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	38.400	262.210	1.368.129	905.887	210.961
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	21.000	0	25.140	0	0
East Wave Denizcilik A.Ş.	15.000	0			
Nersan International Dış Ticaret A.Ş..	7.500	0			
Toplam	81.900	262.210	1.393.269	905.887	210.961

İhraççının ilişkili taraflardan olan alışları aşağıda gösterilmiştir.

Alışlar (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	0	0	3.390.000 (*)	850.000 (*)	1.348.147
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	405.000	50.000	0	60.000	22.431
Mehmet Nergiz	0	0	0	0	205.344
Toplam	405.000	50.000	3.390.000	910.000	1.575.922

(*) Söz konusu tutarlar, sabit kıymet alımına ilişkin oluşmuştur.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççının yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret veya sağlanan benzeri menfaat bulunmamakta olup, üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve sağlanan benzeri menfaatler aşağıda yer almaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yönetim Kurulu	0	0	0	0
Üst Düzey Yöneticiler	1.545.386	608.190	734.827	677.969
Toplam	1.545.386	608.190	734.827	677.969

İlişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

Son hesap döneminden sonra ilişkili taraflarla yapılan işlemlerde önemli bir değişiklik yoktur.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İhraççının ilişkili taraflardan gelirlerinin İhraççının hasılatı içindeki payı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Satışlar (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	38.400	262.210	1.368.129	905.887	210.961
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	21.000	0	25.140	0	0

TUĞÇELİK
MİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN. ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye No 282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D :860 038 8439

East Wave Denizcilik A.Ş.	15.000	0	0	0	0
Nersan International Dış Ticaret A.Ş..	7.500	0	0	0	0
Toplam	81.900	262.210	1.393.269	905.887	210.961
Hasılat	162.639.336	61.176.058	187.860.133	183.115.921	156.647.656
İlişkili Taraflara Satışlar/Hasılat	0,1%	0,4%	0,7%	0,5%	0,1%

İhraççının ilişkili taraflara olan giderlerinin İhraççının satışlarının maliyeti içindeki payı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Alışlar (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Unimarin Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	0	0	3.390.000	850.000	1.348.147
Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.	405.000	50.000	0	60.000	22.431
Mehmet Nergiz	0	0	0	0	205.344
Toplam	405.000	50.000	3.390.000	910.000	1.575.922
Satışların Maliyeti	129.381.470	49.187.521	144.877.772	154.116.643	126.641.683
İlişkili Taraflardan Alışlar/Satışların Maliyeti	0,3%	0,1%	2,3%	0,6%	1,2%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 12.500.000 adet A grubu, 17.500.000 adet B grubu olmak üzere toplam 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla, MKK'dan alınan dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Dönem Başı	17.499.690,99	16.038.406,99	16.038.406,99	16.038.406,99
Dönem Sonu	17.498.690,99	17.499.690,99	16.038.406,99	16.038.406,99
Dönem Sonu İtibarıyla Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı	58,32	58,33	53,46	53,46

İhraççının sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

20.5. 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.

20.6. 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.

20.7. 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:

Yoktur.

20.8. 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.

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

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir.

BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır.

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı paylar da Borsa'da işlem görecektir.

20.10. 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.

ALÜMİNYUM ÇELİK
METAL MAMÜLLERİ
TİC. A.Ş.
Etiler Mah. Katıyolu No:282
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27110
V.D.:860 033 8439

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 33
Bağsızlı Kurumu: V.D. 378
Mersis No: 0478 0001 707 0001 1

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesine kurumsal internet sitesi www.tugcelik.com.tr'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr'den ulaşılabilir.

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

İhraççının amaç ve faaliyetleri, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde yer almakta olup, kısaca İhraççı, DKP sac, siyah sac, levha sac, galvaniz sac, galvaniz oluklu sac, paslanmaz sac, her nevi çelik, çekme boru, paslanmaz, dikişli, dikişsiz, profil boru, pirinç, sarı, bakır, bronz mamullerinin ve inşaatlarda ve sanayide kullanılan her türlü metalin alım ve satımı ile imalatı, ithalatı ve ihracatı başta olmak üzere esas sözleşmesinde belirtilen amaç ve konularda faaliyet gösterebilir. Bununla birlikte Şirket, bağlı ortaklığı aracılığıyla ulaşım sektöründe uluslararası ticaret ve deniz taşımacılığı alanında da faaliyet göstermektedir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelere ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin; "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi, "Şirketin Temsili" başlıklı 8. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 9. Maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları, Nisap ve Üyelerinin Ücretleri" başlıklı 10. maddesi, "Komiteler" başlıklı 18. maddesi ve "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 19. maddelerinde yer verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesine göre; Şirketin temsili ve idaresi Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu ve iş bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak seçilecek, en az 5 en fazla 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde Şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim Kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre belirlenir. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 yıl için seçilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler.

Yönetim Kurulu çalışmalara başlamadan arasından bir başkan ve başkan vekili seçer. Toplantılarda başkanın bulunmaması halinde vekili başkanlık eder. Yönetim Kurulu toplantılarında başkan, başkan vekili ve üyelerin birer oyu vardır. Yönetim Kurulu üye kriterleri,

seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Görev süresinin devamı sırasında vefat, istifa veya sair sebeplerden dolayı bir Yönetim Kurulu Üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzere Yönetim Kurulu tarafından geçici bir üye atanır ve yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur. Yönetim Kurulu, A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmiş bir üyeliğin boşalması halinde, yine A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmiş kalan Yönetim Kurulu üyelerinin göstereceği adaylar arasında yapacağı seçimle boşalan üyeliği doldurur. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri için, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması, istifa veya görevin yerine getirilemeyeceği durumun meydana gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin" düzenlemelerine uyulur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Temsili" başlıklı 8. maddesine göre; Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin unvanı altına konmuş ve Şirketi temsiline yetkili kişinin veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile 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, iyiniyet 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'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile ilgili olarak lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde, idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375'inci maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367'nci maddesi uyarınca yönetimi, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge Şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 9. maddesine göre;


TUĞCELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
ŞİRKETİ A.Ş.
Sultan Mah. Natolyolu No:282
Etiler/Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:350 038 8439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Mecidiyeköy Şişli/İSTANBUL
Kat:8-0 Mecidiyeköy - Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 26
No:3299 Kurumlar V.D. No:3299
Mersis No: 0478 0036 80000001

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket işlerini ifa edecek genel müdür, muhasebe müdürü vb. kadro, murahhas üyeler dahil Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için önceden Genel Kurul'un onayına sunularak onay alındıktan sonra işlem yapılabilecektir. Söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilecektir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine uyar.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları, Nisap ve Üyelerinin Ücretleri" başlıklı 10. maddesine göre;

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Ancak, Esas Sözleşme'nin değiştirilmesi konusunda, 6 ve 7 kişilik Yönetim Kurulunda 5 üyenin, 5 kişilik Yönetim Kurulu'nda 4 üyenin toplantıya katılması ve hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alınması şarttır.

TTK'nın 394'üncü maddesi uyarınca, tutarların Genel Kurul'da belirlenmesi kaydıyla, yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kardan pay alma hakları vardır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerine ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücret veya huzur hakları Genel Kurul'ca tespit edilir ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Şirket internet sitesinde ilan edilir.


Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı ile Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev ve görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümleri gözetilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Komiteler" başlıklı 18. maddesine göre;

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli çalışmalar yapılarak;

Riskin erken saptanması komitesi başta olmak üzere, gerek duyduğu diğer her türlü komiteyi oluşturur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.


TUĞCELİK
KURUMSAL YÖNETİM ve METAL MAMÜLLERİ
ŞİRKETİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
T.C. TİCARET VE SANAYİ BAKANLIĞI
Mühür Mah. Nispetiye Cad. No: 282
Şişli / Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110
Sicil Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110
Sicil Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kırsal İnönü Caddesi No: 14
Kat: 11. Kat / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110
Tic. Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110
Tic. Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110
Tic. Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110
Tic. Sicil No: 27110 / Şirket Sicil No: 27110

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

Bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunarlar.

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 19. maddesine göre; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması 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 Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesine göre; yapılacak Sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar ihraç edilir. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.

Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılan bedelli sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda, A grubu pay sahiplerine B grubu pay alma hakkı verilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 15. maddesine göre; Esas Sözleşmenin değiştirilmesi amacıyla yapılacak genel kurul toplantılarında nisap, ilk toplantıda Şirket sermayesinin en az yarısının toplantıda temsil edilmesi, ilk toplantıda yeterli çoğunluğun temsil edilememesi halinde yapılacak ikinci toplantıda şirket sermayesinin en az üçte birinin toplantıda temsil edilmesi şarttır.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. Türk Ticaret Kanunu 454'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

Bunla birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesinde göre, en az 5 en çok 7 üyeden oluşacak yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.


Görev süresinin devamı sırasında vefat, istifa veya sair sebeplerden dolayı bir Yönetim Kurulu Üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzere Yönetim Kurulu tarafından geçici bir üye atanır ve yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur. Yönetim Kurulu, A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmiş bir üyeliğin boşalması halinde, yine A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmiş kalan Yönetim Kurulu üyelerinin göstereceği adaylar arasında yapacağı seçimle boşalan üyeliği doldurur. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesine göre; Yönetim Kurulu, 2021-2025 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu'nun itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.


TUĞCELİK
ONYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
İnek Mah. Natolyolu No 282
Sarıcaşığı / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.: 860 038 8439

Yapılacak Sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar ihraç edilir. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.

Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılan bedelli sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda, A grubu pay sahiplerine B grubu pay alma hakkı verilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 15. maddesine göre; Esas Sözleşmenin değiştirilmesi amacıyla yapılacak genel kurul toplantılarında nisap, ilk toplantıda Şirket sermayesinin en az yarısının toplantıda temsil edilmesi, ilk toplantıda yeterli çoğunluğun temsil edilememesi halinde yapılacak ikinci toplantıda şirket sermayesinin en az üçte birinin toplantıda temsil edilmesi şarttır.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. Türk Ticaret Kanunu 454'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

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

Genel Kurul toplantılarına ilişkin hükümler Esas Sözleşmenin 12., 13. ve 14. maddelerinde düzenlenmiştir.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a) Toplantıya Çağrı

Şirket Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü toplanır. Olağan toplantının yılda en az 1 defa olması zorunludur. Bu toplantılarda organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporlarına, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve yıllık kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu'nun 414, 415 ve 416'ncı maddeleri hükümleri ile Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre karar verilir.

Genel Kurul toplantı ilanı, genel kurul toplantı tarihinden ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere asgari üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanır. Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerince belirlenen

hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur. Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkezinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

Genel Kurul'lar Şirket merkezinde veya Şirket merkezinin bulunduğu ilin uygun bir yerinde veya Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın bulunduğu şehir olan İstanbul'da toplanır.

b) Oy Hakları

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15 (Onbeş), her bir adet B grubu payın 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. TTK'nın 432'nci maddesi uyarınca bir payın birden çok maliki bulunması durumunda söz konusu pay sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler.

Toplantıya katılım ve oy hakları hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Vekaleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

c) Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı

Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında TTK hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemelerine uyulur.


Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, çıkarılmış sermayenin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.

d) Genel Kurullarda Görüşmeler ve Tutanaklar

Genel Kurul toplantılarına başkanlık edecek kimse Genel Kurul tarafından seçilir. Genel Kurul Divan Başkanının görevi, görüşmelerin gündeme uygun olarak düzenli bir şekilde yürütülmesini, tutanağın yasalara ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun bir şekilde tutulmasını sağlamaktır.

Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar bir tutanağa geçirilir. Bu tutanak Divan Heyeti ve hazır bulunan Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

Yönetim Kurulu Genel Kurul toplantılarına ait tutanakların tescil ve ilana tabi kısımlarını ticaret siciline tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.


TUĞCELİK
YUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Ereğli Mah. Natolyolu No 282
Çankaya / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.: 860 038 8439

e) Genel Kurullarda Oy Kullanma

Genel Kurul toplantılarında oylar açık olarak ve el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin istemi ve bu konuda oy çoğunluğu ile alınacak bir karar üzerine gizli oya başvurulur.

f) Genel Kurul toplantısına Elektronik Ortamda Katılım

Şirketin Genel Kurulu'na katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 inci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik ortamda yapılacak Genel kurullara ilişkin 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 satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen hakları kullanabilmesi sağlanır.

İlgili mevzuatta Bakanlık temsilcisi bulunma zorunluluğuna ilişkin bir istisna tanınması hali saklı kalmak üzere, gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık Temsilcisinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza edilmesi şarttır. Adı geçen temsilcinin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve temsilcinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

Şirket tarafından yapılacak ilanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yapılacak özel durum açıklamaları ile Sermaye Piyasası Kurulu'na talep edilecek her türlü açıklamalar ilgili mevzuata uygun olarak zamanında yapılır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ve Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Yönetim Kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi hususlarının toplantı gündeminde olması halinde azil ve değiştirme gerekçeleri, Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişi hakkında bilgilere yer verilir. Söz konusu bilgilerin verilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirlerine ilişkin olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtilen herhangi bir bir kısıtlama yoktur.


TUĞCELİK
YUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu No 282
Şancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 038 8439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Teşvikiyeköy Yolu No:14
Kat:5 Şişli/İstanbul
Tic Sic No:270920
Mersis No: 081800388000000

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

İhraççı alüminyumdan otomotiv ve beyaz eşya ürünlerine parça üretmekte olup Valeo, Robert Bosch, Mahle Behr, Sedlmayer, ADB, Magna, Bosch-Siemens, SEG Automotive, Hilite, Bayrak Lastik ve Vestel ile söz konusu parça üretimi faaliyetlerine ilişkin hizmet sözleşmeleri düzenlenmiştir.


Bununla birlikte İhraççı, Magna (Magna Car Top Systems GmbH) Polonya Araç Tavan Sistemleri Fabrikası için Porsche 983 Tip spor araçlarda kullanılacak olan 3 farklı yapı parçaları üretimi için tedarikçi ve stratejik partner olarak seçilmiştir. Toplam proje bütçesi yaklaşık olarak 4.011.000 Euro'dur. Seri üretim 2024'te başlayacak olup, 2029'a kadar devam edecektir. Porsche 983 spor, üstü açılır araçların tamamında açılır kapanır tavan mekanizması ana taşıyıcı yapı parçaları, Tuğçelik-Magna ortak çalışması sonucu tasarlanmış ve Silafont 36 özel alaşım kullanılarak imal edilecek olan kompleks parçalar toplamda 70.000 set olarak üretimi planlanmaktadır.


İhraççı, Marelli (Marelli PWT Kechne Slovakia, S.R.O.) aktarma organları Slovakya fabrikası için iki farklı projenin seri üretimi nominasyonunu almıştır. VNT Actuator parçaları olarak tanımlanan bu parçaların seri üretimleri 2022 de başlayacak olup, 2025 sonuna kadar devam edecektir. Bu süre zarfında toplam 7.961.583 Euro satış cirosu hedeflenmektedir. Parçalarda döküm sontası CNC işleme, hassas yıkama ve %100 sızdırmazlık testleri yapılmış olarak Tuğçelik tarafından Slovakya'ya sevkiyat yapılacaktır.

İhraççı otomotiv için elektrikli araçlar akü şarj teknolojisine ait mevcut müşterisi Mahle (Mahle Compressor Hungary-Mahle Electronics S.L.U) firmasının Avrupa'daki tesislerine (İspanya ve Macaristan) tedarik edilmek üzere aşağıdaki detayları bulunan 3 farklı projede toplam 6 farklı parçada proje ortağı seçilmiştir:

E-Kompresör Phev, (Plug-in Hibrit Elektrikli araçlar için) yüksek basınçlı alüminyum enjeksiyon parçalardır. Parçalar üretimden %100 Helyum sızdırmazlık testi kontrolü ve yüksek teknoloji gerektirmektedir. 2023'te başlayacak ve 2032 yılına kadar devam edecek projede İhraççı yaklaşık 2 milyon set ürünü Macaristan'a sevk edecek ve toplamda 11.260.000 Euro gelir elde edilmesi beklenmektedir.

OBC (On Board Charger) BEV (akülü elektrikli araçlar) yüksek basınçlı alüminyum enjeksiyon parçalarıdır. 2022'de seri imalata başlayacak proje 2027 yılına kadar devam edecek olup, 5 yıl boyunca 949.505 set ürün İspanya'ya sevk edilecek olup, 24.000.000 Euro gelir elde edilmesi beklenmektedir. Aynı ürün setinde 2024'te seri imalata başlayacak olan proje 2029 yılına kadar


TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
Mahal Mahal Mahal No 282
Cankaya / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000 / Mers: 08100012700000000000


TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
Mahal Mahal Mahal No 282
Cankaya / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000 / Mers: 08100012700000000000

Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Oğuz Özokutgen
Finansal Tablo Dönemi	30.06.2021
Adresi	Aziziye Mah. Cinnah Cad. Kuloğlu Sok. No:31/5 Çankaya/Ankara
Telefon	0312 442 85 10
Fax	0312 442 85 14
İnternet Adresi	www.guncelgroup.com.tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	-

Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Mehmet Akif Ak
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2019 31.12.2020
Adresi	Kısıklı Mah. Gurbet Sok. No:14 Kat:3 Daire:9 Üsküdar/İstanbul
Telefon	0216 481 23 23
Fax	0216 344 52 64
İnternet Adresi	www.vizyongrubu.com.tr
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	MGI Worldwide

Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Bünyamin Kalyoncu
Finansal Tablo Dönemi	31.12.2018
Adresi	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemsaç Plaza, No:17 K: 11, D:111-115, Kadıköy/İstanbul
Telefon	0216 380 65 52
Fax	0216 380 65 61
İnternet Adresi	https://www.crowe.com/tr/kavram
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	Crowe Global

30.06.2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir."

31.12.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2019 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal

performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2018 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

"Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Topluluğun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

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

31.12.2018 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, Şirket denetim komitesi önerisi ve yönetim kurulu kararının 29.07.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurulda onaylanması üzerine değişiklik yapılarak Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiş ve 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. 2021 yılı bağımsız denetim hizmeti için ise Şirket denetim komitesi önerisi ve yönetim kurulu kararının 08.07.2021 tarihinde yapılan olağan genel kurulda onaylanması üzerine Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiş ve 30.06.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar ise Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

26.12.2012 tarihli Bağımsız Denetim Yönetmeliği'nin 26. maddesinin 1. fıkrasının (ç) bendi çerçevesinde; Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, İhraççının bağımsız denetim faaliyetlerini 7 yıl yürütmüş olması sebebiyle, İhraççının 29.07.2019 tarihli olağan genel kurulunda onaylandığı üzere 2019 yılında bağımsız denetim kuruluşu değişikliği yapılarak Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim şirketi olarak seçilmiştir.

2020 yılına ilişkin bağımsız denetim kuruluşu değişikliği ise denetim komitesinin pazar araştırmaları sonucunda daha uygun koşullar sunulması üzerine, yönetim kuruluna yapılan öneriler doğrultusunda karar alınarak genel kurulda pay sahiplerinin onayıyla kabul edilmiştir.

22.3. 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:

Çin'de ortaya çıkan ve Türkiye dahil dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan bir virüs olan Coronavirüs salgını, (Covid-19 Pandemisi) özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan yerlerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Bu virüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır.

GÜNCELİK
ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
TİC. A.Ş.
M. Natioyolu No 282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27117 / V.D.: 860 038 8439

INFO
BAĞIMSIZ DENETİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Menkulköy Yolu No: 14
Kat: 8/9 Maslak / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 310 35 00 Fax: 0212 310 35 20
Hesap No: 04/11 0000 0000 0000 0000
Mersis No: 04/11 0000 0000 0000 0000

İhraççı 01.04.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile Covid-19 Pandemisinin etkilerini azaltmaya yönelik önlemler çerçevesinde, Avrupa ülkeleri tedarik satış süreçlerindeki aksamaları değerlendirilerek, Dudullu'da bulunan fabrikasının 06.04.2020 tarihinden itibaren 15 günlük süreyle üretim çalışmalarına ara vermesine karar vermiş olup, üretim harici operasyonları iş sürekliliği kapsamında devam etmiştir. 20.04.2020 tarihinde faaliyetlere kaldığı yerden devam edilmiştir.

İhraççı, aynı şekilde söz konusu pandemi döneminin etkilerini azaltma yönelik personellerinin çıkarlarını da göz önünde bulundurarak Finans, İnsan Kaynakları, Satış, Pazarlama, Lojistik ve Üretim bölümleri için 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun ek madde 2 hükümleri gereği yürürlüğe girmiş olan kısa çalışma ödeneği uygulamasından faydalanmak üzere başvuruda bulunmuş olup, Rehberlik ve Teftiş Grup Başkanlığı tarafından yapılan uygunluk tespiti sonucunda 223 çalışanı için; 06.04.2020 tarihinden başlamak ve 30.06.2020 tarihinde sona ermek üzere uygun görülmüş olup, bu çerçevede Şirketin yararlandığı tutar 737.136 TL'dir.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. 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:

İhraççının kar dağıtım politikasına (KAP) www.kap.org.tr ve Şirketin internet sitesi www.tugcelik.com üzerinden ulaşılabilir.

İhraççının kar dağıtım politikası;

İhraççının kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin beklentileri ile Şirketin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmaması ve Şirketin kârlılık durumunun gözönüne alınması kaydıyla, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde kârın dağıtımının usul ve esaslarının belirlenmesi amacıyla oluşturulmuştur. Kârın dağıtımını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirketin tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu önerisi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanır.

İhraççının hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde ve Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Karın Saptanması ve Dağıtımını" başlıklı 17. maddesinde belirtildiği şekilde tevzi olunur.


TUĞCELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN.ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No:282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 034 8439

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519 – 523'üncü maddeleri hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

İkinci Kar Payı:

c) Net dönem karından, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

f) Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Ortaklara dağıtılmasına karar verilen karın hangi tarihte ve ne şekilde ödeneceği Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar Payı Avansı:

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki dönemin temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karara verilemez.


TUĞCELİK
İM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Kuştepe Mah. Natoyolu No:282
Kuştepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 038 8439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:34
Kat:8-D Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 28
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 006 678
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım tabloları aşağıda yer almaktadır.

Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			
2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		30.000.000,00	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.610.806,00	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		-	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	-5.308.559,00	3.175.899,62
4	Ödenecek Vergiler (-)	-1.032.550,00	-1.070.229,00
5	Net Dönem Kârı/Zararı (=)	-6.340.889,00	2.105.670,62
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7	Genel Kanuni Yasal Akçe (-)	105.283,53	105.283,53
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	-6.446.172,53	-2.000.387,09
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	-	-
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	-	-
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	-	-
	-Nakit	-	-
	-Bedelsiz	-	-
	- Toplam	-	-
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	-	-
	-Yönetim Kurulu Üyelerine	-	-
	-Çalışanlara	-	-
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	-	-
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	-	-
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17	Statü Yedekleri	-	-
18	Özel Yedekler	-	-
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
	-Geçmiş Yıl Karı	-	-
	-Olağanüstü Yedekler	-	-
	-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

Şirketin, Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan ve Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından denetlenen 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 2018 mali yılına ait faaliyetlerden elde edilen dönem karından vergi ve sair yasal yükümlülükler çıkarıldığında toplam net dönem zararının 6.340.889,00 (Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan mali tablolarda bu rakam 2.105.670,62 TL kârdır.) olduğu anlaşılmaktadır.

Şirketin 2018 yılı hesap dönemine ait SPK'ya göre net dağıtılabilir dönem karı bulunmaması dolayısıyla, kar dağıtımını yapılmaması hususu 29.07.2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			
2019 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		30.000.000,00	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.610.806,00	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		-	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	1.800.659	5.049.534
4	Ödenecek Vergiler (-)	-194.188	-1.043.402
5	Net Dönem Kârı/Zararı (=)	1.606.471	4.006.132
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7	Genel Kanuni Yasal Akçe (-)	200.306,60	200.306,60
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	1.406.164,40	3.805.825,40
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	-	-
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	1.406.164,40	3.805.825,40
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	-	-
	-Nakit	-	-
	-Bedelsiz	-	-
	- Toplam	-	-
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	-	-
	-Yönetim Kurulu Üyelerine	-	-
	-Çalışanlara	-	-
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	-	-
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	-	-
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17	Statü Yedekleri	-	-
18	Özel Yedekler	-	-
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
	-Geçmiş Yıl Karı	-	-
	-Olağanüstü Yedekler	-	-
	-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

Şirketin, Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan ve Vizyon Grup Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından denetlenen 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 2019 mali yılına ait faaliyetlerden elde edilen dönem karından vergi ve sair yasal yükümlülükler çıkarıldığında toplam net dönem kârının 1.606.471 (Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan mali tablolarda bu rakam 4.006.132 TL kârdır.) olduğu anlaşılmaktadır

2019 yılına ait net dönem karının dağıtılmayarak olağanüstü yedek olarak ayrılması suretiyle özsermayeye eklenmesi ve şirket bünyesinde bırakılması hususu 20.08.2020 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mh. Natoyolu No 282
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 274900 / Mersis No: 34010100000000000001

İNFO
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mh. Mecidiyeköy T.Ş. No: 100/4
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 274900 / Mersis No: 34010100000000000001

Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			
2020 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		30.000.000,00	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.610.806,00	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		-	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	7.524.567	6.286.665
4	Ödenecek Vergiler (-)	-589.735	-255.688
5	Net Dönem Kârı/Zararı (=)	6.934.832	6.030.977
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7	Genel Kanuni Yasal Akçe (-)	301.549	301.549
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	6.633.283	5.729.428
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	226.754	-
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	6.860.037	5.729.428
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	-	-
	-Nakit	-	-
	-Bedelsiz	-	-
	- Toplam	-	-
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	-	-
	-Yönetim Kurulu Üyelerine	-	-
	-Çalışanlara	-	-
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	-	-
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	-	-
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17	Statü Yedekleri	-	-
18	Özel Yedekler	-	-
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-
	-Geçmiş Yıl Karı	-	-
	-Olağanüstü Yedekler	-	-
	-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	-	-

Şirketin, Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan ve Vizyon Grup Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından denetlenen 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 2020 mali yılına ait faaliyetlerden elde edilen dönem karından vergi ve sair yasal yükümlülükler çıkarıldığında toplam net dönem kârının 6.934.832 TL (Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan mali tablolarda bu rakam 6.030.977 TL kârdır.) olduğu anlaşılmaktadır.

2020 yılına ait net dönem karının dağıtılmayarak olağanüstü yedek olarak ayrılması suretiyle öz sermayeye eklenmesi ve şirket bünyesinde bırakılması hususu 08.07.2021 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye No 282
Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 27117 / V.D.: 860 038 8439

İNFO
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıbrıs Mah. Mecidiyeköy - Sisli - İSTANBUL
Tel: 0212 318 25 00 - Fax: 0212 318 25 00
Boğaziçi Kurumlar V.D. 418 003 8117
Mersis No: 0478 0038 170 00 01

22.7. 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 durum itibarıyla İhraççının bağlı ortaklığı tarafından açılan veya aleyhine açılmış dava, icra takibi vs. hukuki süreç bulunmamaktadır. İhraççı tarafından da açılan veya aleyhine açılmış dava, icra takibi vs. hukuki süreç bulunmamakta olup, İhraççı aleyhine açılmış olan davalar ve icra takiplerine ilişkin bilgiler ise aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Volkan İnan	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İstanbul Anadolu 28. İş Mahkemesi/ 2019/840	İşçilik Alacakları	2.500 TL üzerinden açılan belirsiz alacak davası. (İlerleyen süreçte hesap bilirkişisinden alınan rapor doğrultusunda davacı tarafça dava ıslah edilebilir.)	01.10.2021 günü 11:30'da yapılacak gelecek celsede tanıklar dinlenecektir.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. 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:

İhraççının Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesine göre; Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 12.500.000 adet A grubu, 17.500.000 adet B grubu olmak üzere toplam 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

İhraççının 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 150.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 180.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirket %500 oranında sermaye artırımı yapmaktadır.

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	150.000.000	89,55	1,00	150.000.000	500,00
TOPLAM						150.000.000	

(*) Mevcut 30.000.000 TL'lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

İhraççının 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 150.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 180.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 150.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir. Şirket %500 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

İhraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların mevcut 30.000.000 TL'lik şirket sermayesine oranı ise %500 olacaktır.

Artırılan sermayeyi temsil eden paylar B grubu hamiline yazılı olacaktır.

Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı B Grubu hamiline yazılı paylar için TRETUGC00018 ISIN koldu kaydileştirilmiş paylar verilecektir.

Sermaye artırımından pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacak olup, MKK'nın adresi Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul'dur.

İç kaynaklardan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

İhraççının Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesine göre; Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 12.500.000 adet A grubu, 17.500.000 adet B grubu olmak üzere toplam 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

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, 2021-2025 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulunun itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.


ALİ MUSTAFA TUĞÇELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
TİCARET VE SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No 282
Beşiktaş / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27112 / Mersis No: 0178 0036 780 0011


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıyıcağı Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 319 25 00 Fax: 0212 319 25 28
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 805 478
Mersis No: 0178 0036 780 0011

Yapılacak Sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar ihraç edilir. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.

Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılan bedelli sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda, A grubu pay sahiplerine B grubu pay alma hakkı verilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

Bunla birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesinde göre, en az 5 en çok 7 üyeden oluşacak yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 15. maddesine göre; Esas Sözleşmenin değiştirilmesi amacıyla yapılacak genel kurul toplantılarında nisap, ilk toplantıda Şirket sermayesinin en az yarısının toplantıda temsil edilmesi, ilk toplantıda yeterli çoğunluğun temsil edilememesi halinde yapılacak ikinci toplantıda şirket sermayesinin en az üçte birinin toplantıda temsil edilmesi şarttır.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. Türk Ticaret Kanunu 454'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççının payları Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

6362 sayılı SPKn.'nın 19. maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karından düşük olanı "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket mevcut durum itibarıyla ana sözleşmesinin 13. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümleri uygulamaktadır.

a) Hak kazanılan tarih:

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) Zaman aşımı:

Yoktur.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım

işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:

Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

İhraççının kar dağıtım politikası;

İhraççının kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin beklentileri ile Şirketin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmaması ve Şirketin kârlılık durumunun gözönüne alınması kaydıyla, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde kârın dağıtımının usul ve esaslarının belirlenmesi amacıyla oluşturulmuştur. Kârın dağıtımı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirketin tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu önerisi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanır.

İhraççının hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde ve Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Karın Saptanması ve Dağıtımı" başlıklı 17. maddesinde belirtildiği şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519 – 523'üncü maddeleri hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

İkinci Kar Payı:

c) Net dönem karından, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.


ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
ve TIC A.Ş.
Kurtuluş Natıyolu No 282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27090 / V.D.:860 038 6439


INFORM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27090 / V.D.:860 038 6439
Mersis No: 0178 0036 1879 0111

Genel Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

f) Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Ortaklara dağıtılmasına karar verilen karın hangi tarihte ve ne şekilde ödeneceği Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

Kar Payı Avansı:

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki dönemin temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karara verilemez.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)):

TTK madde 461 uyarınca; her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkını haizdir. SPKn.'nun 18. maddesi uyarınca; kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve esas sözleşmede tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkarmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın sermaye artırılabilir. Şu kadar ki, bu yetki Genel Kurul tarafından en çok beş yıl süre ile verilebilir. Bu yetkinin süresi azami beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kararıyla uzatılabilir. Kayıtlı sermaye sistemine geçecek ortaklıkların başlangıç sermayesinin SPK tarafından belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulunun, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay

TUĞÇELİK
ALYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Enekk Mah. Natioğlu No 262
Sancaktepe / İSTANBUL
Sancaktepe V.D. 860 036 8439

sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn md. 19, Pay Tebliği (VII-128.1)):

SPKn.'nun 19. maddesi uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1), TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434, 435, 436):


Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1), TTKn md. 437):

SPKn.'nun 14. maddesi uyarınca, ihraççı, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetim raporları ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce, Şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve


TUĞÇELİK
LÜKS YAKIT ve METAL MAMÜLLERİ
ŞİRKETİ ANONİM ŞİRKETİ
M. Mah. Nispetiye No 282
S. Sektörü / 18 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / V.Đ. No: 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M. Mah. Nispetiye No 282
S. Sektörü / 18 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / V.Đ. No: 8439

kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu paylarını, alım işlemlerini gerçekleştirmek üzere ortaklık tarafından belirlenen aracı kuruma, ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkına konu payların pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesi durumu saklı kalmak üzere, ayrılma hakkını kullanmak için başvuran pay sahiplerine pay bedelleri ortaklık tarafından en geç satışı takip eden iş günü ödenir. Pay sahibinin veya temsilcisinin 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 bu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde ayrılma hakkı kullanılır. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.3)):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 27. maddesi ve SPK'nın II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının %98'ine ulaşması durumunda Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca (6362 sayılı SPKn madde 30/2) genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

ALPTEKİN ÖZCELİK
ALPTEKİN ÖZCELİK ve METAL MAMÜLLERİ
TİC. A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye No:282
Kat:1 Kat:2 Kat:3 / İSTANBUL
Sicil No:27511 V.D.:860 038 8439

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye Kat:1 Kat:2 Kat:3 / İSTANBUL
Tic. Sicil No:27511 V.D.:860 038 8439
Boğaziçi Kurumlar V.D.:378 000 0000
Mersis No: 0478 0036 2801 0001

- 6- Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa’da satılmasını takiben kalan paylar olması halinde söz konusu payların Mehmet Nergiz tarafından satın alınacağına taahhüt edilmesine,
- 7- Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK’nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
- 8- Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmal için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Nergiz’e münferiden yetki verilmesine karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

İhraççının 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 150.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 180.000.000 TL’ye çıkartılacaktır. Şirket %500 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

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	150.000.000	89,55	1,00	150.000.000	500,00
					TOPLAM	150.000.000	

(*) Mevcut 30.000.000 TL’lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

İhraççının 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 150.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 180.000.000 TL’ye çıkartılacaktır. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 150.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir. Şirket %500 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

İhraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların mevcut 30.000.000 TL’lik şirket sermayesine oranı ise %500 olacaktır.


TUĞÇELİK
M ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye Yolu No 282
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27110 / Mersis No: 0178 0038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıhhiye Mah. Mecidiyeköy Yolu No 14
Kat: 9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 01
Bogaziçi Kurumlar V.D. 478 03 8439
Mersis No: 0178 0038 7870 0011

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi:

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İzahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde yeni pay alma haklarının kullanımının başlatılması zorunludur. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması durumunda izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) işgünü süreyle BİAŞ'ta satışa sunulacaktır.

Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Ortaklığın internet sitesi (www.tugcelik.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve İfo Yatırım'ın internet sitesinde (www.infoyatirim.com) ilan edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılması ve kalan payların Borsa'da halka arzından sonra kalan pay olması halinde, söz konusu paylar Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek Mehmet Nergiz tarafından satın alınacaktır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL değer üzerinden kullanacaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise SPK'nın II – 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi ile nominal değerden aşağı olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.


Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 298 21 00'dır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Akbank T.A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adına açılan TR69 0004 6007 9988 8000 0628 35 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sistemde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı


TUĞCELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
İŞAN ve TİC. A.Ş.
M. Mah. Natoyoğu No 282
Sarıtepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 860 038 8439


İFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Etiler Mah. Mecidiyeköy Yolu Kat: 11
No: 11 Kat: 8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 272123
Tel: 0212 318 51 00 Faks: 0212 318 51 20
Bağlı Kurumlar V.D. 474 015 01 20
Mersis No: 0478 0008 7870 0017

kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemi yürüten borsa üyesi İfo Yatırım tarafından tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra Borsa Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası T + 2 gün sonra Takasbank/MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10. bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (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	Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy-Şişli /İstanbul
Telefon	(0212) 700 35 01
Fax	(0212) 324 84 26
İnternet Adresi	www.infoyatirim.com

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama: Halka arzın iptali; halka arzın başlangıcından önce İhraççının acze düşmesi, konkordato teklif etmesi, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünü elden çıkarması, izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda yer alan bilgilerin gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür.


TUĞÇELİK
YATIRIM ve METAL MAMÜLLERİ
BANKASI ve TİC. A.Ş.
Kuştepe Mah. Nispetiye No 282
Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27090 / V.D. 860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Nispetiye No 282
Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27090 / V.D. 860 038 8439

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde bu durum İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, İhraççı veya ihraççının uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi halinde Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları 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 içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından, yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:


Ortaklar, İhraççıda sahip oldukları paylarının %500 oranında bedelli pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcıların satın alması için bir sınırlama bulunmamaktadır. Talep edilebilecek pay adedi 1 TL/1 lot nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir.


TUĞCELİK
MİRALUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
Emniyet Mah. Natoyolu No 252
Sarıyerdekte / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. : 860 038 84 39


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eustepo Mah. Necidye Köyü Yolu No: 3314
Kat: 8/9 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 318 26 00 Fax: 0212 318 26 06
Boğaziçi Kurumlar V.D. 318 26 07
Mersis No: 0478 0038 7800011

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda 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.

24.1.8. Payları 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 iki gün içerisinde teslim edilecektir.

24.1.9. 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 iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.


c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1,00 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen tasarruf sahiplerinin, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde paylarının bulunduğu aracı kuruma başvurması gerekmektedir.

e) Ortakların, çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:
%500


TUĞÇELİK
MİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu No 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.: 880 038 8439


MİNİMYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu No 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.: 880 038 8439

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Akbank T.A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adına açılan TR69 0004 6007 9988 8000 0628 35 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sistemde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımı ve kalan payların Borsa'da halka arzından sonra satılmayan pay kalması halinde, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere **Mehmet NERGİZ** tarafından bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacaktır.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Satın Alma Taahhüdünde Bulunan: Mehmet NERGİZ

Adres: Emek Mah. Nato Yolu No: 282 Sancaktepe/İstanbul

Bir Payın Satın Alma Fiyatı: Artırılan sermayeyi temsil edecek payların yeni pay alma hakkı süreci ve payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılmayan kısmının tamamı, payların

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan pay almak için başvurdukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanımı 1 TL nominal değerli 1 lot pay için 1 TL'den, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirmelerine tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

İnfo Yatırım, MKK tarafından sermaye artırımı için aracı kuruma yansıtılan hizmet bedelini müşterilerine yansıtmakta olup, İnfo Yatırım'ın ayrıca yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
İnfo Yatırım	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:


Yeni pay alma haklarının kullanımı nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli onaylarının alınmasını takiben yapılması planlanmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahipleri için satış süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (www.tugcelik.com.tr), KAP (www.kap.org.tr) ve yetkili kuruluşun (www.infoyatirim.com) internet sitelerinde ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamaktadır.


TUĞCELİK
MİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye Yolu No 282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 27000 / V.D.: 860 038 8439


İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No: 14
Kat: 9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 27000 / V.D.: 860 038 8439
Mersis No: 0178 0038 7800 0011

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışına aracılık edecek kuruluş:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy-Şişli /İstanbul
Telefon	(0212) 700 35 01
Fax	(0212) 324 84 26
İnternet Adresi	www.infoyatirim.com

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri: Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

İnfo Yatırım, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur	150.000.000	100,00

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Yetkili Kuruluş olan İnfo Yatırım ile İhraççı arasında 10.12.2021 tarihinde "Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. En iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecek sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı İnfo Yatırım tarafından yapılacaktır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, İnfo Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Halka arzdan önemli menfaati olan İnfo Yatırım haricinde danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımını nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
İnfo Yatırım ve Tic. A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Yolu No 252
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Sicil No: 271100 / V.D.: 860 038 6439

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
K:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tel: 0212 012 74 00 Fax: 0212 324 84 26
Bogaziçi Kurumlar V.D.: 478 000 000
Mersis No: 0478 0000 7800 0001 7

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar (B grubu hamiline yazılı paylar) yeni pay alma haklarının kullanılmasına başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa'da işlem görmeye başlayacaktır.

Kotasyon Yönergesi'nin 41. maddesi çerçevesinde, payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir.

BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır.

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görecektir.

25.3. 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 mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:


Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.


TUĞCELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC. A.Ş.
M. Mah. Nitecyolu No 267
Sarıcaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Sok. No: 14
Kat: 9
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27310
Mersis No: 0817003170001000100

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri
Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

- İhraççı tarafından verilen taahhüt:** Yoktur.
- Ortaklar tarafından verilen taahhütler:** Yoktur.
- Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:** Yoktur.
- Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:** Yoktur.
- Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:** Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

İhraca ilişkin toplam maliyetin 580.000 TL olacağı tahmin edilmektedir. İhraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 150.000.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,00387 TL'dir. Bununla birlikte Şirket ortaklarından Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin 56.500.000 TL, Mehmet Nergiz'in 1.500.000 TL, Tuba Nergiz'in 1.500.000 TL, Burak Nergiz'in 1.500.000 TL ve Begüm Birben'in 1.500.000 TL olmak üzere Şirket ortaklarının Şirkete nakden verdiği toplamda 62.500.000 TL tutarındaki nakit borçların tamamı, söz konusu Şirket ortaklarının bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan mahsup edilecektir. Bu doğrultuda Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği nihai gelirin 86.920.000 TL olması beklenmektedir.


Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)
SPK Ücreti	300.000
Borsa Kotasyon Ücreti	47.250
MKK İhraççı Hizmet Bedeli	7.875
Aracılık Komisyonu	157.500
Rekabet Kurumu	60.000
Diğer	7.375
Toplam Maliyet	580.000
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	150.000.000
Pay Başına Maliyet	0,00387


27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 150.000.000 TL nominal değerli pay karşılığı 150.000.000 TL olması beklenen sermaye artırımını gelirinden 580.000 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 149.420.000 TL kaynak elde edilmesi planlanmakla birlikte, söz konusu kaynağın Şirketin 10.12.2021 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde aşağıda detayları verildiği şekilde kullanılmasına karar verilmiştir.

1-Banka Kredi Ödemeleri

Elde edilecek kaynağın 48.623.500 TL'lik kısmı aşağıda detayları verilen finansal borç geri ödemelerinde kullanılacaktır.


ALÜMİNYUM İÇİCELİK
METAL MAMÜLLERİ
TİC. A.Ş.
Sakarya Bulvarı No 282
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Sulhiye Yolu D.860 038 8439


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Akmerkez Kat: 9
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / M. Sic. No: 270900
Mersis No: 08330000000000000000

Banka Unvanı	Tutar	Vade
Akbank T.A.Ş.	525.000 Euro	18.03.2022
Akbank T.A.Ş.	100.000 Euro	02.06.2022
Akbank T.A.Ş.	125.000 Euro	08.09.2022
Ziraat Bankası A.Ş.	100.000 Euro	05.05.2022
QNB Finansbank A.Ş.	850.000 Euro	07.07.2022
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	737.000 Euro	16.08.2022
Eximbank (Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.)	700.000 Euro	16.03.2022
Eximbank (Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.)	2.500.000 TL	16.05.2022
Toplam TL Karşılığı (*)	48.623.500 TL	-

(*) Söz konusu Euro kredilerinin TL karşılıkları hesaplanırken Euro/TL kuru 15,50 olarak baz alınmıştır.

2-Planlanan Yatırımların Finansmanı

Elde edilecek kaynağın 58.900.000 TL'lik kısmı aşağıda detayları verilen yatırımların finansmanında kullanılacaktır.

Söz Konusu Yatırımın Niteliği	Tutar
Frech 3.200 Ton (Almanya)	1.700.000 Euro
Buhler 2.200 Ton (İsviçre)	1.200.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	400.000 Euro
Chiron Marka CNC Tezgâh Alımı	500.000 Euro
Toplam TL Karşılığı (*)	58.900.000 TL

(*) Söz konusu Euro kredilerinin TL karşılıkları hesaplanırken Euro/TL kuru 15,50 olarak baz alınmıştır.

3-İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı

Kalan 41.896.500 TL'lik kaynak ise başta hammadde alımı ve ticari borç ödemesi olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacı çerçevesinde kullanılacaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Bu bölümde yapılan hesaplamalar %500 oranında bedelli sermaye artırımına tüm yatırımcıların yeni pay alma haklarını kullanacağı varsayımı ile yapıldığı için, gerçekleşecek durum sonucu yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilir.

Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi %65,95 olacaktır.

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1,00 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		150.000.000 TL
İhraca İlişkin Maliyet		580.000 TL


TUĞCELİK
ALUMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Bank Mah. Natoyolu No:282
Fındıklıtepe / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271100 / V.D.: 860 038 8439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Sok. No: 5
Kat: 5 / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271100 / V.D.: 860 038 8439

Halka Arz Hasılatı		150.000.000 TL
Net Hasılat		149.420.000 TL
Özkaynak (30.06.2021)	143.248.938 TL	292.668.938 TL
Çıkarılmış Sermaye	30.000.000 TL	180.000.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	4,7750 TL	1,6259 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		3,1490 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		65,95%

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi: “

Şirketin ana pay sahiplerinden Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz ile birlikte Burak Nergiz ve Begüm Birben tarafından sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda 10.12.2021 tarihli taahhütname verilmiş olup, İhraççının ana pay sahiplerinden Nersan Endüstri Yatırımları A.Ş., Mehmet Nergiz ve Tuba Nergiz ile birlikte Burak Nergiz ve Begüm Birben haricindeki diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa’da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde İhraççı ile imzalanan sermaye artırımı aracılık sözleşmesi çerçevesinde danışmanlık hizmeti veren yetkili kuruluş İno Yatırım’dır.

29.2. 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 düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir. İhraççı, 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.

31.12.2018 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından, 30.06.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.


TUĞÇELİK
MİYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC. A.Ş.
Erenek Mah. Natolyolu No.282
Şancaktepe / İSTANBUL
Sıkanbeyli V.D.:860 038 8439


İNO
ATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Erenek Mah. Sıkanbeyli Yolu No.282
Şancaktepe / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 319 34 50 Fax: 0212 319 34 28
Boğaziçi Kurumlar V.D. No. 124
Mersis No. 0478 0001 500 000 0000

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak-31 Aralık 2018	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemsaç Plaza, No:17 K: 11, D:111-115, Kadıköy/İstanbul	Bünyamin Kalyoncu	Olumlu
1 Ocak-31 Aralık 2019	Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	Kısıklı Mah. Gurbet Sok. No:14 Kat:3 Daire:9 Üsküdar/İstanbul	Mehmet Akif Ak	Olumlu
1 Ocak-31 Aralık 2020	Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	Kısıklı Mah. Gurbet Sok. No:14 Kat:3 Daire:9 Üsküdar/İstanbul	Mehmet Akif Ak	Olumlu
1 Ocak-30 Haziran 2021	Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Aziziye Mah. Cinnah Cad. Kuloğlu Sok. No:31/5 Çankaya/Ankara	Oğuz Özokutgen	Olumlu

İhraççının sahibi olduğu gayrimenkullere ilişkin 05.09.2017 tarihli 2017P00353 sayılı, 02.11.2017 tarihli 2017P00447 sayılı ve 03.11.2017 tarihli 2017P00448 sayılı gayrimenkul değerlendirme raporları ("Kocaeli İli, Gebze İlçesi, Tavşanlı K., 143 Ada, 4 Parselde kayıtlı Betonarme Çelik Depo İdari Bina ve Arası", "İstanbul İli, Sancaktepe İlçesi, Sarıgazi, 4/6 Pafta, 1702 Parselde kayıtlı İki Katlı Karkas Yönetim ve Depolama Binası", "Ankara İki, Kahramankazan İlçesi, Saray(i), 3623 Ada, 10 Parselde kayıtlı Prefabrik İmalathane ve Arsası" nitelikli taşınmazlar) Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yetkili kuruluş olan İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dışındaki) sermaye artırımına aracılık eden yetkili kuruluş olan İfo Yatırım ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Faaliyet gösterilen sektörlere ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

Kullanılan Uzman raporları şunlardır:

- OICA Verileri, International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (Uluslararası Motorlu Araç İmalatçıları Örgütü)
- T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Otomotiv Sektörü Raporu

- Türkiye Döküm Sanayicileri Derneği (TÜDÖKSAD), Faaliyet Raporu
- Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBEŞD), Beyaz Eşya Sektörü Raporu

OICA, International Organization of Motor Vehicle Manufacturers (Uluslararası Motorlu Araç İmalatçıları Örgütü)

Adres: 4 rue de Berri, 75008 Paris,

Telefon: +33 1 43 59 00 13

İnternet Sitesi: www.oica.net

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı

Adres: Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı, (Eskişehir Yolu 7.km) 2151. Cadde,

No:154/A 06530 Çankaya/Ankara

Telefon: 444 6 100

İnternet Sitesi: www.sanayi.gov.tr

Türkiye Döküm Sanayicileri Derneği (TÜDÖKSAD)

Adres: Ortaklar Caddesi, Bahçeler Sokok, 18 İş Merkezi, Kat:4, Mecidiyeköy/İstanbul

Telefon: +90 212 267 13 98

İnternet Sitesi: www.tudoksad.org.tr

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBEŞD)

Adres: Barbaros Mahallesi, Ak Zambak Sokok, Uphill Towers Sitesi, A1-A Blok No:3/71 Ataşehir/İstanbul

Telefon: +90 216 688 65 22

İnternet Sitesi: www.turkbeshd.orf

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI


Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

Tam Mükellef Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

Gelir Vergisi Kanunu'nun üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye'de yerleşik gerçek kişilerin ve resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup, adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla


TUĞCELİK
MİMARLIK ve METAL MAMÜLLERİ
T.C. SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Kustepa Mah. Mecidiyeköy Yolu No 282
Kat: 8-9 Mecidiyeköy - ŞİŞLİ / İSTANBUL
Sicil No: 27117 / Şirket Sicil No: 27117
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / T.C. V.D. 800 038 3439


INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kustepa Mah. Mecidiyeköy Yolu No: 282
Kat: 8-9 Mecidiyeköy - ŞİŞLİ / İSTANBUL
Tel: 0212 319 29 00 Fax: 0212 319 29 01
Bogazici Kurumları V.D. 478
Mersis No: 0478 0036 700 0001 1000

yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu uygulamasında Medeni Kanun'a göre ikametgahı Türkiye'de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlerinin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye'de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler.

Kurumlar Açısından

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun birinci maddesinde sayılan kurumlardan kanuni veya iş merkezi Türkiye'de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde gerekse de Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanuni merkezleri ve fiili yönetim merkezlerinin her ikisi de Türkiye'de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

- i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden,
- ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden;
%0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır.

Tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım


TUĞCELİK
M ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC. A.Ş.
Etiler Mah. Nispetiye No 282
Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 860 038 8439

satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67'nci maddesinin (5) numaralı bendi 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 ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması Sonucu Elden Edilen Gelirler:


01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacak ve 31.12.2005 tarihi itibarıyla geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu'na belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.


TUĞCELİK
MENKUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SAN ve TIC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu No 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D.:860 038 8439


MENKUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurtuluş Mah. Kızılderneköy Yolu No:14
Kat:8-9 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 318 26 00 Faks: 0212 318 26 01
Bağcı Kurumlar V.D. 478 038 8439
Mersis No: 0478 0038 787 00011

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 Türkiye’de elde ettiği ve 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’de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

Kurumlar**Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:****Tam Mükellef Kurumlar:**

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK’nın 5/1-e maddesinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Dar mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dahil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK’nın 5/1-e maddesinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve BİAŞ’ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:


GVK’nın mükerrer 80. maddesi uyarınca ivazsız iktisap edilenler hariç hisse senetleri BİAŞ’ta işlem görmeyen tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin iktisap tarihinden itibaren 2 tam yıl geçtikten sonra satılması halinde, alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 tam yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

Hisse senetleri kar paylarının vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler**Tam Mükellef Gerçek Kişiler:**

GVK’nın 86/1-c maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL’yi (GVK. 103. madde de yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.


ALİ KEMAL TUĞÇELİK
M ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
Mah. Nispetiye No 282
S. Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 880 038 8439


INFO
M ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TIC A.Ş.
Mah. Nispetiye No 282
S. Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 880 038 8439
Sicil No: 271900/00017

GVK'nın 94/6-b maddesine göre, kar payları üzerinden yapılacak tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranda (bugün geçerli oran %15'tir.) tevkifat yapılacaktır.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri "kar paylarının yarısı", GVK'nın 22. maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dahil olmak üzere brüt kar payının tamamı üzerinden GVK'nın 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, 94/6-b maddesine göre karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımını sayılmadığından, karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kar payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 numaralı 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.

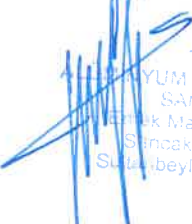
Kurumlar

Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 6. maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kar payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Bu itibarla, kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerine kayıtlı hisse senetleri nedeni ile elde ettikleri kar paylarından, KVK'nın 15. maddesinde belirtilen tevkifat yapılmaz. Diğer taraftan, KVK madde (5/1) uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı, (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Ayrıca, Türkiye'de bir iş yeri veya daimi temsilci


TUĞCELİK
AYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SAN ve TİC. A.Ş.
Etiler Mah. Natoyolu No 282
Sarıcağa / İSTANBUL
Sicil No: 27110 / V.D.: 860 038 8439


KURUM MUKELLEFLERİ
BİLGİLENDİRME VE
DANIŞMANLIK A.Ş.
Sicil No: 27110 / V.D.: 860 038 8439

