

GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 12.800.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 2.800.000 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 ve halka arzda satışa aracılık edecek Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin <https://www.gokcuoglu.com/> ve <https://www.piramitmenkul.com.tr/> adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr/) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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


PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.


Gökçüoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Metalçiler San. Sit. 3. Cadde No: 25753
Tel: 0232 551 00 00 Pbx: 257 53 00 00 ZMİR
Madenler V.D. 401 00 00
Tic. Sic. No: 04010-015 0000015

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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


PRAMET ENKULTEMETLER A.Ş.


Gökçüoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Makina San. ve Tic. A.Ş. 2. Cadde No: 10 Kat: 5
257 60 00 Pbx Fax: 257 60 00 00
Menderes V.D. 401 001 001
Mersis No: 0-4010-0151-8500000

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	5
I. BORSA GÖRÜŞÜ:	8
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	9
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	10
2. ÖZET	12
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	38
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	39
5. RİSK FAKTÖRLERİ	40
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	49
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	58
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	105
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	105
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	107
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	117
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	121
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	121
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	123
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	123
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	128
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	129
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	130
19. ANA PAY SAHİPLERİ	131
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	132
21. DİĞER BİLGİLER	135
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	142
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	145
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	153
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	159

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	169
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	170
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	171
29. SULANMA ETKİSİ.....	173
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	174
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	175
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	175
33. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	186
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	187
35. EKLER.....	188


PİRAİT TEKNOLOJİ METLER A.Ş.


Gökçuoğlu
MÜHÜR
M. Gökçuoğlu San. ve Tic. A.Ş.
M. Gökçuoğlu San. ve Tic. A.Ş. Caddesi No: 100
50070 00 00 Pkz Fax: 252 00 00
Köndere V.D. 101
Mersis No: 04010-015000015

KISALTMA VE TANIMLAR

Kisaltmalar	Tanımı
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları / USD	Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi
A.Ş.	Anonim Şirket
Avro / Euro	Avrupa Birliği'nin, Avrupa Ekonomik ve Parasal Birliği'ne ilişkin mevzuatı kapsamında, "Euro" resmi para birimi olarak kabul eden Avrupa Birliği ülkelerinin resmi para birimi
Av.	Avukat
BİST, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
CE Sertifikasyonu	Avrupa Birliği uygunluk sertifikası
Çalışma Bakanlığı	T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
Çevre Bakanlığı	T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
EAC Deklerasyonu	Avrasya Ekonomik Birliği'ne ait Gümrük Birliği Sertifikası
EM	Elektromekanik
ESDH	Ekonomi ve Strateji Danışmanlık Hizmetleri Şirketi
FAVÖK	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar
GOM	Gökçüoğlu Ovalama Makinaları Şirketin tescilli yurt içi markasıdır.
GOVAMA	Gökçüoğlu Ovalama Makinaları Şirketin tescilli yurt dışı markasıdır.
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Hazine ve Maliye Bakanlığı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası

ISO	Uluslararası Standartlar Teşkilatı
İş Kanunu	4857 Sayılı İş Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	10 Ağustos 2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
Kurul, SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVKK	Kişisel Verileri Koruma Kurumu
Ltd. Şti.	Limited Şirketi
MAİB	Makina İhracatçıları Birliği
MAKFED	Türkiye Makina Federasyonu
MC	(Motion Control) Hareket Kontrolü
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MRP	Malzeme İhtiyaç Planlaması
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
Pay Tebliği	22 Haziran 2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği
Piramit Menkul	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket veya İhraççı	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TSE	Türk Standartları Enstitüsü
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTM	Türkiye Ticaret Merkezi
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜRMOB	Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler ve Yeminli Mali Müşavirler Odaları Birliği
VUK	Vergi Usul Kanunu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı


STRATEJİK MENAJERLER A.Ş.


Gökçuoğlu
Makina San. ve Tic. A.Ş.
Makina İşleri
Caddesi No: 85
Tel: 0256 69 69 69 Fax: 257 52 52
Menderes V.D. 401 001 5155
Mersis No: 0-4010-0153-5500015

I. BORSA GÖRÜŞÜ:


BERKANT EKİNCİ EKİMETLER A.Ş.


Gökçüoğlu
M. San. ve Tic. A.Ş.
M. San. ve Tic. A.Ş. Cad. No: 88
M. San. ve Tic. A.Ş. Cad. No: 88
Menderes V.D. 401 000 000 000
Mersis No: 0-4010-0150-000000

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:


Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş ve onay alınması gerekmemektedir.


PİYASASI MENKUL HİZMETLER A.Ş.


Gökçuoğlu
PAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Mecidiyeköy San. Sit. 3. Cadde No: 86 Kat: 3
Teli: 257 52 52 Faks: 257 52 52
Tic. Sic. No: 270900 Menk. Sic. No: 401 001 52 52
Mersis No: 0-4010-0153-5500015

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN 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 Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
H. İbrahim GÖKÇÜOĞLU Fahrettin GÖKÇÜOĞLU Yönetim Kurulu Başkan Y. Yönetim Kurulu Başkanı  31.10.2023	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
B. Uğur Konuk Kur. Fin. Md.  31.10.2023	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.

Bağımsız Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluş HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Özkan Cengiz Sorumlu Ortak Baş Denetçi	30.06.2023, 31.12.2022 tarihli finansal tablolar ve özel bağımsız denetim raporları

Bağımsız Hukukçu Raporunu Hazırlayan	Sorumlu Olduğu Kısım:
Av. Azad Zencir	BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU


PRAMIT MENKUL KIYMETLER A.Ş.


Gökçüoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Metal Fabrika, Sit. 3, Cadde No: 86, K. 1/1
Tel: 257 60 11 11 - 257 52 11 11
Tic. Sic. No: 401 001 585 0015
Mersis No: 0 4010 0153 950 0015

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	<ul style="list-style-type: none">İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	İhraççı'nın ticaret unvanı "Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olup, işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adres: Estim Sanayi Bölgesi, 3. Cad. No:86 Kısıkköy Menderes 35870 İzmir /Türkiye
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	Şirketin faaliyetleri aşağıdaki gibidir: <ol style="list-style-type: none">Her türlü ovalama makineleri, boy tamamlama makinaları, rondela ve o-ring takma makineleri, başkaca özel amaçlı makinelerin tasarımı, üretimi, ithal ve ihracı, yurtiçi ve yurtdışı satışı ve satış sonrası hizmetleri,Her türlü teknolojik gelişime uygun olacak şekilde (endüstri 4.0 uyumlu vb), CE, UL, CSA gereklerini karşılayan robotlu-robotsuz, besleme ve çıkış sistemleri, otomasyon sistemleri, otomasyon hatları, aparatlar ve fiktürlerin tasarım, üretim, montaj, yurtiçi ve yurtdışı satışı ve satış sonrası hizmetleri,

3. Her türlü otomasyon, elektrik, hidrolik, pnömatik, mekanik vb. süreçlerini ilgilendiren donanım, malzeme, yazılım ve işçiliklerinin ithalat ve yurtiçi satınalma işleri,
4. Her türlü sanayi makinaları ve yedek parçalarının imal, ithal ihraç ve yurt içi pazarlaması ile alım ve satım işleri,
5. Her türlü sanayi makinalarının imal, ithal ihraç ve yurt içi pazarlaması ile alım ve satım işleridir.

Dünyada Ovalama Makineleri Sektörü

Dünya makine ve teçhizat yatırımları büyümesi yavaşlayarak sürecektir. Teknoloji ve sanayi 4.0 uyum yatırımları hızlanarak sürecektir. Yeni kapasite yatırımları artışı kademeli olarak yavaşlayacaktır. Modernizasyon ve yenileme yatırımları da büyüme performansını koruyacaktır.

Bu kapsamda 2018 yılında 4,5 trilyon USD seviyesinde olan dünya makine ve teçhizat yatırımlarının 2023 yılına gelindiğinde 6 trilyon USD'ye ulaşması tahmin edilmiştir.

Dünya ekonomisinde sabit sermaye yatırımları ve makine teçhizat yatırımlarındaki büyüme öngörülerin ebağı olarak Dünya Makine ve Teçhizat ihracatında da büyümenin kademeli olarak yavaşlayarak süreceğı öngörülmüştür. Dünya Makine Ve Teçhizat ihracatının 2019 yılında 1,6 trilyon USD olacağı ve 2023 yılında ise 1,8 trilyon USD'ye ulaşacağı tahmin edilmiştir.

Bağılantı elemanları kullanan sektörlerin başında;

1. Havacılık,
2. Otomotiv,
3. Makine,
4. İnşaat,
5. Yapı sektörleri gelmektedir.

Bu 5 sektör bağlantı elemanları kullanımının %87'sini gerçekleştirmektedir.

Dünya Bağlantı Elemanları sektöründe önemli gelişmeler yaşanmakta olup önemli eğilimler ortaya çıkmaktadır.

1. Bağlantı elemanları hassasiyet standartları giderek sıkılaşmaktadır,
2. Hassas standartlar nedeniyle ileri test ve ölçüm ihtiyacı artmaktadır (advanced auditing).

3. Bağlantı elemanlarında plastik ve kompozit malzemeden yapılanların talebi artmaktadır,
4. Geleneksel bağlantı elemanlarında yeni kaplama ve malzeme karışımları ile ürün çeşitleri artmaktadır,
5. Dikişsiz ve kaynaklı üretim teknolojileri bağlantı elemanı talebini olumsuz etkilemektedir,
6. Donanımlı+akredite laboratuvarlara ihtiyaç artmaktadır,
7. Üretimde otomasyon, robotizasyon ve dijitalleşme hızla yaygınlaşmaktadır,
8. Minyatürize edilmiş ürünler nedeniyle mikro bağlantı elemanı kullanımı artmaktadır,
9. Mekanik mühendislik ve ölçüm (optik) mühendisliği ihtiyacı artmaktadır,
10. Havacılık ve savunma sanayi bağlantı elemanlarında tasarım ve yenilikçilik gelişmelerini sürüklemektedir,
11. Ar-ge ve ürün geliştirme faaliyetleri kritik hale gelmektedir,
12. Daha hafif ve daha dayanıklı bağlantı elemanı talebi artmaya devam etmektedir
13. Sürdürülebilirlik, iklim değişimi dostu üretimi zorunlu kılmaktadır.

Dünya bağlantı elemanları sektöründe önemli gelişmeler yaşanmakta olup önemli eğilimler ortaya çıkmaktadır; gelişme ve eğilimler müşteri talepleri ve pazar koşulları alanlarında yoğunlaşmaktadır.

1. Daha hafif bağlantı elemanları talebi artmaktadır (otomotiv ve havacılık sektörü) titanyumdan ve plastikten bağlantı elemanları,
2. Müşteriye özel üretimlerde 3d baskı ile üretim rekabeti başlamaktadır, ileri plastik ve kompozit ürünler üretilecektir.

ESDH tarafından Ekim 2018’de hazırlanan “Ovalama Makineleri Sektör Çalışması” raporuna¹ göre, dünya ovalama makineleri pazar büyüklüğü 2013 yılında ilk kez 300 milyon dolar sınırını aşarak 312 milyon dolara ulaşmıştır. Ardından 2016 yılına kadar bir gerileme yaşanmıştır. 2017 yılında ise pazar yeniden büyümüş ve 290 milyon dolara ulaşmıştır. 2018 yılında ise pazarda hızlı büyümenin devam ettiği ve 312 milyon dolara olarak gerçekleşmiştir. Pazarın yarısını asya alt pazarı oluşturmaktadır. Gelişmiş ülkelerde daha çok yenileme ve modernizasyon yatırımları, gelişen ülkelerde ise kapasite yatırımları talep yaratmaktadır. 2023 yılında ise pazarın 355 milyon USD olması tahmin edilmiştir.

Dünya ekonomisi ve makine teçhizat yatırımlarındaki gelişmeler dünya makine ihracatını da belirlemektedir. Ovalama makineleri de dünya ihracatı ile aynı eğilim içinde bulunmaktadır. Dünya ovalama makineleri ihracatı 2014-2016 döneminde gerilemiştir. 2017 ve 2018 yıllarında ise makine ve teçhizat yatırımlarındaki büyümeye paralel olarak artışa geçmiştir. İhracat 2018 yılında 97,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

Ovalama Makinesi endüstrisinde Türkiye'nin lider şirketi olan GÖKÇÜOĞLU MAKİNE SANAYİ TİCARET A.Ş. 1975 yılı Kasım ayında İzmir' de bir revolver ve bir matkap tezgâhı ile iş hayatına başlamıştır.

ESDH raporunun 80. Sayfasında yer alan bilgiye göre, Türkiye’de ovalama makineleri sektörünün önemli oyuncularından (lideri ise bunu belgelemek durumdayız) olan Gökçuoğlu, ABD, Almanya, Kanada, İngiltere, AB ülkeleri, Çin, Rusya, İran ve diğer dünya ülkelerine ihraç yapmaktadır.

GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1990 yılında ilk ovalama makinesi üretimini ve satışını gerçekleştirmiştir. Uluslararası bir şirket olma hedefine ilk adımını 1992 yılında Hollanda'ya ilk iki ovalama makinesini ihraç ederek atmıştır.

GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. yerli markasını 2002 yılında "GOM" olarak tescil ettirmiştir.

2014 yılında, GÖKÇÜOĞLU MAKİNE SANAYİ TİCARET A.Ş.'nin uluslararası markası olan "GOVAMA" tescili gerçekleştirilmiştir.

GOVAMA markası;

EUTM Avrupa Birliği 'n de 28 ülkede tescillidir.

Almanya, Avusturya, Belçika, Bulgaristan, Çekya, Danimarka, Estonya, Finlandiya, Fransa, Gkry, Hırvatistan, Hollanda, İngiltere, İrlanda, İspanya, İsveç, İtalya, Letonya, Litvanya, Lüksemburg, Macaristan, Malta, Polonya, Portekiz, Romanya, Slovakya, Slovenya, Yunanistan.

Aynı zamanda GOVAMA markası;

MADRİD TESCİLLERİ kapsamında 12 ülkede (Meksika, ABD, Kanada, Brezilya, Tayvan, Mısır, İran, İsviçre, Cezayir, Hindistan, Kazakistan, Rusya Federasyonu) tescillidir.

İhracatındaki gelişmeyi etkin bir şekilde sürdüren firma, CE, EAC, UL, CSA ve EN standartlarını karşılayarak, Endüstri 4.0 'a uygun 2 ve 3 röleli ovalama makinalarının tasarımını, üretimini satışını ve satış sonrası hizmetini gerçekleştirmektedir.

2014 yılından itibaren başta ABD, İngiltere, Almanya, İspanya, Polonya, Çekya, Çin, Hindistan, Brezilya ve Güney Afrika, Rusya Federasyonu, Ukrayna ve Türki Cumhuriyetleri olmak üzere ihracat yapılan ülke yelpazesini genişletilmeye devam etmektedir.

GÖKÇÜOĞLU MAKİNE SANAYİ TİCARET A.Ş. MRP uygulamalarında Maliyet muhasebesini üretim dahil olmak üzere tüm süreçleri ile entegre etmeyi başarmış, üretim, satınalma, stok takibi gibi tüm operasyonlarını tabletler üzerinden veri girişi ile anlık takip etme kabiliyetini her geçen gün iyileştirmekte olup; dijitalleşme sürecini kendi iç bünyesinde %70 oranında gerçekleştirmiştir.

Bu finansal yapı uluslararası bağımsız denetim kuruluşu tarafından, sistemsel yapı da akredite kalite yönetim sistemi kuruluşları tarafından rutin olarak denetlenmektedir.

GÖKÇÜOĞLU MAKİNE SANAYİ TİCARET A.Ş. sürekli iyileştirme hedeflerini hayata geçirmeye devam etmektedir.

Müşterilerin talep ve yatırım kararlarının ekonomik belirsizlik nedeniyle değişkenlik göstermesi veya ertelenmesi.

Yurtiçinde yaşanan ekonomik sıkıntılar dolayısıyla artan döviz kurları neticesinde standart tezgah kullanan müşteri kesiminde kayıplar yaşanmaktadır. Buna bağlı olarak müşterilerden 2. El makine konusunda talepler eskiye oranla daha fazla gelmektedir.

Artan işçilik maliyetleri ve buna bağlı olarak kalifiye eleman bulma zorluğu.

Ekonomik zorluklar mevcut personel ücretlerinde öngörülemeyen ve insan kaynakları sürdürülebilirliğini zorlaştıran seviyelere getirirken kalifiye teknik personel kalitesinin, kabul sınırlarının altında kalması istihdam politikalarını olumsuz etkilemektedir.

Otomasyonlu makinelere olan talepte gözlenen artışa karşılık maliyet kaynaklı fiyat artışları satışı güçleştirmektedir.

Otomotiv gibi sektörlerde personel tasarrufu, iş kazaları riskini azaltmak ve üretimdeki verimliliğin artışı noktasında otomasyonlu makine tezgah talepleri de artmış bulunmaktadır. Ancak verilen tekliflerde çıkan fiyatların yüksek olması gelen taleplerin satışa dönüşmesini engellemektedir.

Yurt dışında özellikle uzak doğu menşeli ucuz ve kalitesi düşük ürünlerin üretimi haksız rekabete yol açmaktadır.

Uzakdoğu Tayvan Çin gibi ülkelerden gelen ucuz ve kalitesi düşük ithal ürünlerin yurt içi pazar girişlerinin kısıtlarının artırılması ve yerli üreticinin bu konuda korumaya alınması için gerekli bürokratik süreçlerin takibinin yapılması gerekmektedir.

Yurt içi ve yurt dışında müşteri taleplerinin otomasyon ve hat şeklinde makineler yönünde olduğu gözlemlenmektedir.

Üretim verimliliğinin artırılmasının istenmesi, iş sağlığı ve güvenliği ile makine ve üretimi yapılan iş parçaları ile ilgili verilerin toplanıp değerlendirilmesinin istenmesi digital ve endüstri 4.0 uyumlu çözümler gerektirmektedir.

Öncelikle yurtdışındaki firmaların çoğunda yetişmiş personel bulma problemi mevcuttur. Bu nokta da makinelerin ayarlarının

		mümkün olduğunca kolay, hataya mahal vermeyen ve hızlı şekilde gerçekleştirilmesi talep edilmektedir. (Reçeteli tezgahlar EM (Elektromekanik) ve MC (Motion Kontrol) tip makinelerine yönelik pazarda daha güçlü ve etkin çözümler sunulması gerekmektedir.) Firmaların makinelerden beklentileri: performans ölçümleri yapabilecekleri, hata sebeplerini daha anlaşılabilir şekilde analiz edebilecekleri şekilde yapılandırılması olabilmektedir. (analiz için dijital çıktı-veri – verebilen teknolojiler)																																								
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	İhraççı'nın ortaklarının sahip olduğu şirket bulunmamaktadır.																																								
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	<p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi 10.000.000 TL olup, 3.000.000 TL nominal değerli paylar A grubu, 7.000.000 TL nominal değerli paylar B grubudur. Şirket'in doğrudan ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.</p> <table border="1"><thead><tr><th>ORTAK</th><th>HİSSE GRUBU</th><th>ADEDİ</th><th colspan="2">NOMİNAL SERMAYE (TL)</th><th>ORAN</th></tr></thead><tbody><tr><td rowspan="2">FAHRETTİN GÖKÇÜOĞLU</td><td>A</td><td>1.500.000</td><td>1.500.000</td><td rowspan="2">5.000.000</td><td rowspan="2">%50,00</td></tr><tr><td>B</td><td>3.500.000</td><td>3.500.000</td></tr><tr><td rowspan="2">HALİL İBRAHİM GÖKÇÜOĞLU</td><td>A</td><td>1.500.000</td><td>1.500.000</td><td rowspan="2">5.000.000</td><td rowspan="2">%50,00</td></tr><tr><td>B</td><td>3.500.000</td><td>3.500.000</td></tr><tr><td rowspan="3">GENEL TOPLAM</td><td>A</td><td>3.000.000</td><td colspan="2"></td><td>%30,00</td></tr><tr><td>B</td><td>7.000.000</td><td colspan="2"></td><td>%70,00</td></tr><tr><td></td><td>10.000.000</td><td>10.000.000</td><td>10.000.000</td><td>%100,00</td></tr></tbody></table> <p>A grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.</p>	ORTAK	HİSSE GRUBU	ADEDİ	NOMİNAL SERMAYE (TL)		ORAN	FAHRETTİN GÖKÇÜOĞLU	A	1.500.000	1.500.000	5.000.000	%50,00	B	3.500.000	3.500.000	HALİL İBRAHİM GÖKÇÜOĞLU	A	1.500.000	1.500.000	5.000.000	%50,00	B	3.500.000	3.500.000	GENEL TOPLAM	A	3.000.000			%30,00	B	7.000.000			%70,00		10.000.000	10.000.000	10.000.000	%100,00
ORTAK	HİSSE GRUBU	ADEDİ	NOMİNAL SERMAYE (TL)		ORAN																																					
FAHRETTİN GÖKÇÜOĞLU	A	1.500.000	1.500.000	5.000.000	%50,00																																					
	B	3.500.000	3.500.000																																							
HALİL İBRAHİM GÖKÇÜOĞLU	A	1.500.000	1.500.000	5.000.000	%50,00																																					
	B	3.500.000	3.500.000																																							
GENEL TOPLAM	A	3.000.000			%30,00																																					
	B	7.000.000			%70,00																																					
		10.000.000	10.000.000	10.000.000	%100,00																																					
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table border="1"><thead><tr><th rowspan="2">Kâr/Zarar Tablosu (TL)</th><th colspan="4">Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)</th></tr><tr><th>01.01.2021-31.12.2021</th><th>01.01.2022-31.12.2022</th><th>01.01.2022-30.06.2022</th><th>01.01.2023-30.06.2023</th></tr></thead><tbody><tr><td>Hâsılat</td><td>25.979.252</td><td>38.301.806</td><td>19.558.528</td><td>18.733.236</td></tr><tr><td>Satışların Maliyeti (-)</td><td>(10.167.521)</td><td>(15.139.670)</td><td>(8.373.172)</td><td>(10.007.729)</td></tr></tbody></table>	Kâr/Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)				01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023	Hâsılat	25.979.252	38.301.806	19.558.528	18.733.236	Satışların Maliyeti (-)	(10.167.521)	(15.139.670)	(8.373.172)	(10.007.729)																					
Kâr/Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)																																									
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023																																						
Hâsılat	25.979.252	38.301.806	19.558.528	18.733.236																																						
Satışların Maliyeti (-)	(10.167.521)	(15.139.670)	(8.373.172)	(10.007.729)																																						

Brüt Kâr/(Zarar)	15.811.731	23.162.136	11.185.356	8.725.507
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	8.258.751	10.869.662	6.346.190	(3.813.137)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	26.543.639	20.980.602	10.601.689	7.596.474
Dönem Kârı/(Zararı)	21.077.162	17.708.526	8.526.197	7.234.383

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

2021 yılında 26 milyon TL olan hâsılat 2022 yılında 38 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılı hâsılatı 2021 yılına kıyasla %46 oranında yükselmiştir. 2022 yılının ilk yarısında 20 milyon TL olan hâsılat 2023 yılının ilk yarısında 19 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk yarısında hâsılat 2022 yılının ilk yarısına kıyasla %4 azalmıştır. 2022 yılının ilk yarısında 12,7 milyon TL olan yurt dışı satış gelirleri 2023 yılının ilk yarısında 12,5 milyon TL olmuştur. 2022 yılının ilk yarısında 6,7 milyon TL olan yurt içi satış gelirleri 2023 yılının ilk yarısında 6,1 milyon TL olmuştur. 2023 yılının ilk yarısında yurt dışı satışlar yıllık bazda %2 ve yurt içi satışlar %9 azalmıştır.

2021 yılında 10 milyon TL olan satışların maliyeti 2022 yılında 15 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılı satışların maliyeti 2021 yılına kıyasla %49 oranında yükselmiştir. 2022 yılının ilk yarısında 8 milyon TL olan satışların maliyeti 2023 yılının ilk yarısında 10 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk yarısında satışların maliyeti 2022 yılının ilk yarısına kıyasla %20 artmıştır. Akabinde SMM/Hâsılat oranı %43'ten %53'e yükselmiştir. 2023 yılının ilk yarısında satılan mamül maliyeti önceki yılın aynı dönemine kıyasla %19 artarak 9 milyon TL'ye yükselmiştir. Diğer satışların maliyeti %24 artarak 667 bin TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in brüt kârı 2022 yılında %46 artarak 23 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023 yılının ilk yarısında brüt kâr önceki yılın aynı dönemine kıyasla %22 azalarak 8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılında %61 olan brüt kâr marjı 2022 yılında %60 olmuştur. 2023 yılının ilk yarısında brüt kâr marjı %47 olmuştur. Önceki yılın aynı döneminde ise %57 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2021 yılında 8 milyon TL olan esas faaliyet kârı 2022 yılında 10 milyon TL'ye yükselmiştir. 2021 yılına kıyasla 2022 yılı esas faaliyet kârı %32 artmıştır. 2022 yılının ilk yarısında 6 milyon TL esas faaliyet kârı ve 2023 yılının ilk yarısında 3 milyon TL esas faaliyet zararı gerçekleşmiştir. 2021 yılında %32 olan esas faaliyet kâr marjı 2022'de %28 olmuştur. 2022 yılının ilk yarısında %32 olarak gerçekleşen esas faaliyet kâr marjı 2023 yılının ilk yarısında -%20 olmuştur. 2023 yılının ilk yarısında

		<p>gerçekleşen faaliyet zararı gerek imalatı tamamlanmış ancak henüz kabulü yapılmamış makinalardan gerekse de 5,7 milyon TL tutarındaki diğer faaliyet giderlerine yansıtılan ticari faaliyetler kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır.</p> <p>2021 yılında 21 milyon TL net kâr elde eden Şirket, 2022 yılında 17 milyon TL net kâr açıklamıştır. 2022 yılı net kârı 2021'e kıyasla %16 azalmıştır. 2022 yılının ilk yarısında 8 milyon TL olan net kâr 2023 yılının ilk yarısında 7 milyon TL olmuştur. Böylece yılın ilk yarıları arasında net kârda %15 azalma görülmüştür. 2021 yılında %81 olan net kâr marjı 2022'de %46 düzeyinde bulunmaktadır. 2022 yılının ilk yarısında %44 olan net kâr marjı 2023 yılının ilk yarısında %39 olmuştur.</p> <p>Şirket'in dönen varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sırasıyla 64 milyon TL, 82 milyon TL ve 103 milyon TL olmuştur.</p> <p>Şirket'in duran varlıkları; maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, maddi olmayan duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sırasıyla 4 milyon TL, 12 milyon TL ve 12 milyon TL olmuştur.</p> <p>Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, diğer borçlar ve ertelenmiş gelirler kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sırasıyla 36 milyon TL, 51 milyon TL ve 64 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, uzun vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli karşılıklar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sırasıyla 2 milyon TL, 8 milyon TL ve 9 milyon TL düzeyinde yer almaktadır.</p> <p>Şirket'in özkaynakları 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sırasıyla 30 milyon TL, 35 milyon TL ve 42 milyon TL olmuştur.</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	İhraççının mevcut yükümlülüklerini karşılamak için yeterince işletme sermayesi vardır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir paylar, Şirket'in sermayesini temsil eden B grubu hamiline yazılı paylar olup, ISIN numarası işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	TL
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraççı'nın 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde mevcut ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 10.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Sermaye artırımını yoluyla halka arz ile B grubu paylar ihraç edilecektir. Şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda aşağıdaki haklar tanınmıştır; <ul style="list-style-type: none"> • Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24) • Satma Hakkı (SPKn md. 27) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507), • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md.19) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18) • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29,30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527) • Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 434) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437)

PIYAMA MENKUL KIYMETLER A.Ş.

MAKINA SAN. VE TİC. A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu No: 26, Kızılay
Kat: 25/2, 06100 Pkz Fsk. 25/7 52/4 15010
Tic. Sic. No: 270000, Mersis No: 0-4010-015-500005

		<ul style="list-style-type: none"> • İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2) • Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 439) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Nitelikli yatırımcılara arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Nitelikli yatırımcılara arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 01.11.2023 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in kar dağıtım esasları Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 16. Maddesinde düzenlenmiştir.</p> <p>Şirket'in 19.10.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Kar Dağıtım Politikası" ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.</p> <p>Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.</p> <p>Bu politikanın uygulanması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, karlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve yerel ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır.</p> <p>Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kâr payı oranı, yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.</p> <p>Şirket Esas Sözleşmesi'nde kâr payı ayansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki</p>



PIRAMİT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

PIRAMİT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Mersis No: 0-4010-0150-5500015
 Tic. Sic. No: 270900
 Mersis No: 0-4010-0150-5500015

		mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir.
--	--	---

D—RİSKLER

D.1	<p>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p>İhraççı'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <p>Yurt içinde yaşanan ekonomik belirsizlikler dolayısıyla artan döviz kurları neticesinde standart tezgah kullanan müşteri kesiminde ciddi kayıplar yaşanmaktadır. Mevcut rakamlar ile makine alıp standart işler yapmak neredeyse imkansız hale gelmiş durumdadır. Müşterilerden 2. El makine konusunda talepler eskiye oranla daha fazla gelmektedir.</p> <p>Türkiye de artan işçilik maliyetleri ve buna karşılık kalifiye eleman bulma zorluğu, döviz kurlarında meydana gelen aşırı artışın malzeme, enerji fiyatlarına yansımaları rekabeti zorlaştırmış ve firmaları imalat maliyetlerini aşağı yönde çekmek noktasında çalışma yapmaya itmiştir.</p> <p>Otomotiv gibi sektörlerde personel tasarrufu ve iş kazaları riskini azaltmak noktasında otomasyonlu makine tezgah talepleri de artmış bulunmaktadır. Ancak verilen tekliflerde çıkan fiyatların yüksek olması gelen taleplerin satışa dönüşmesini engellemektedir.</p> <p>Öncelikle yurtdışındaki firmaların çoğunda yetişmiş personel bulma problemi bulunmaktadır. Bu noktada makinelerin ayarlarının mümkün olduğunca kolay, hataya mahal vermeyen ve hızlı şekilde gerçekleştirilmesi talep edilmektedir. (Şirketin reçeteli tezgahlar EM ve MC tip makinelerine yönelik pazarda daha güçlü olması gerekmektedir.)</p> <p>Uzakdoğu Tayvan Çin gibi ülkelerden gelen ucuz ve kalitesi düşük ithal ürünlerin yurtiçi pazar girişlerinin kısıtlarının arttırılması yerli üreticinin bu konuda korumaya alınması için gerekli bürokratik süreçlerin takibinin yapılması gerekmektedir.</p> <p>Firmaların makinelerden beklentileri; performans ölçümleri yapabilecekleri, hata sebeplerini daha anlaşılabilir şekilde analiz edebilecekleri şekilde</p>
-----	---	--

yapılandırılması olabilmektedir. Örneğin analiz için dijital çıktı-veri sağlayan teknolojiler tercih edilmektedir.

Hammadde, malzeme, ekipman temininde yaşanabilecek aksaklıklar ve bu malzemelere olan bağımlılığın yaratacağı riskler Şirket'in operasyonel faaliyetlerinde aksamalar yaratabilir.

Küresel olarak Şubat 2020 döneminde başlayan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının getirdiği olumsuz şartlar ve dünya ekonomilerinde ve ülkemiz ekonomisinde son dönem artarak devam eden enflasyonist baskı nedeni ile artan emtia fiyatları nedeniyle, Şirket'in sac, profil, elektrik ve otomasyon malzemeleri gibi kritik hammadde, malzeme ve ekipman temininde ciddi fiyat artışları görülmüştür. Bu durum Şirket'in finansal tablolarında maliyet artışı sonucunu getirmiştir.

Döviz kurlarındaki dalgalanmalar fiyat belirsizliğine ve kur farkı kayıplarına yol açabilir.

Şirket'in GOVAMA ve GOM markalı ürünlerinin döviz kurlarındaki dalgalanmalar fiyat belirsizliklerini de beraberinde getirmektedir. Şirket ihracat yapılan ülkelere göre değişmekle birlikte, işin alınış aşamasında düzenlenen üretim, montaj ve satış içerikli sözleşmelerde iş bedelinin tahsilinin yaklaşık %50'lik kısmı sipariş alındığında geri kalanını ise sevkiyat tamamlandığında tahsil etmektedir. Sözleşme safhasındaki döviz kurunun yüksek olması ve buna bağlı fiyatlama yapılması halinde, sevkiyat tamamlandığı aşamadaki döviz kurlarında meydana gelecek bir düşüş Şirket'in kar olumsuz etkileyecek ve nakit akışında önceden öngörülemeyen bir sorunla da karşı karşıya kalılabilecektir.

Şirket faaliyetleri sel, deprem, iklim değişikliği gibi doğal afetlere; virus, salgın hastalık, savaş vb. gelişmelere maruz kalabilir.

Aynı şekilde, küresel olarak Şubat 2020 döneminde başlayan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Covid — 19 salgını gibi bir pandemi süreci veya olası bir savaş hali; işgücü kaybı, lojistik imkanların ve montaj lokasyonundaki teknik ve fiziki imkanların

simirlanması sonuçlarını getireceğinden; bu sorunların çözümüne dönük etkin bir kriz yönetimi uygulanamaması halinde, böylesi durumlarda Şirket'in faaliyetlerini yerine getiremeyecek veya gecikmeli yerine getirebilecek olması nedeniyle Şirket'in nakit akışında ve finansal durumunda sorunlar yaşanabilecektir.

Şirket faaliyetleriyle ilgili çeşitli hukuki davalara taraf olabilir. Davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

Şirket, faaliyetleriyle ilgili çeşitli hukuki davalara taraf olabilir. Bu davaların bir kısmı ihracat gerçekleştirilen ülkelerin yerel hukuki mevzuatına, bir kısmı uluslararası hukuki mevzuata tabi olabilir. Şirket'in bu davalarda alacağı hukuki aksiyonların, müşterinin bulunduğu ülkenin yerel mevzuat hükümlerine ve ulusal mevzuat hükümlerine uygunluğunun yetersiz olması durumunda; Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilecek ölçekte teminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

Şirket'in finansal risklerinin tamamı başarılı bir şekilde yönetilemeyebilir, Şirket'in finansal imkanları finansal riskten korunma işlemlerinin etkisini sınırlandırabilir.

Şirket faaliyetlerinin önemli bir kısmının tedarik, üretim, sevkiyat ve montaj aşamalarını gerektiren süreçler zincirinden oluşması nedeniyle, bu süreçlerin finansal olarak da yönetilebilmesi zarureti, Şirket'i ilave finansal risklere maruz bırakmaktadır. Finansal risklerin yönetilmesi aşamasında, mevcut finansal imkanların yetersizliği riskten korunma işlemlerinin etkinliğini sınırlandırabilir, bu durum da Şirket'in karlılığını ve nakit akışını olumsuz etkileyebilir.

Üretim faaliyetlerinin gerçekleştirilmesinde anahtar role sahip makine ve ekipmanlarda olası bir arıza veya kullanım dışı kalma hali, üretimde aksamaları beraberinde getirebilir, bu durum da ürünlerin müşteriye tesliminde ve tahsilatlarında gecikmeye yol açabilir.

Şirket ağırlıklı olarak sipariş bazlı üretim gerçekleştirmekte ve ürettiği ürünlerin bir sonraki aşamada sevkiyatını ve montajını tamamlamaktadır. Üretimde kullanılan ve anahtar role sahip makina ve ekipmanlarda olası bir arıza ve kullanım dışı kalma hali sevkiyat ve montaj faaliyetlerini de aksatacağından Şirket'in tahsilatlarında sorun yaşanabilir ve hatta bir kısım sözleşmeler gereği cezai şarta maruz kalabilir.

Şirket'in faaliyetlerinin önemli bir kısmının devreye alma ve montaj gerektirmesi nedeni ile temel ve teknik ihtiyaçlara erişim ile nitelikli işgücü zorlukları montaj faaliyetlerinin aksamasına yol açabilir.

Kalifiye personel bulma güçlüğü ve olası kilit personel kayıpları Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in GOVAMA markasıyla yurt dışı, GOM markasıyla yurt içi faaliyetlerinde alınan siparişlere ilişkin olarak; müşteriye teklif verme aşamasından başlayarak, siparişin projelendirilmesi, siparişe ilişkin tedarik ihtiyacının tespiti, üretimi, sevkiyatı ve montajı aşamalarının her biri ayrı ayrı kalifiye personel gerektiren süreçlerdir. Sektörde kalifiye personel temini güçlüğü çekilmekte ve kilit personel kayıpları ilgili süreçlerin akışını olumsuz etkileyebilmektedir.

Şirket pazardaki rekabetçi fiyatlar nedeni ile kalite odaklı fiyat politikasını sürdüremeyebilir, rekabetçi fiyatlara uyum sağlama politikası hasılat kayıplarına ve nakit akışında sorunlara yol açabilir.

Şirket'in üretim ve satışını gerçekleştirdiği ürün kollarında, yurt içi ve yurt dışındaki pazarlarda çok sayıda üretici yer almaktadır. Üreticilerin bir kısmı kaliteden ödün verecek bir anlayışla düşük fiyat politikaları ile rekabetçi fiyatları sunabilmektedir. Şirket pazarda bilinen yüksek seviyede kalitesini koruyabilmek adına rekabetçi fiyatlama anlayışına dahil olmamakla birlikte; sipariş bazlı üretim yaptığı ürün gruplarında yeterli iş alınamadığı dönemlerde sabit maliyetlerin baskısı ile düşük fiyatlama yapmak durumunda kalabilir. Bu durum pazardaki diğer müşterilerin fiyat beklentilerini

Şirket'in sahip olduğu süreli ve periyodik olarak yenilemeye tabi lisans, sertifika vb. belgelerin herhangi bir sebeple yenilenememesi durumundan Şirket'in finansal tabloları olumsuz etkilenbilir.

Şirket, faaliyetlerini tescillenmiş 4 marka, 2 tasarım tescil ile yürütmektedir. Bu belgelerin herhangi bir sebeple yenilenememesi ve ISO 9001-2015 kalite belgeleri ile CE ve EAC ürün sertifikasyonlarının yeterlilik şartlarının kaybedilmesi hallerinde Şirket'in faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in ortakları ve grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler kapsamında doğabilecek yükümlülükleri çerçevesinde finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Yoğun rekabetin yaşandığı sektörde yeni firmaların sektöre dahil olmaları firmalar arasında fiyat kırma uygulamalarını artırabilir, bu durum sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Küresel ekonomik koşullar ve bu koşulların potansiyel müşteri şirketlerin yatırım iştahı üzerindeki etkileri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi ve jeopolitik gelişmeler ve bu gelişmelerin döviz kurları üzerindeki olumsuz etkileri, Covid 19 pandemisi benzeri salgın hastalıklar ekonomik güven ortamının bozulmasına sebep olabilir. Bu durum hammadde maliyetlerini, global navlun maliyetlerini önceden öngörülemez şekilde artırabilir, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Hedef pazarlardaki karar verici otoritelerin sektöre ilişkin kısıtlayıcı kararları Şirket'in ihracat faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Vergi uygulamalarında veya vergi oranlarında olası değişikliklerin sektörel, cirolara yansımalarının sonuçları Şirket'i olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Türkiye'de faaliyetlerini yürütmektedir. Türkiye'de ilgili karar verici otoritelerin Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre ve/veya ürün gamına dönük gerçekleştirebileceği vergi uygulamaları değişiklikleri ve/veya çeşitli kısıtlayıcı kararlar Sektörel ciroları olumsuz etkileyebilir.

Rusya Ukrayna savaşının enerji fiyatlarında meydana getirdiği artış ile üretim ve navlun maliyetlerinde yarattığı belirsizlik ortamı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Yakın zamanda ortaya çıkmış olan Filistin ve İsrail arasındaki çatışmanın bölgesel veya küresel bir çatışmaya dönüşmesi, uluslararası ticareti ve dolayısıyla enerji, üretim ve satış maliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Kurdaki dalgalanmaların, dövize duyarlı hammaddelerin temininde meydana getirebileceği öngörülemezlikler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

COVID-19 pandemisi nedeniyle yurt dışı pazarlarda gerçekleştirilen montaj faaliyetlerinde gecikme ve aksaklıklar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Ovalama sektöründe son dönemde global olarak sektörün güçlü oyuncularının yatırımlarını Uzak Doğuya kaydırma yönündeki eğilimleri sektörün mevcut kar marjlarının korunmasını olumsuz yönde etkileyebilir.

Sektörde faaliyet gösteren güçlü sermaye yapısına sahip global şirketler, son dönemde bilhassa Avrupa ülkelerindeki yatırımlarını Çin'e kaydırma yönünde bir eğilim içerisine girmişlerdir. Bu gelişmede Çin'deki ucuz işgücü maliyeti ve yerel karar verici otoritelerin yabancı yatırımları cazip kılan yaklaşımları belirleyici olmakla birlikte; Çin'den gerçekleştirilen ihracatlarda mevcut rekabetçi fiyatlar sektörde faaliyet gösteren firmaları kar marjlarının korunması bakımından olumsuz yönde etkileyebilir.

Ovalama makinelerinin üretimi daha çok gelişmekte olan ülkelerde gerçekleştirilmesi, sektörün bu pazarlardaki faaliyetlerine dönük lojistik, nitelikli işgücü ve teknik kabiliyetlerini

		<p>daraltabilir, bu durum maliyetlere artış önünde etki edebilir.</p> <p>Ovalama makineleri projelerinin gerçekleştirilmesi sürecinde, yerinde montaj faaliyetleri nitelikli işgücü ve yeterli teknik donanım ve imkanlar gerektirmektedir. Son yıllarda Türkiye ihracatında ovalama makineleri satışlarında az gelişmiş ve gelişmekte olan ülke pazarları öne çıkmaktadır. Bu ülkelerdeki nitelikli işgücü ve yeterli teknik ve imkanların yetersizliği montaj sürecinde önceden öngörülemeyen aksaklıklara neden olabilir.</p>
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>Halka arz edilecek Şirket Paylarına yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin, ekleri ile birlikte işbu izahnamenin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu izahnamenin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı bir şekilde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.</p> <p>Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir. • İhraççı, gelecek dönemde kar payı ödememeye karar verebilir ya da kar payı dağıtamayabilir. • Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve

bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.

- Halka Arz Edilen Paylar dışında sermayeyi temsil eden diğer Şirket paylarının halka arz kapsamında verilen, dolaşımdaki pay miktarını artırmamaya dönük taahhütlere ilişkin sürenin dolmasının ardından büyük miktarlarda satılması veya bu tür satışların gerçekleşebileceği olasılığı, Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı üzerinde önemli ve olumsuz etkiye neden olabilir.
- Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilir.
- Fiyat tespit raporundaki geleceğe yönelik varsayımların ve projeksiyonların gerçekleşmemesi Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket payları Türk Lirası üzerinden işlem görecektir olup, Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar Şirket paylarının değerinde dalgalanmaya sebep olabilir.
- Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Diğer riskler:

İhraççı'ya özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabilir dönem karı oluşmayabilir; hatta dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, sermaye piyasası mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, ortaklıktan veya genel ekonomik durumdan kaynaklı sebepler dolayısıyla kar dağıtımını yapılamayabilir.

Küresel bazda ekonomik veya finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'de ise ekonomik, politik ve/veya sosyal riskler ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak pay senedi piyasası satış baskısı altında kalabilir. Bu durumda Şirket payının fiyatını düşüş yönünde etkileyebilir.

İhraççı'yı olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, ve/veya diğer tabii afet ve uluslararası ihtilaflar meydana gelebilir.

E—HALKA ARZ

E.1

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

Şirket sermaye artırımını yoluyla halka arzdan brüt gelir elde edecektir. (Net:) Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

Talepte bulunan nitelikli yatırımcılar tarafından aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

Halka arz sadece sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirileceğinden oluşan bütün maliyetlere ihraççı katlanacaktır.

E.2a

Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Halka arz ile Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi, kurumsallaşmanın hızlandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın artırılması, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'e fon girişi sağlayarak büyüme için kaynak elde edilmesi hedeflenmektedir.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yeri

Şirket, sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Halka arz maliyetlerinden arındırıldıktan sonra elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır.

FON KULLANIM ALANLARI	ORAN
Yurt içi ve yurt dışı satış organizasyonunun kurulması	%40
Kalite kontrol yatırımı (araç gereç, personel, yazılım)	%15
Dijitalleşme yatırımı (kafekod üzerinden izleme, MRP)	%20

İşletme sermayesinin güçlendirilmesi

%25

a. Yurt içi ve yurt dışı satış organizasyonunun kurulması (%40)

İhraççı ABD, Rusya, Türki Cumhuriyetler, Avrupa, İsveç, Finlandiya, Norveç satış temsilcilikleri açmayı planlamaktadır. Bu amaçla TOBB tarafından Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet göstermek üzere ABD'nin en önemli ticaret ve lojistik merkezlerinden Şikago'da kurulan TTM'den hizmet alınması kararlaştırılmıştır.

Yurt dışında en az 3 fuara katılım hedeflenmektedir.

Yurt içinde;

Pazarlama faaliyetlerini güçlendirmeye yönelik organizasyonunu ve istihdamın sağlanması,

Yurt içinde en az 3 fuara katılım hedeflenmektedir.

Reklam ve sosyal medyaya yönelik bütçe planlaması yapılmaktadır.

b. Kalite kontrol yatırımı (araç gereç, personel, yazılım) (%15)

İhraççı Mitutoyo- Johansson masterlar, profil projeksiyon cihazları, Faro Gage, komparatör setleri, mikrometre setleri, kumpas setleri satın almayı bütçelemiştir.

Kalite kontrol mühendisi ile kalite kontrol personeli istidhamı sağlanacaktır.

c. Dijitalleşme yatırımı (karekod üzerinden izleme, MRP) (%20)

İhraççı dijitalleşmeye yönelik,

Link Güneş Li_Nova Seri 9.60 özel yazılım vb.

Autodesk Vault Professional Teknik Destek ve İmplantasyonu

	<p>Vault PLM- Enterprise CLOUD New Single-user 1 Yıllık Kiralama</p> <p>Tamlazer 30W portatif markalama cihazı,</p> <p>Kare kod uygulama eğitim Teknik destek ile yazılım entegrasyonu bütçelemiştir.</p> <p>d. İşletme sermayesinin güçlendirilmesi (%25)</p> <p>Şirket'in büyümesi ile birlikte işletme sermayesi yapısının daha da güçlendirilmesi ihtiyacı da artacaktır. Bu bağlamda, önümüzdeki dönemde rotatif kredilerin kısmen veya tamamen kapatılması dahil, vadeli alımlardan peşin alımlara geçerek maliyetleri düşürmek ve daha rekabetçi olarak ciroyu ve karlılığı artırmak hedeflenmektedir. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %25'ini işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.</p>	
<p>E.3</p> <p>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</p>	<p>Halka arz sonrasında payların SPK onayı ile birlikte Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket'in nitelikli yatırımcılara arz edeceği, sermayesinin 10.000.000 TL'den 12.800.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 2.800.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arz sonrası sermayeye oranı %21,875'dir. Şirket paylarının nitelikli yatırımcılara arzı, Piramit Menkul tarafından "Borsada Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmıştır.</p> <p>Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapılıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle nitelikli yatırımcılara arz sona erdirilecektir. Satışın 2023 yılı Aralık ayında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve sürenin başlangıcı ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri</p>	

	<p>sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Kamuoyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta ilan edilecektir.</p> <p>Nitelikli yatırımcılara arz edilecek payların satışı Piramit Menkul tarafından en iyi gayret aracılığı ile yapılacaktır. Nitelikli yatırımcılara arzda "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi kullanılacaktır.</p> <p>1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı [REDACTED] TL'dir. İhraç edilecek payların kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 iş günü içerisinde pay sahiplerinin hesaplarına geçilecektir. Nitelikli yatırımcılara arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile ihraççının https://www.gokcuoglu.com.tr/ ve halka arzda aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. https://www.piramitmenkul.com.tr/adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu https://www.kap.org.tr/tr/ KAP'ta ilan edilecektir. Bu nitelikli yatırımcılara arzda pay almak isteyen yatırımcıların; arz süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi BİST internet sitesinde; (https://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri), Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB https://www.tspb.org.tr/tr/uye-bilgileri/), BİST aylık bültenlerinde ve SPK'nın internet sitesinde (http://spk.gov.tr/Sayfa/Liste/6) yer almaktadır. Halka arz sonuçları Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p>
E.4	<p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p> <p>Şirket paylarının halka arzından, halka arz geliri elde edecektir.</p> <p>Halka arza aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu, HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim ücreti, Av. Azad Zencir bağımsız hukukçu raporu ücreti elde edecektir.</p>

E.6	<p>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p>	<p>Halka arz, sermaye artırımı şeklinde gerçekleştirilecektir. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi;</p> <table><tr><th>SULANMA (TL)</th><th>ETKİSİ</th><th>Halka Arz Öncesi</th><th>Halka Arz Sonrası</th></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	SULANMA (TL)	ETKİSİ	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası				
SULANMA (TL)	ETKİSİ	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası							
E.7	<p>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p>	<p>Teknik kuruluşlar yatırımcılardan nesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve diğer ücretler talep edebilir.</p>								

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan bağımsız denetim kuruluşu:

Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan CENGİZ
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	TÜRMOB, Bağımsız Denetçiler Derneği
Adres	Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul

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

Yoktur.

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş son 2 yıla ve 2023 ilk yarısına ait seçilmiş finansal bilgileri aşağıda verilmiştir;

Kâr/Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)			
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023
Hâsılat	25.979.252	38.301.806	19.558.528	18.733.236
Satışların Maliyeti (-)	(10.167.521)	(15.139.670)	(8.373.172)	(10.007.729)
Brüt Kâr/(Zarar)	15.811.731	23.162.136	11.185.356	8.725.507
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	8.258.751	10.869.662	6.346.190	(3.813.137)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	26.543.639	20.980.602	10.601.689	7.596.474
Dönem Kârı/(Zararı)	21.077.162	17.708.526	8.526.197	7.234.383

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

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

Bökecuoğlu
MİLLÎ İÇİŞİLER, SAN. VE TİC. A.Ş.
Mithatpaşa San. Sit. 4. Cadde No: 10 Kat: 3
08 69 Pbx Fax: 257 00 00 00
Menderes VD 401 00 00 00
Mersis No: 0-4010-0-55-5500006

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, yatırımcı ve yatırımcı adaylarının, herhangi bir yatırım kararı almadan önce, aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte İzahname'nin bütününe dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları veya finansal sonuçları bu durumdan esaslı olarak olumsuz yönde etkilenebilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen veya Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, bu İzahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Yurt içinde yaşanan ekonomik belirsizlikler dolayısıyla artan döviz kurları neticesinde standart tezgah kullanan müşteri kesiminde ciddi kayıplar yaşanabilir. Mevcut rakamlar ile makine alıp standart işler yapmak neredeyse imkansız hale gelmiş durumdadır. Müşterilerden 2. El makine konusunda talepler eskiye oranla daha fazla gelmektedir.
- Türkiye de artan işçilik maliyetleri ve buna karşılık kalifiye eleman bulma zorluğu, döviz kurlarında meydana gelen aşırı artışın malzeme, enerji fiyatlarına yansımaları rekabeti zorlaştırmış ve firmaları imalat maliyetlerini aşağı yönde çekmek noktasında çalışma yapmaya itmiştir.
- Otomotiv gibi sektörlerde personel tasarrufu ve iş kazaları riskini azaltmak noktasında otomasyonlu makine tezgah talepleri de artmış bulunmaktadır. Ancak verilen tekliflerde çıkan fiyatların yüksek olması gelen taleplerin satışa dönüşmesini engellemektedir.
- Öncelikle yurtdışındaki firmaların çoğunda yetişmiş personel bulma problemi bulunmaktadır. Bu noktada makinelerin ayarlarının mümkün olduğunca kolay, hataya mahal vermeyen ve hızlı şekilde gerçekleştirilmesi talep edilmektedir. (Şirketin reçeteli tezgahlar EM ve MC tip makinelerine yönelik pazarda daha güçlü olması gerekmektedir.)
- Uzakdoğu Tayvan Çin gibi ülkelerden gelen ucuz ve kalitesi düşük ithal ürünlerin yurtiçi pazar girişlerinin kısıtlanmasının arttırılması yerli üreticinin bu

konuda korumaya alınması için gerekli bürokratik süreçlerin takibinin yapılması gerekmektedir.

- Firmaların makinelerden beklentileri; performans ölçümleri yapabilecekleri, hata sebeplerini daha anlaşılabilir şekilde analiz edebilecekleri şekilde yapılandırılması olabilmektedir. Örneğin analiz için dijital çıktı-veri sağlayan teknolojiler tercih edilmektedir. İhraççı bu ihtiyaca cevap verebilmektedir.
- Hammadde, malzeme, ekipman temininde yaşanabilecek aksaklıklar ve bu malzemelere olan bağımlılığın yaratacağı riskler Şirket'in operasyonel faaliyetlerinde aksamalar yaratabilir.
- Küresel olarak Şubat 2020 döneminde başlayan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının getirdiği olumsuz şartlar ve dünya ekonomilerinde ve ülkemiz ekonomisinde son dönem artarak devam eden enflasyonist baskı nedeni ile artan emtia fiyatları nedeniyle, Şirket'in saç, profil, elektrik ve otomasyon malzemeleri gibi kritik hammadde, malzeme ve ekipman temininde ciddi fiyat artışları görülmüştür. Bu durum Şirket'in finansal tablolarında maliyet artışı sonucunu getirmiştir.
- Döviz kurlarındaki dalgalanmalar fiyat belirsizliğine ve kur farkı kayıplarına yol açabilir.
- Şirket'in GOVAMA ve GOM markalı ürünlerinin döviz kurlarındaki dalgalanmalar fiyat belirsizliklerini de beraberinde getirmektedir. Şirket ihracat yapılan ülkelere göre değişmekle birlikte, işin alınış aşamasında düzenlenen üretim, montaj ve satış içerikli sözleşmelerde iş bedelinin tahsilinin yaklaşık %50'lik kısmı sipariş alındığında geri kalanını ise sevkiyat tamamlandığında tahsil etmektedir. Sözleşme safhasındaki döviz kurunun yüksek olması ve buna bağlı fiyatlamaya yapılması halinde, sevkiyat tamamlandığı aşamadaki döviz kurlarında meydana gelecek bir düşüş Şirket'in kar olumsuz etkileyecek ve nakit akışında önceden öngörülemeyen bir sorunla da karşı karşıya kalınabilecektir.
- Şirket faaliyetleri sel, deprem, iklim değişikliği gibi doğal afetlere; virus, salgın hastalık, savaş vb. gelişmelere maruz kalabilir.
- Aynı şekilde, küresel olarak Şubat 2020 döneminde başlayan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Covid — 19 salgını gibi bir pandemi süreci veya olası bir savaş hali; işgücü kaybı, lojistik imkanların ve montaj lokasyonundaki teknik ve fiziki imkanların sınırlanması sonuçlarını getireceğinden; bu sorunların çözümüne dönük etkin bir kriz yönetimi uygulanamaması halinde, böylesi durumlarda Şirket'in faaliyetlerini yerine getiremeyecek veya gecikmeli yerine getirebilecek olması nedeniyle Şirket'in nakit akışında ve finansal durumunda sorunlar yaşanabilecektir.
- Şirket faaliyetleriyle ilgili çeşitli hukuki davalara taraf olabilir. Davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.
- Şirket, faaliyetleriyle ilgili çeşitli hukuki davalara taraf olabilir. Bu davaların bir kısmı ihracat gerçekleştirilen ülkelerin yerel hukuki mevzuatına, bir kısmı uluslararası hukuki mevzuata tabi olabilir. Şirket'in bu davalarda alacağı hukuki aksiyonların, müşterinin bulunduğu ülkenin yerel mevzuat hükümlerine

ve ulusal mevzuat hükümlerine uygunluğunun yetersiz olması durumunda; Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilecek ölçekte teminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

- Şirket'in finansal risklerinin tamamı başarılı bir şekilde yönetilemeyebilir, Şirket'in finansal imkanları finansal riskten korunma işlemlerinin etkisini sınırlayabilir.
- Şirket faaliyetlerinin önemli bir kısmının tedarik, üretim, sevkiyat ve montaj aşamalarını gerektiren süreçler zincirinden oluşması nedeniyle, bu süreçlerin finansal olarak da yönetilebilmesi zarureti, Şirket'i ilave finansal risklere maruz bırakmaktadır. Finansal risklerin yönetilmesi aşamasında, mevcut finansal imkanların yetersizliği riskten korunma işlemlerinin etkinliğini sınırlayabilir, bu durum da Şirket'in karlılığını ve nakit akışını olumsuz etkileyebilir.
- Üretim faaliyetlerinin gerçekleştirilmesinde anahtar role sahip makine ve ekipmanlarda olası bir arıza veya kullanım dışı kalma hali, üretimde aksamaları beraberinde getirebilir, bu durum da ürünlerin müşteriye tesliminde ve tahsilatlarında gecikmeye yol açabilir.
- Şirket ağırlıklı olarak sipariş bazlı üretim gerçekleştirmekte ve ürettiği ürünlerin bir sonraki aşamada sevkiyatını ve montajını tamamlamaktadır. Üretimde kullanılan ve anahtar role sahip makina ve ekipmanlarda olası bir arıza ve kullanım dışı kalma hali sevkiyat ve montaj faaliyetlerini de aksatacağından Şirket'in tahsilatlarında sorun yaşanabilir ve hatta bir kısım sözleşmeler gereği cezai şarta maruz kalabilir.
- Şirket'in faaliyetlerinin önemli bir kısmının devreye alma ve montaj gerektirmesi nedeni ile temel ve teknik ihtiyaçlara erişim ile nitelikli işgücü zorlukları montaj faaliyetlerinin aksamasına yol açabilir.
- Kalifiye personel bulma güçlüğü ve olası kilit personel kayıpları Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in GOVAMA markasıyla yurt dışı, GOM markasıyla yurt içi faaliyetlerinde alınan siparişlere ilişkin olarak; müşteriye teklif verme aşamasından başlayarak, siparişin projelendirilmesi, siparişe ilişkin tedarik ihtiyacının tespiti, üretimi, sevkiyatı ve montajı aşamalarının her biri ayrı ayrı kalifiye personel gerektiren süreçlerdir. Sektörde kalifiye personel temini güçlüğü çekilmekte ve kilit personel kayıpları ilgili süreçlerin akışını olumsuz etkileyebilmektedir.
- Şirket pazardaki rekabetçi fiyatlar nedeni ile kalite odaklı fiyat politikasını sürdüremeyebilir, rekabetçi fiyatlara uyum sağlama politikası hasılat kayıplarına ve nakit akışında sorunlara yol açabilir.
- Şirket'in üretim ve satışını gerçekleştirdiği ürün kollarında, yurt içi ve yurt dışındaki pazarlarda çok sayıda üretici yer almaktadır. Üreticilerin bir kısmı kaliteden ödün verecek bir anlayışla düşük fiyat politikaları ile rekabetçi fiyatları sunabilmektedir. Şirket pazarda bilinen yüksek seviyede kalitesini koruyabilmek adına rekabetçi fiyatlama anlayışına dahil olmamakla birlikte; sipariş bazlı üretim yaptığı ürün gruplarında yeterli iş alınamadığı dönemlerde sabit maliyetlerin baskısı ile düşük fiyatlama yapmak durumunda kalabilir. Bu

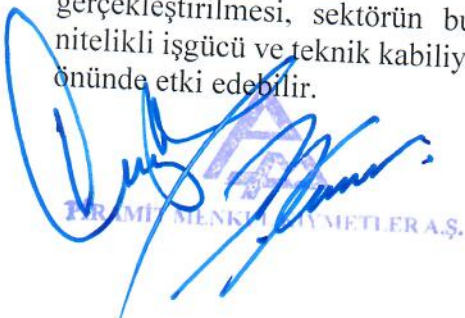
durum pazardaki diğer müşterilerin fiyat beklentilerini aşağı çekebilir. Böyle bir durumun gerçekleşmesi Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

- Şirket'in karşılaşılabileceği tüm riskler sigortalanmış olmayabilir veya karşılaşılan hasar sigorta kapsamında olmayabilir.
- Şirket faaliyetleri ile ilgili gerekli sigortaları yaptırmış olmakla birlikte, karşı karşıya kaldığı ve maddi kayıp ve zararlar sonuçlanabilecek risklere ilişkin gerekli sigortaların yenilenmemesi veya yaptırılmaması ve ilgili risklerin gerçekleşmesi durumunda Şirket faaliyetleri ve finansal tabloları bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Şirket, faaliyetlerinin yurt dışı satışları da yoğun olarak içermesinin yaratacağı olası risklerden etkilenebilir.
- Şirket'in coğrafi konumu nedeni ile ilave maliyet riskleri oluşabilir.
- Genel olarak nakliye maliyetinin müşteriye ait olacağı sözleşme tekliflerinde ise müşteriye ilave maliyete sebep olacağı için müşterinin alternatif satıcılara yönelmesine yol açabilir.
- Şirket'in gerek üretim gerekse montaj faaliyetlerinde meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir, tazminat ödemek zorunda kalabilir.
- Üretim faaliyetleri aşamasında oluşabilecek iş kazalarında Şirket'in yükümlülükleri yerel mevzuat çerçevesinde belirlenecek iken; yurt dışı montaj faaliyetleri aşamasında meydana gelebilecek iş kazalarında Şirket'in yükümlülükleri ilgili ülkenin yerel mevzuat hükümlerine göre belirlenebilecektir. İş kazası riskinin gerçekleşmesi durumunda, Şirket önceden öngörmediği ilave ve yüksek tutarlı tazminat riskine maruz kalabilir.
- Şirket'in sahip olduğu süreli ve periyodik olarak yenilemeye tabi lisans, sertifika vb. belgelerin herhangi bir sebeple yenilenmemesi durumundan Şirket'in finansal tabloları olumsuz etkilenebilir.
- Şirket, faaliyetlerini tescillenmiş 4 marka, 2 tasarım tescil ile yürütmektedir. Bu belgelerin herhangi bir sebeple yenilenmemesi ve ISO 9001-2015 kalite belgeleri ile CE ve EAC sertifikasyonları olan ürün yeterlilik şartlarının kaybedilmesi hallerinde Şirket'in faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Şirket'in ortakları ve grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler kapsamında doğabilecek yükümlülükleri çerçevesinde finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Yoğun rekabetin yaşandığı sektörde yeni firmaların sektöre dahil olmaları firmalar arasında fiyat kırma uygulamalarını artırabilir, bu durum sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- Küresel ekonomik koşullar ve bu koşulların potansiyel müşteri şirketlerin yatırım iştahı üzerindeki etkileri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
- Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi ve jeopolitik gelişmeler ve bu gelişmelerin döviz kurları üzerindeki olumsuz etkileri, Covid 19 pandemisi benzeri salgın hastalıklar ekonomik güven ortamının bozulmasına sebep olabilir. Bu durum hammadde maliyetlerini, global navlun maliyetlerini önceden öngörülemez şekilde artırabilir, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Hedef pazarlardaki karar verici otoritelerin sektöre ilişkin kısıtlayıcı kararları Şirket'in ihracat faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Vergi uygulamalarında veya vergi oranlarında olası değişikliklerin sektörel cirolara yansımalarının sonuçları Şirket'i olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, Türkiye'de faaliyetlerini yürütmektedir. Türkiye'de ilgili karar verici otoritelerin Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre ve/veya ürün gamına dönük gerçekleştirebileceği vergi uygulamaları değişiklikleri ve/veya çeşitli kısıtlayıcı kararlar Sektörel ciroları olumsuz etkileyebilir.
- Rusya Ukrayna savaşının enerji fiyatlarında meydana getirdiği artış ile üretim ve navlun maliyetlerinde yarattığı belirsizlik ortamı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Yakın zamanda ortaya çıkmış olan Filistin ve İsrail arasındaki çatışmanın bölgesel veya küresel bir çatışmaya dönüşmesi, uluslararası ticareti ve dolayısıyla enerji, üretim ve satış maliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Kurdaki dalgalanmaların, dövize duyarlı hammaddelerin temininde meydana getirebileceği öngörülemezlikler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- COVID-19 pandemisi nedeniyle yurt dışı pazarlarda gerçekleştirilen montaj faaliyetlerinde gecikme ve aksaklıklar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Ovalama sektöründe son dönemde global olarak sektörün güçlü oyuncularının yatırımlarını Uzak Doğu'ya kaydırma yönündeki eğilimleri sektörün mevcut kar marjlarının korunmasını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Sektörde faaliyet gösteren güçlü sermaye yapısına sahip global şirketler, son dönemde bilhassa Avrupa ülkelerindeki yatırımlarını Çin'e kaydırma yönünde bir eğilim içerisine girmişlerdir. Bu gelişmede Çin'deki ucuz işgücü maliyeti ve yerel karar verici otoritelerin yabancı yatırımları cazip kılan yaklaşımları belirleyici olmakla birlikte; Çin'den gerçekleştirilen ihracatlarda mevcut rekabetçi fiyatlar sektörde faaliyet gösteren firmaları kar marjlarının korunması bakımından olumsuz yönde etkileyebilir.
- Ovalama makinelerinin üretimi daha çok gelişmekte olan ülkelerde gerçekleştirilmesi, sektörün bu pazarlardaki faaliyetlerine dönük lojistik, nitelikli işgücü ve teknik kabiliyetlerini daraltabilir, bu durum maliyetlere artış önünde etki edebilir.


PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

- Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir:

Halka arzın tamamlanmasından sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Ortaklık paylarının çoğunluğunu elinde bulunduran ortaklar olarak, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket işlemleri de dahil olmak üzere, hissedar onayı gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve ortaklık lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararlar alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Pay çoğunluğunun bir ya da birkaç pay sahibinde toplanmış olması çoğunluk hisselerinde gerçekleştirilecek bir el değiştirme işlemini geciktirebilir, ertelenmesine sebep olabilir veya önleme sonucunu doğurabilir ve kâr payı dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Tüm bunlar faaliyetler, beklentiler, finansal durum ve faaliyetlerin sonuçlarını olduğu kadar, payların piyasa fiyatını da etkileyebilir.

- Halka Arz Edilen Paylar dışında sermayeyi temsil eden diğer Şirket paylarının halka arz kapsamında verilen, dolaşımdaki pay miktarını artırmamaya dönük taahhütlere ilişkin sürenin dolmasının ardından büyük miktarlarda satılması veya bu tür satışların gerçekleşebileceği olasılığı, Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı üzerinde önemli ve olumsuz etkiye neden olabilir.
- Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilir.
- Fiyat tespit raporundaki geleceğe yönelik varsayımların ve projeksiyonların gerçekleşmemesi Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket payları Türk Lirası üzerinden işlem görecektir olup, Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar Şirket paylarının değerinde dalgalanmaya sebep olabilir.
- Halka arz edilecek paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

5.4. Diğer riskler:

Finansal riskler

- **Sermaye Riski:**

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Net Borç Tutarı (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Toplam Finansal Borçlar	21.368.822	41.169.170	44.259.568
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler (Finansal Yatırımlar Dâhil)	50.259.592	60.631.379	66.851.221
Net Borç	-28.890.770	-19.462.209	-22.591.653
Toplam Özkaynak	29.959.931	34.601.005	41.835.388
Net Borç/Özsermaye Oranı (%)	-96,43	-56,25	-54,00

Şirket'in 31.12.2021 tarihinde 21 milyon TL olan toplam finansal borçları 31.12.2022'de 41 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2023 tarihinde toplam finansal borçlar 44 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in net nakit pozisyonu 31.12.2021 tarihinde 29 milyon TL, 31.12.2022 tarihinde 19 milyon TL ve 30.06.2023 tarihinde 23 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

- **Likidite Riski:**

31.12.2021 finansal verilerine göre Şirket 28 milyon TL net işletme sermayesi fazlasına sahipti. 31.12.2022 finansal verilerine göre ise net işletme sermayesi fazlası 31 milyon TL'ye ulaşmıştır. 30.06.2023 tarihinde ise net işletme sermayesi fazlası 39 milyon TL olmuştur.

Şirket'in likidite riskini gösteren oranlar aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Likidite Oranları	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Cari Oran	1,78	1,60	1,61
Likidite Oranı	1,58	1,38	1,34
Nakit Oran	1,39	1,18	1,05

Likidite riskinin bir göstergesi olan Dönen Varlıklar ile Kısa Vadeli Yükümlülükler ve net işletme sermayesi dönemler bazında aşağıdaki tabloda verilmektedir.

İşletme Sermayesi Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Dönen Varlıklar	64.310.660	82.089.683	102.872.343
Kısa Vadeli Yükümlülükler	36.070.591	51.214.100	63.916.172
Net İşletme Sermayesi	28.240.069	30.875.583	38.956.171

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

- **Piyasa Riski:**

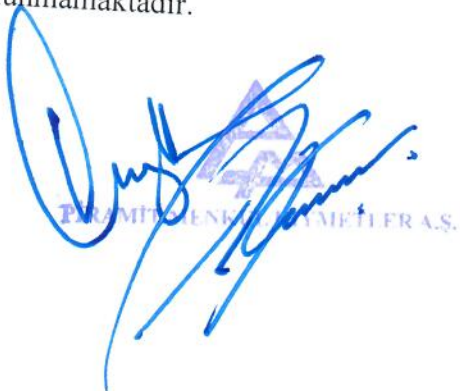
Global ve/veya yerel bazda ekonomide görülebilecek resesyon, faiz oranlarında ve döviz kurlarında dalgalanma yaşanması piyasa risklerini oluşturmaktadır. Şirket, faaliyetlerinden kaynaklı olarak döviz kurlarında ve faiz oranlarında yaşanabilecek değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalabilir.

- **Kur Riski:**

Şirket, döviz cinsinden yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalabilir. Şirket'in yabancı para cinsinden banka mevduat hesapları ve nakit döviz kaynağı ihracattan elde edilmiştir. Şirket'in döviz cinsi ticari borçları da mevcuttur.

- **Kredi Riski:**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.


PRİMİTİVENİTİLER A.Ş.


Gökçeüoğlu
PAZARI SAN. VE TİC. A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 5. Kat: Çukurova İşhanı
No: 257 80 00 Pk: 34398 Üsküdar / İZMİR
Mersis No: 080100015000015

(TL)	Finansal Tablo Tarihi	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Toplam
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
		İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf		
Raporlama Tarihi	30.06.2023	-	371.166	15.835.830	1.077.748	39.531.120	56.815.864
İtibariyle Maruz Kalınan	31.12.2022	-	2.208.963	5.990.779	670.741	36.234.273	45.104.756
Azami Kredi Riski	31.12.2021	-	1.159.229	3.564.278	558.327	49.497.810	54.779.644

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

• Dış çevre, makro ekonomik ve global riskler:

Şirket'in faaliyetleri dünyada ve ülkemizde yaşanacak ekonomik istikrarsızlardan olumsuz yönde etkilenebilir. Ayrıca Şirket'in önemli oranda ticari faaliyetleri kurum ve kuruluşların faaliyetlerindeki değişikliklerden etkilenebilir. Söz konusu kurum ve kuruluşlarda yaşanabilecek değişiklikler ve alınan kararlar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

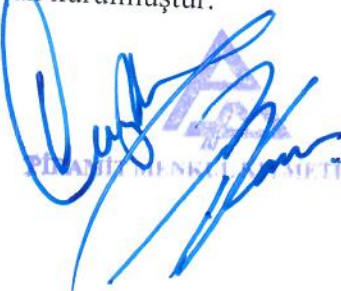
İhraççı'nın unvanı, Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir.

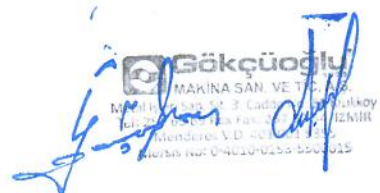
6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Estim Sanayi Bölgesi, 3. Cad. No:86 Kısıkköy Menderes 35870 İzmir /Türkiye
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil Numarası	MEND. -42-K-2565

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

İhraççı, 09.12.1983 tarihinde Menderes Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde MEND. -42-K-2565 sicil numarası ve "Gökçüoğlu Otomotiv Makine İmalat Sanayii ve Ticaret A.Ş." unvanı ile kurulmuştur. 18.07.2014 tarihli TTSG'de Şirketin ünvanı "Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. İhraççı süresiz olarak kurulmuştur.


GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.


GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Menderes V.D. Cad. No: 86 Kısıkköy
35870 İZMİR
Ticaret Sicil No: 42-K-2565

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Merkez Adresi	Estim Sanayi Bölgesi, 3. Cad. No:86 Kısıkköy, 35870 İzmir / Türkiye
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: 0 232 257 69 69 Faks: 0 232 257 52 54
İnternet Adresi	https://www.gokcuoglu.com

Şirket'in tabi olduğu mevzuat hakkında genel bilgi:

Mevzuata Genel Bakış

Şirket Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca kurulmuş olup, başta 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve halka arz sonrası 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri olmak üzere, Türkiye Cumhuriyeti'nde meri Kanun, Cumhurbaşkanlığı kararnamesi, Cumhurbaşkanlığı kararı, yönetmelik ve diğer düzenleyici işlemlere tabidir. Faaliyetleri çerçevesinde tabi olduğu mevzuata ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

Yürürlükteki kanunlar külliyatı: 6098 sayılı TBK, 4857 sayılı İş Kanunu, 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 2976 sayılı Dış Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun, 4458 sayılı Gümrük Kanunu, 4562 sayılı Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu, 2872 sayılı Çevre Kanunu, 3194 sayılı İmar Kanunu, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, 5174 sayılı Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği ile Odalar ve Borsalar Kanunu, 1593 sayılı Umumi Hıfzıssıhha Kanunu, 3572 sayılı İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına Dair Kanun Hükmünde Kararnamenin Değiştirilerek Kabulüne Dair Kanun, 4737 sayılı Endüstri Bölgeleri Kanunu, 4708 sayılı Yapı Denetimi Kanunu, vb.

İş Kanunu

İş Kanunu uyarınca, bir kuruluşun ana iş konusu kapsamındaki işler, ancak işyeri koşullarının böyle bir alt yüklenicilik ilişkisini gerekli kılması veya alt yüklenicilik ilişkisini gerektiren teknolojik sebeplerin bulunması durumunda alt yükleniciye verilebilir. Öte yandan, yardımcı mahiyetteki işler, bu kıstasa uymak gerekmeksizin alt yüklenici olarak üçüncü şahıslara havale edilebilir. İş Kanunu'ndan ve yüklenicinin taraf olduğu istihdam sözleşmelerinden kaynaklanan kişilik hakları ve faydalar gibi sorumluluklardan, ana işveren de alt yüklenici ile birlikte sorumlu olacaktır. Ancak, ana işveren, maruz kaldığı her türlü zarar için alt yükleniciye tüccar

- İlgili kişilerin, kişisel verilerine erişim ve veri sorumlusuna başvuru hakları bulunmaktadır.
- Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nda yer verilen istisnalardan biri söz konusu olmadıkça, kişisel verilerin yurt dışına aktarılması, ancak ilgili kişinin açık rızası ile mümkündür.
- Veri sorumluları, veri güvenliğini sağlamak için uygun güvenlik tedbirlerini almalıdırlar.
- Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, istisna söz konusu olmaksızın gerçek kişi hastalara, tedarikçilere, çalışanlara ilişkin kişisel veriler gibi kişisel veri işleyen tüm şirketlere uygulanmaktadır.
- Şirketlerin, kişisel veri işleme faaliyetlerini Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ile uyumlu hale getirmeleri zorunludur.

Kişisel Verileri Koruma Kurumu, yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiş olan Kişisel Verilerin Silinmesi, Yok Edilmesi veya Anonim Hale Getirilmesi Hakkında Yönetmelik'i 28 Ekim 2017 tarihinde yayınlamıştır. Bu yönetmelikte, kişisel verilerin silinmesi, yok edilmesi ve anonim hale getirilmesine yönelik usul ve esasları düzenlemektedir. Ayrıca, 16 Kasım 2017 tarihinde, Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun iç işleyişi ve karar mekanizması ilişkin kurallar içermekte olan Kişisel Verileri Koruma Kurulu Çalışma Usul ve Esaslarına Dair Yönetmelik yayınlamıştır. Ayrıca, Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca kurulması öngörülen veri sorumluları siciline ilişkin ikincil düzenleme olan Veri Sorumluları Sicili Yönetmeliği 30 Aralık 2017 tarihinde yayınlanmış; 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. Buna ek olarak, Kişisel Verileri Koruma Kurumu bugüne kadar açık rıza, açık rıza alınmadığı hallerde kişisel verilerin işleme şartları ve kişisel verilerin yurt dışına aktarılması ile ilgili kuralların Kişisel Verileri Koruma Kurumu tarafından nasıl yorumlanacağına ışık tutan görüşlerini yayınlamıştır.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında hukuki, idari ve cezai yaptırımlar yer almaktadır.

- Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nu ihlal eden veri sorumluları hakkında altı aydan dört buçuk yıla kadar hapis cezası öngörülmektedir.
- Aydınlatma yükümlülüğünü yerine getirmeyen veri sorumluları hakkında 29.852 TL'den 597.191 TL'ye kadar; veri güvenliğine ilişkin yükümlülükleri yerine getirmeyen veri sorumluları hakkında 89.571 TL'den 5.971.989 TL'ye kadar idari para cezası öngörülmektedir.
- Kurul tarafından verilen kararları yerine getirmeyenler hakkında 149.285 TL'den 5.971.989 TL'ye kadar, veri siciline kayıt ve bildirim yükümlülüğüne aykırı hareket edenler hakkında 5.971.989 TL'ye kadar idari para cezası öngörülmektedir. Buna ek olarak hakları ihlal edilen kişilerin veri sorumluları ve veri işleyenlerden tazminat talep etme hakları bulunmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin Mevzuat

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu'nun amacı; kamu ve özel sektöre ait bütün işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanması ve mevcut sağlık ve güvenlik şartlarının iyileştirilmesi için işveren ve çalışanların görev, yetki, sorumluluk hak

İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ KURUMU A.Ş.

ve yükümlülüklerini düzenlemektir, İşveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlü olup; bu çerçevede, mesleki risklerin tespiti, değerlendirilmesi ve önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dâhil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapılmalıdır.

Tehlikeli ve çok tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği'nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir.

İşverenin, iş yerinde, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı, işyeri hekimi ve on ve daha fazla çalışanı olan çok tehlikeli sınıfta yer alan İşyerlerinde ise, diğer sağlık personelinin görevlendirmesi gerekmektedir. Çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması hâlinde işveren, bu hizmetin tamamını veya bir kısmını, ortak sağlık ve güvenlik birimlerinden hizmet alarak yerine getirebilir. İş güvenliği uzmanlarının çok tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için (A) sınıfı, tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için en az (B) sınıfı, az tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde ise en az (C) sınıfı iş güvenliği uzmanlığı belgesine sahip olmaları şartı aranır.

Az tehlikeli sınıfta yer alan 1.000 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 1.000 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi, tehlikeli sınıfta yer alan 500 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 500 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi ve çok tehlikeli olarak sınıflandırılan işyerlerinde, her 250 çalışan için bir işyeri hekimi ve her 250 çalışan için bir iş güvenliği uzmanı tam gün çalışacak şekilde görevlendirilmelidir. İşyeri hekimi ve iş güvenliği uzmanının tam süreli görevlendirilmesi gereken bu gibi durumlarda, işverenin, işyeri sağlık ve güvenlik birimi kurması gerekir. Elli ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve altı aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenlik ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturmalıdır.

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Mevzuatı

Kanunun amacı sosyal sigortaların ve genel sağlık sigortasının işleyişi ile ilgili usul ve esasları düzenlemek olup, Şirket, işveren sıfatıyla kanunda işverenler için öngörülen yükümlülükler uymakla yükümlüdür. Kanun uyarınca işveren, örneği Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından hazırlanacak işyeri bildirgesini en geç sigortalı çalıştırmaya başladığı tarihte, Sosyal Güvenlik Kurumu'na vermekle yükümlüdür. Şirket kuruluşunun ticaret sicili memurluklarına bildirilmesi halinde yapılan bu bildirim Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılmış sayılır ve ilgililerce ayrıca işyeri bildirgesi düzenlenmez. Ayrıca işverenin iş güvenliği hakkında yükümlülükleri bulunmaktadır.

Kalite Standartları ve Akreditasyonlar

İhraççı aşağıda açıklanan kalite standartları ile akreditasyonlara sahiptir.

Makine Emniyeti Direktifi (2006/42 EC-2009)


İBRAHİM ENİYETLİ ER A.Ş.

Avrupa Komisyonu tarafından düzenlenen ilgili direktif makine, makinalarda kullanılan komponent ve güvenlik elemanlarının uygunluk değerlendirmesini kapsar. 5 Haziran 1991 tarihinden itibaren, 98/37/EC Makine Emniyeti Yönetmeliği (Machinery Safety Directive) Üye Ülkelerde zorunlu olmuştur. 5 Mayıs 2002 de Türkiye de Makine Emniyeti Yönetmeliği (98/37/AT) olarak yayınlanmıştır ve 1 Ocak 2004 tarihinde zorunlu hale gelmiştir.

CE Sertifikasyonu

Makine Emniyeti Yönetmeliği kapsamına giren bir ürüne CE işareti vurulabilmesi için 2 yol bulunmaktadır.

1. Ürün risksiz grup ürün ise üretici beyanı ile CE belgelendirme
2. Ürün riskli grup ürün ise (EK IV kapsamındaki makineler) Onaylanmış Kuruluş tarafından CE belgelendirme

Avrupa'ya Uygunluk anlamına gelen CE sertifikasyonu topluluk içinde satılan ürünlerin asgari güvenlik, sağlık ve çevre koruma gereklerine göre denetlendiğini/ değerlendirildiğini gösterir.

Alçak Gerilim Direktifi (2014/35 EC-2016)

1973 yılında kabul edilen 2006/95/EEC sayılı Alçak Gerilim Direktifi ürüne CE işareti iliştilmesini gerektirmiyordu (Direktifin çıkarıldığı 1973 yılında Yeni Yaklaşım henüz mevcut değildi). Temmuz 1993'te Alçak Gerilim Direktifi tadilata uğradı. Bu tadilat direktif kapsamında bulunan ürünler için farklı teknik gerekler getirmiyordu ve yalnızca prosedürlerle ilgili bir kapsama sahipti. Bunun sonucunda 1 Ocak 1995'ten itibaren bu direktif kapsamına giren ürünler için CE işareti iliştilmesi zorunluluğu getirilmiştir.

Direktifin temel gerekleri, ürünlerin ilgili oldukları diğer ürünlerle birlikte tam olarak kurulması, bakımı ve kullanılması durumunda insan, hayvan ve mallar için elektrik emniyeti ile ilgilidir. Bu amaca erişebilmek için imalatçı uygun mesleki becerileri kullanmak ve tasarım, kullanım ve izolasyon bakımından gerekli tedbirleri almak zorundadır.

Direktifin prosedürle ilgili gereklerine göre üretici, muhtemel bağımsız test raporlarını içeren bir teknik dosya düzenlemelidir. Ayrıca bir de Uygunluk Beyanı düzenlemelidir.

Gerektiğinde, satışın yapıldığı ilgili ülkenin dilinde bir kullanım kılavuzu hazırlanmalıdır. CE işaretinin yanında üretici ürünü ticari markası veya işareti ile işaretlemeli; bunun mümkün olmaması halinde ise ambalajın üzerine, kullanım kılavuzuna veya garanti belgesine bu işaretlemeyi yapmalıdır. İki yıllık geçiş döneminden sonra yani 1997'den bu yana bütün imalatçılar ve ithalatçılar Alçak Gerilim Direktifi kapsamına giren ürünlere CE işareti ilistirmekle yükümlüdür.

Elektromanyetik Uyumluluk Direktifi (2014/30 EC-2016)

Bu Yönetmeliğin amacı; radyokomünikasyonla telekomünikasyon ve elektrikli/elektronik cihazlar ile sistemlerin standard ve düzenlemelerle belirlenen normal elektromanyetik ortamında yaydıkları elektromanyetik bozulma seviyeleri ile hem kendi çalışmasını, hem de diğer cihazların çalışmasını engellemeyecek ve kendisi de diğer bozulmalardan etkilenmeyecek şekilde yeterli seviyede yapısal bağımsızlığa sahip ve elektrik dağıtım ağlarının kendilerini ve beslemiş oldukları teçhizatlar ile telekomünikasyon ağlarının kendilerini ve bunlara bağlı cihazları etkileyen elektromanyetik bozulmalardan korunmuş olarak imal edilmeleri, belgelendirilmeleri, işaretlenmeleri ve piyasaya arz edilmelerini sağlamaktır.

Bu Yönetmelik, elektromanyetik bozulmaya neden olan veya bu tür bozulmadan performansı etkilenen cihazlara uygulanır ve bu cihazlarla ilgili koruma şartlarını, muayene, belgelendirme ve CE işaretlemesi prosedürlerini kapsar. Belirli cihazların bu Yönetmelikte belirtilen koruma şartları, bu cihazlara ait özel yönetmelikler yürürlüğe girdiğinde, bu cihazlar veya koruma şartları konusunda bu Yönetmelik hükümleri uygulanmaz. Radyo amatörleri tarafından kullanılan radyolar (telsizler), Uluslar arası Telekomünikasyon Sözleşmesinin 1 inci maddesindeki radyo düzenlemelerinin 53 nolu tanımına göre cihaz ticari olarak piyasada bulunmuyor ise, bu Yönetmeliğin kapsamı dışındadır.

ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi Standardı

Şirketlerin Yönetim Sistemlerini; sistematik, kuralları tanımlı, tanımlanan kurallara bağlı, tanımlanan kuralın çağın gereği şekilde revize edildiği ve uygulanarak sürekliliğinin sağlandığı şekilde yürüttüklerinin delili olarak bağımsız bir şekilde 3. Taraflarca denetlenip ispatlanması sonucu aldıkları sertifikasyona ISO 9001: 2015 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi denilmektedir.

Avrasya Gümrük Birliği (EAC) Sertifikasyonu (Rusya, Ukrayna, Kazakistan, Belarus, Ermenistan, Kırgızistan)

AC Gümrük Birliği Sertifikası, EAC Belgesi Avrasya Ekonomik Topluluğu Komisyonunun 293 Sayı ve 25 Aralık 2012 tarihli kararı uyarınca; Gümrük Birliğinde uygulanacak olan sertifika biçimleri teknik regülasyonlar çerçevesinde yasallaştı ve 15 Şubat 2013'ten itibaren uygulanmaya başlandı. EAC Belgesi almak demek, Beyaz Rusya, Rusya ve Kazakistan tarafından kurulan ve 2015 yılında Kırgızistan ve Ermenistan'ın da dahil olduğu Avrasya Ekonomik Birliği ülke pazarlarında yer alacak ürünlerin teknik düzenlemelerine uygunluğu gösterir. Bu uygulama halen Rusya Federasyonu, Kazakistan, Belarus, Kırgızistan, Ermenistan için geçerlidir.

TR CU (EAC) Gümrük Birliği Sertifikasyonu eski bilinen resmi sertifika olan GOST Sisteminin yerine geçmektedir. Bu sertifika; Gümrük Birliği Ülkelerince ithal edilen ürünlerin mevcut yasa ve teknik regülasyonlara uygun olduğunun belgelendirilmesi anlamını taşımaktadır. Bu sertifika belli sayıda bir ürün için, parti bazında ya da 1, 3, ve maksimum 5 yıllık seri üretim bazında düzenlenebilmektedir. Bu belgeyi vermeye yetkili olan kuruluşlar ve laboratuvarlar Gümrük Birliği Genel Akreditasyonu (Akreditasyonumuz) çerçevesinde yetkilendirilmiştir. EAC Belgesi Sertifikasyonu

için numune testi ve üretim yapılan fabrikaya ziyaret bazı ürünler için gereklidir. Her ürün için gerekmez.

Test sonuçları sertifika yanında teslim edilir. Ayrıca, sertifikasyon süresince verilen tüm belgeler, Gümrük Birliği veri tabanına kayıt edilmekte ve tüm gümrüklerde sertifikanın varlığı ve içeriği herkes tarafından incelenebilmektedir. EAC Belgesi Gümrük Birliği Sertifikasyonu için üye ülkelerin herhangi birinde resmi olarak kayıtlı bir temsilci firma, müşteri, aracı veya yerel şahıslar gerekmektedir.

Gümrük Birliği Teknik Düzenlemelerine göre uygunluk kriterlerini karşılayan ürün üzerine Gümrük Birliği piyasası tedavül/satış onayını doğrulayan işaret koyulur. Gümrük Birliği Komisyon kararına göre sertifikalandırılan ürünlerin etiketlerinde EAC logosu kullanılmaktadır.

Denetimler

Şirket her yıl ISO 9001-2015 kalite yönetim sistemi denetimine tabidir. Ayrıca periyodik olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı, Çevre Bakanlığı, Çalışma Bakanlığı İş Sağlığı ve İş Güvenliği denetimine tabidir. CE deklarasyonu kapsamında akreditasyonun yenilenmesi için makinalar denetime girmektedir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

1975 yılında İzmir'de 55m2 bir alanda torna ve matkap tezgâhı ile iş hayatına başlandı.

1984 yılında Gökçüoğlu Otomotiv Makina İmalat Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi kuruldu.

1990 yılında ilk ovalama makinası ve satışı gerçekleşti. (Ovalama Makinası: Yuvarlak kesitli malzemelerin dış yüzeylerini ezerek (soğuk deforme ederek) şekil vermeye yarayan makinedir.)

1992 yılında Hollanda'ya 2 adet ovalama makinası satılarak ilk ihracat gerçekleştirildi.

1993 yılında Ovalama makinalarında açılabilir, kolonlu tip makinaların üretimi başlatıldı.

1997 yılında sermayesi 5.000 TL'ye çıkarıldı. Yine aynı yıl 7. ayda sermayesi 10.000 TL'ye ulaştı.

2001 yılında Almanya Hannover EMO fuarına katılarak, Avrupa açılımı yapıldı.

2002 yılında yurtiçinde GOM markası tescil edildi. Aynı yıl tamamıyla Gökçüoğlu tasarımı ve üretimi olan kolonlu makinaların Avrupa'ya ihracatına başlandı.

2004 yılında sermayesi 240.000 TL oldu. Aynı yıl 3 röleli makinanın tasarımı ve üretimi yapıldı. Ayrıca ISO standartlarına uygun çalışmalara geçildi.

2005 yılında 3 röleli ovalama makinasının ihracatı gerçekleştirildi.

2006 yılında tren ray civatası ovalama makinasının tasarımı ve üretimi yapıldı.

2008 yılında yeni teknoloji CNC makinaları ile üretimdeki kalite arttırıldı. Aynı yıl tek siparişte Çine 30 adet 3 röleli ovalama makinası ihracatı gerçekleştirildi.

2010 yılında 2 röleli, çift kafa hareketli PLC kontrollü ovalama makinasının tasarımı ve üretimi yapıldı.

2011 yılında tek makinada özel otomasyonlu PLC kontrollü parlatma ve diş açma makinasının tasarımı ve üretimi yapıldı.

2013 yılında Endüstri 4.0'a uygun 2 ve 3 röleli, tam otomasyonlu, robotik çalışan ovalama makinalarının tasarımı ve üretimi gerçekleştirilerek Kanada pazarına girilmiştir.

2014 yılında itibaren ABD, İngiltere, Almanya, İspanya, Polonya, Çekya, Çin, Hindistan, Brezilya, Güney Afrika, Rusya, Ukrayna ve Türkiye Cumhuriyetlerine ihracat yapılmaya başlanmıştır. Aynı yıl şirket unvanı Gökçuoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiştir. Yine bu yıl uluslararası markası olan GOVAMA tescil edilmiştir.

2015 yılında İspanya'da satış ve servis noktasında anlaşmalar yapılmış, ilk kolonlu HK 120 tezgahımızın tasarım ve üretimi yapılmış ve müşteriye sevki gerçekleşmiştir.

2016 yılında özel tasarım ve 3 röleli makinemiz ile tünel ve madencilik alanlarında kullanılan geniş hatveli ve diş derinliği yüksek olan özel bağlantı elemanları sıcak şekillendirilmiştir. Dünyada ilk kez bu ürünün ovalanarak şekillendirilmesi sağlanmıştır.

2017 yılında yeni bir makine grubu olan O-ring takma makinamız, müşteri talebi üzerine üretilmiş olup, aynı yıl GOVAMA markası ile ihracat yapılan ülke sayısı 20 olmuştur.

2018 yılında yeşil üretime uyumlu, enerji tasarrufu sağlayan soğuk şekillendirme makinası tasarımı, üretimi ve satışı gerçekleşmiştir.

2019 yılında yalın üretim uygulamaları, üretim operasyonları ve parametrelerinde dijital olarak anlık veri aktarımına başlanmıştır.

2020 yılında otomotiv sektöründe kullanılan Z rot parçaların küre parlatma ve paso açma operasyonlarını senkronize çalışan ovalama makinelerinin tasarımı otomasyon sistemini yurtdışında devreye almıştır.

2021 yılında otomotiv sektörüne robot otomasyonlu hücre içinde çalışan ovalama makinesi sistemleri kurulmuştur.

2022 yılında iki röleli 150 ton kapasiteli kolonlu ovalama makinesi projesini üretime hazır hale getirmiş; üç röleli ovalama makinesi ve otomasyon sistemini yurtdışında tamamlamıştır.

2023 yılında sermayesi 10.000.000 TL'ye ulaşmıştır.

2023 yılında MAIB Organizasyonunda Yeşil Dönüşüm ve Dijitalleşme iki ayaklı URGE Projesi kapsamında karbon ayak izi vb. çalışmaları ve eğitimleri tamamlanmış, süreç sertifikalandırma aşamasına gelmiştir.

2023 yılında MAIB Organizasyonunda Yeşil Dönüşüm ve Dijitalleşme iki ayaklı URGE Projesi kapsamında dijitalleşme süreci projeye uygun olarak sürdürülmektedir. Dijitalleşme süreci sözleşmeleri imzalanmış ve eğitimler ile hazırlıklar sürdürülmektedir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Yoktur.

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

Şirket'in devam eden yatırımı bulunmamaktadır.

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

MAİB ile yürütülen ikiz dönüşüm projesi kapsamında

1. Karbon ayak izi hesaplaması
2. Dijitalleşme
3. Yurtdışı rekabeti artırma yönünde yeni pazarlara erişim

konularında proje başlatılmıştır.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket'in ana faaliyet konusu; bağlantı elemanları, makine otomotiv, savunma sanayi, enerji sektörü, yenilebilir enerji sektörü, havacılık, yapı- inşaat, köprü- karayolu, tünel inşaat sektörleri, raylı sistemler, beyaz eşya sektörleri başta olmak üzere imalat sanayiine; iki röleli kolonlu ovalama makineleri, iki röleli kızaklı ovalama makineleri, iki röleli çift kafa hareketli ovalama makineleri, üç röleli ovalama makineleri, tren ray civatasına özel üç röleli ovalama makineleri, tek taraflı segment ovalama makineleri, çift taraflı segment ovalama makineleri, boy tamamlama punta

deliği açma makineleri, pah kırma makineleri, boy tamamlama punta deliği açma pah kırma kombine makineleri, U Bolt bükme makineleri, çekme-doğrultma ve kesme makineleri, rondela takma makineleri, o-ring takma makineleri, tüm özel amaçlı makineler ile bahsedilen makinelerle birlikte çalışan, müşteri isteğine göre endüstri 4.0 uyumlu, CE, UL CSA gereklerini karşılayan robotlu-robotsuz, besleme ve çıkış sistemler, otomasyon sistemleri, otomasyon hatları (kontinü sistemler), aparatlar ve fikstürlerin tasarım, üretim ,montaj, satış ve satış sonrası hizmetlerini(servis, kurulum, eğitim) yurtiçi ve yurtdışında vermektedir. 30 Haziran 2023 tarihi itibari ile şirket bünyesinde çalışan sayısı 31' dir. Şirket'in merkez adresi Oğlananası Atatürk Mahallesi Estim Sanayi Bölgesi 3.cad No: 86 Kısıkköy- Menderes – İzmir / Türkiye'dir.

Ovalama ve teknolojisinin daha net anlaşılabilmesi açısından bazı temel teknik terimleri sırasıyla aşağıda açıklanmıştır.

Ezme Nedir?

Ovalama teknolojisinde Ezme olarak tabir ettiğimiz işlem, Soğuk Şekillendirme olarak adlandırılır. Ovalama işlemindeki Ezme gücü hidrolik, mekanik veya elektromekanik olarak üretilir. Bu sebeple Ovalama Makineleri Mekanik, Hidrolik ve elektromekanik güç üretenler olmak üzere, yapısal olarak 3 grupta toplanabilir.

Ovalama Teknolojisi Nedir?

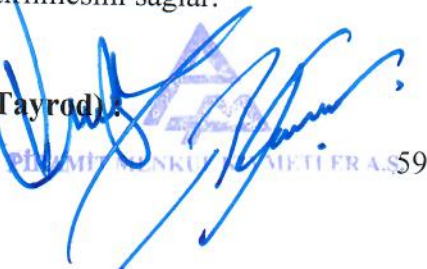
Yaklaşık yüz yıllık bir geçmişi olan bir imalat teknolojisidir. Buna rağmen Ovalama çok büyük avantajlar sağlamakta olduğu alanlarda bile yaygın olarak kullanılmamaktadır. Talaşlı imalat yöntemlerinden daha hızlı, daha kaliteli ve çok daha ekonomik imalat imkânı sağlayan bir imalat yöntemidir. Roleler arasına alınan malzeme hidrolik veya mekanik olarak oluşturulan Ezme gücü ile ezilir, bu ezme işleminin iş parçasının çevresi boyunca devam etmesi için Roleler büyük bir torkla döndürülerek iş parçası da döndürülmüş olur. Bu işlemler yapılırken gerek duyulan enerji, aynı işlemi yapabilecek olan bir torna veya azdırma tezgahının ihtiyacından daha azdır. Ovalama işleminde kullanılan Rolenin ömrü, talaşlı imalatta kullanılan kesici takımın ömründen çok daha fazladır.

Ovalama Makinası Nedir?

Yuvarlak kesitli malzemelerin dış yüzeylerini ezerek (soğuk deforme ederek) şekil vermeye yarayan makine. Ovalama Makinesi ile dış ezilebilir, tırtıl ezilebilir, spline ezilebilir, teiroad ezilebilir. Ovalama Makineleri diğer talaşlı imalat tezgâhlarından daha hızlı ve daha kaliteli imalat yapmaya imkân verir. Ovalama makinesi ezerek şekil verdiği için malzemenin molekül yapısının yönlenmesi ile sert bir tabaka oluşturur. Bu sert tabaka üretilen malzemenin kalitesini arttırmaktadır.

Her türlü dış açma işlemi gerçekleştirilebildiği gibi, tierod, gijon, bijon, rotil parçaları gibi ürünlerin ezme yöntemi ile dış açma, kalibrasyon gibi operasyonlarının gerçekleştirilmesini sağlar.

Tie rod (Tayrod).


PİRİM TEKNOLOJİLER A.Ş. 59


Gökçüoğlu
Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Bina Kat: 3. Cad. No: 86 Kısıkköy
Menderes V.D. 401001555
Mersis No: 0-4010-0155-5500015

İnşaat sektöründe kalıp bağlama ve ankıraj işlemlerinde kullanılmak üzere üretilen, üzerinde özel bir vida formu bulunan malzemedir. Tie Rod (Tayrod) iki roleli İhraççı'nın Ovalama Makinelerinde üretilebilmektedir. Tie Rod (Tayrod) 17, 22, 24, 27, 32 çaplarda kullanılmaktadır.

Gijon:

Ovalama yöntemi ile çok seri üretimi yapılabilen, muhtelif boyları bulunan ve boydan boya dış açılmış malzemelere verilen isimdir. Gijon imalatı daha önceleri sadece yürütmeli ovalama rolleri ile üretilirken, Gökçüoğlu'nun açabileilen role gövdeli makineleri üretmesi ile birlikte, günümüzde Ring role kullanılarak üretimi çok daha hızlı yapılabilmektedir. Gijon çok yoğun olarak inşaat sektöründe olmak üzere, mobilya ve beyaz eşya sektöründe kullanılmaktadır.

Bijon:

Bijon somunu veya bijon saplaması, tekerleği araca güvenli bir şekilde tutturmak için kullanılır. Saplama, aracın tekerlek göbeğine takılan ve tekerleğin, disklerin ve kampanaların takıldığı dişli bağlantı elemanıdır. Bijon somunu, saplamaya geçirilen tekerleklerin sabitlenmesini sağlar. Güvenlik açısından, lastiğin kullanıldığı tüm otomotiv sektöründe bijon üretimi talaşsız olan ve bu sebeple daha yüksek mukavemete sahip olan ovalama teknolojisiyle üretilmesi firmalara tarafından özellikle bir zorunluluk olarak talep edilmektedir.

Rotil:

Bütün tekerlekli kara taşıtlarının direksiyon ve öndüzen sistemlerinde kullanılmakta olan oynar mafsalları parçalarının geneli Rotil olarak adlandırılır. Marka, taşıt, kullanıldığı sistem farklılıklarından dolayı çok farklı şekillerde ve ölçülerde üretilmektedir. Çok vuruşlu dövme tezgahlarında şekillendirildikten sonra, torna tezgahlarında Ovalama ölçülerinde işlenir ve son olarak küre kısmı ile Vida kısmı ovalanır. Rotil imalatının Ovalama operasyonunun hızlandırmak için geliştirdiğimiz Rotil Ovalama ve Küre Lebleme makinemiz mevcuttur.

Serpantin İmalatı:

Üç röleli ovalama makineleri Enerji sektöründe Bakır ve Alüminyum serpantin imalatında kullanılmaktadır.

İskele Milleri :

Üç röleli ovalama makineleri İnşaat sektöründe kullanılan iskele milleri – teleskobik mil grupları imalatında kullanılmaktadır.

İbobulon Borular :

Üç röleli ovalama makineleri ile Tünel inşaatlarında kullanılan ibobulon boruların üretiminde kullanılmaktadır.

Vana Milleri :

İki röleli ovalama makineleri akışkan kontrolünde kullanılan vanaların millerinin üretiminde kullanılmaktadır.

Ankraj milleri- Ankraj bağlantı elemanları :

İki röleli ovalama makineleri yapı inşaatları – köprü inşaatları - kullanılan ankraj bağlantı elemanlarının üretiminde kullanılmaktadır. Güncel olarak, Çanakkale köprüsü ayaklarının ankraj bağlantıları GÖKÇÜOĞLU tarafından yapılan 120 tonluk Ovalama Makinesi ile üretilmiştir.

Ovalama Tekniği İle Diş Açılabilen Vidalar

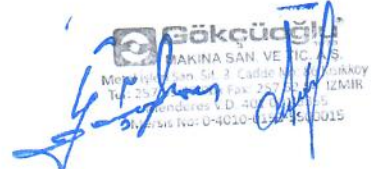
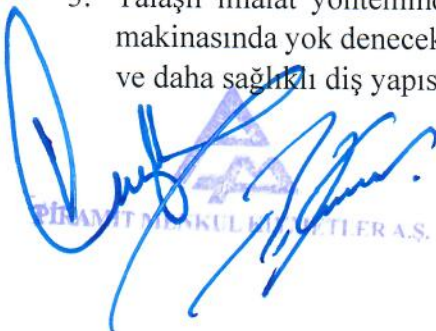
- Metrik Profili
- Whitworth Profili
- Acme Profili
- Bağlantı Profili
- Sonsuz Dişli Profili
- Gaz Paso Dişli Profili
- Yuvarlak Diş
- Spline
- Trifon Profili
- Tırtıl
- Özel Profil

Bu Vidaların Kullanıldığı Sektörler

Havacılık sektörü bağlantı elemanları, otomotiv sektörü bağlantı elmanları, yapı inşaat (trenyolu, karayolu, köprü, tünel inşaatı gibi) beyaz eşya motor milleri ve civatalar, enerji rüzgar güllerinin bağlantı elemanları, savunma sanayi

Ovalama makinasında diş açma ile taşla kaldırarak diş açma arasındaki temel farklar:

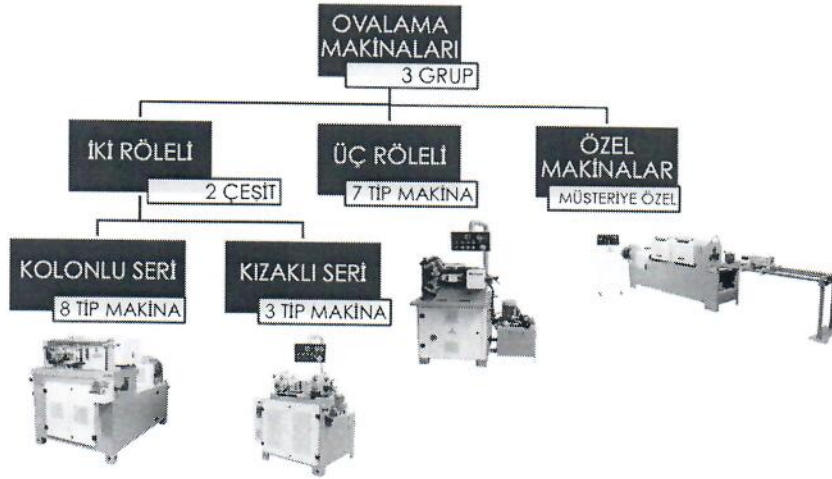
1. Ovalama makinasında açılan diş % 30-40 daha mukavemetlidir. Ovalama makine ile üretilen parçalar talaşlı üretime kıyasla daha mukavemetli olmasından dolayı Sikoryski Helikopterin pervasının bağlantı parçasını İhraççı tarafından Eskişehir Alp Havacılığa üretilen makina tarafından üretilmiştir.
2. Ovalama makinasında diş açma süresi, talaş kaldırma yöntemine oranla çok çok kısadır.
3. Talaşlı imalat yönteminde takım masrafı oldukça fazla olup, ovalama makinasında yok denecek kadar azdır. Ovalama makinasında daha hassas ve daha sağlıklı diş yapısı elde edilir.



4. Önemli sektörlerde (beyaz eşya, otomotiv, inşaat havacılık vs...) talaş kaldırma yöntemiyle diş açma yerine ovalama yöntemiyle açılmış diş formu tercih edilir.
5. Ovalama Makinaları ezerek yani talaş kaldırmadığı için çevreci makinalar olup metal atığı çıkmamaktadır. Elektro mekanik EM tip Makinelerde ise hidrolik sistem olmadığından hidrolik yağ kullanımı ortadan kaldırılmış olup yeşil dönüşüme uyumlu makinalardır.

Şirketin ürün gamında yer alan ürünler aşağıda sunulmuştur.

1. Ovalama Makineleri
2. Müşteri isteğine Özel Makineler



Şirket tarafından üretimi yapılan makinelerin NACE kodu 28.41.06 ve GTIP numarası 84.63.20.00.11 olup “Ezerek Vida Açma Makinaları” olarak sınıflandırılmaktadır.

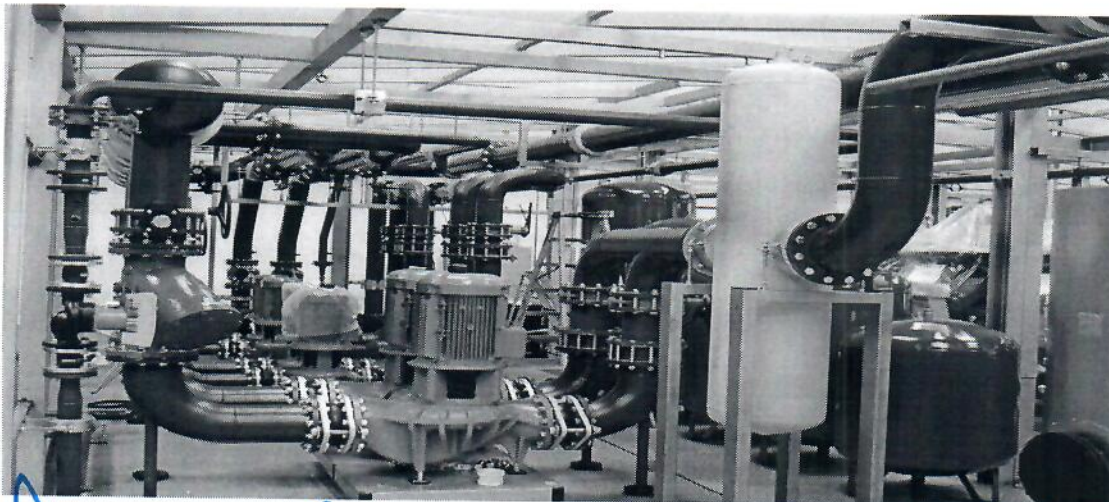
Üretimi yapılan ve ihracata konu ürünlere makinalara ilişkin açıklamalar ve kullanım alanları aşağıdaki gibidir.

HK ve K SERİSİ MAKİNELER

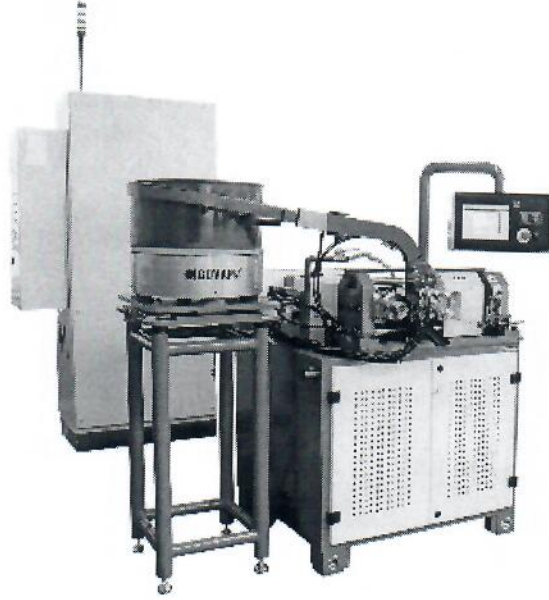
1. **HK 3 İKİ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ:** Ø 3 mm ile Ø30 mm arası max. 1.5 mm hatveye sahip dolu malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modeldir.



- a) **İnşaat Sektöründe:** M6 ve M 8 gijon ve saplama imalatında kullanılır.



- b) **Otomotiv sektöründe :** Otomotiv sektöründe karter tapası diş açma işlemlerinde ve benzeri küçük çaplı kısa paso boyulu metrik, whitworth diş açma işlemlerinde kullanılır.

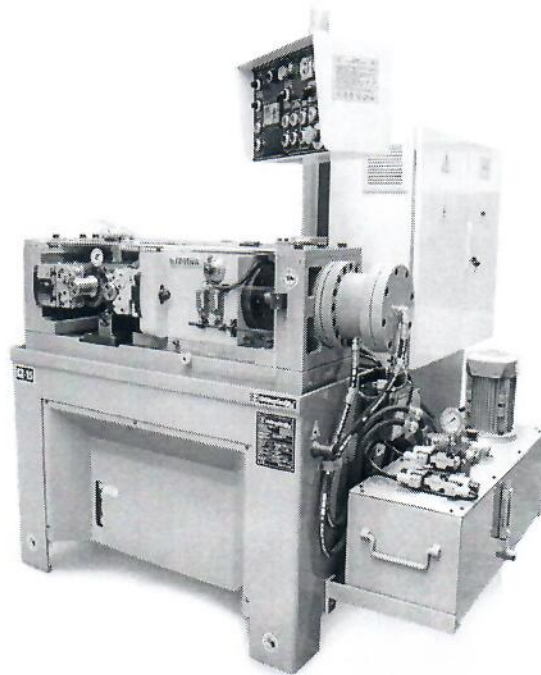


2. **HK 18 ve K 15 İKİ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ:** HK 18 makinesinde $\varnothing 3$ mm ile $\varnothing 30$ mm arası max. 3 mm hatveye, K 15 makinesinde:

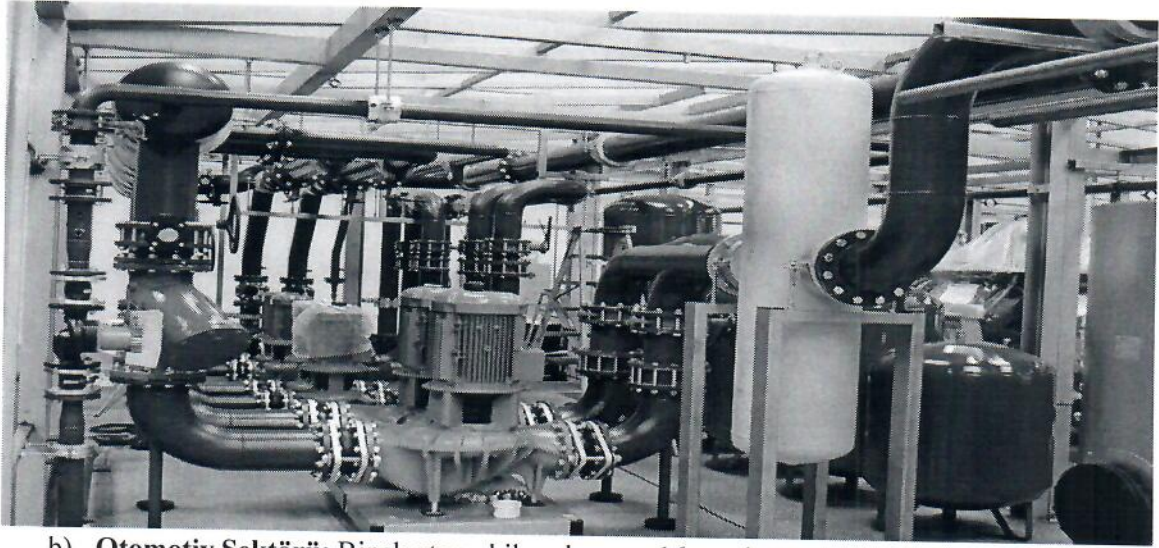
PRODİT MİKRO KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş.

PRODİT MİKRO KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş.
Menderes San. Sit. 3. Cad. No: 54 Kat: 54
İZMİR 7 69 69 Pbx Faks: 0232 5500015
Mersis No: 0-40600155500015

A black and white photograph of a small, boxy industrial machine, likely a lathe or mill. The machine has a large front door with a handle and a control panel on top. The control panel features various buttons, switches, and a small display. The machine is mounted on a sturdy base with four legs. The overall design is functional and industrial.



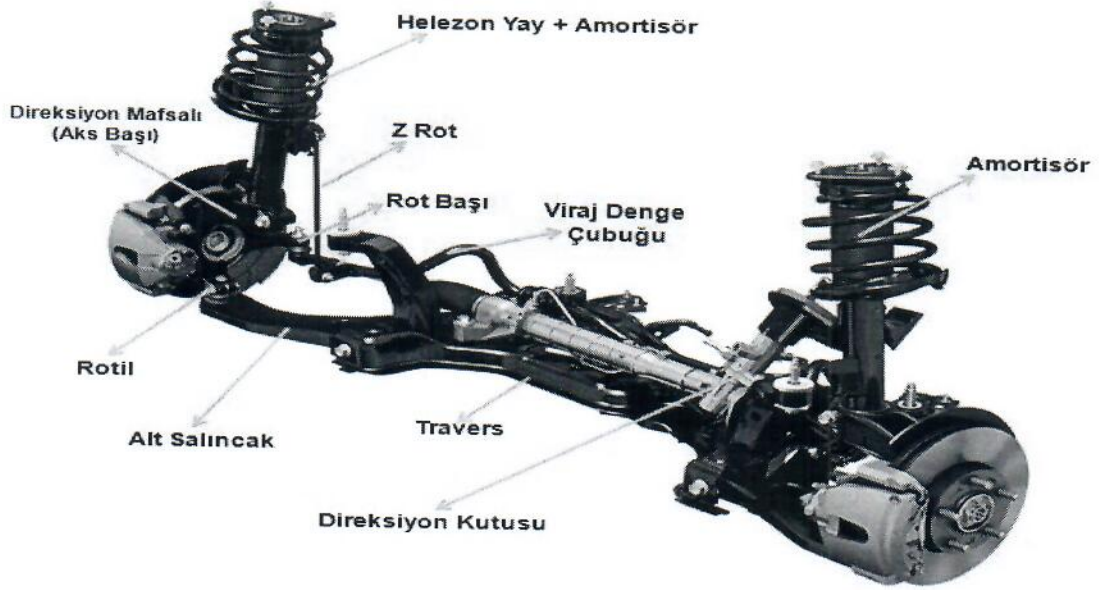
- 20 arası gijon imalatında kul
için genellikle M6-8-10-12 G
çap aralıklarındaki saptama in



- b) **Otomotiv Sektörü:** Binek otomobil grubu max 16 mm küre çaplı Rot ve Rotillerin küre parlatma ve diş açma işlemlerinde kullanılır.


TIRAMİT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

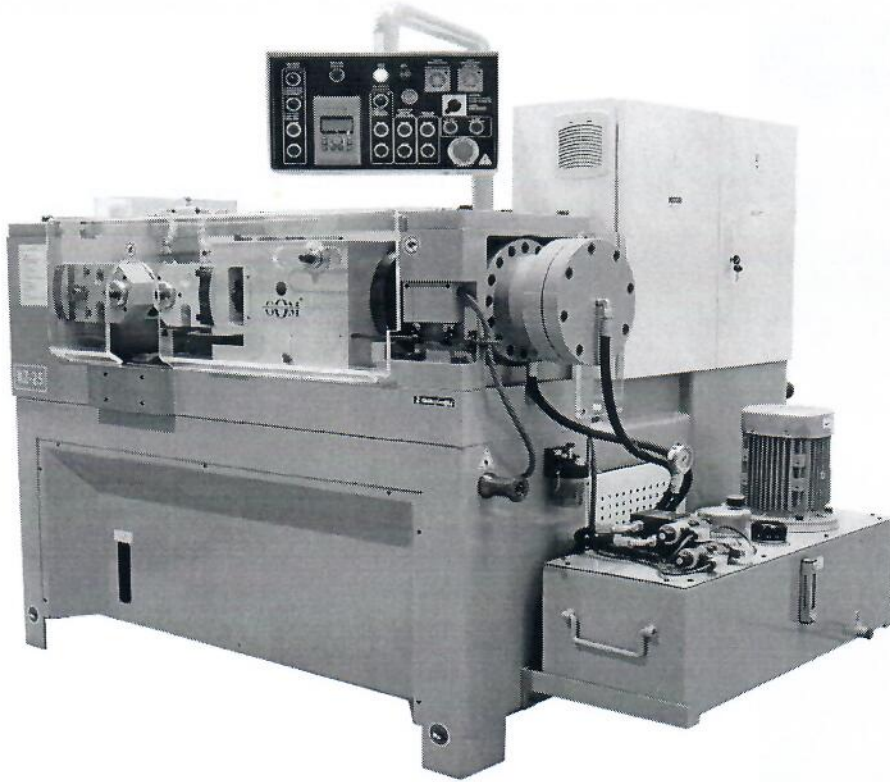
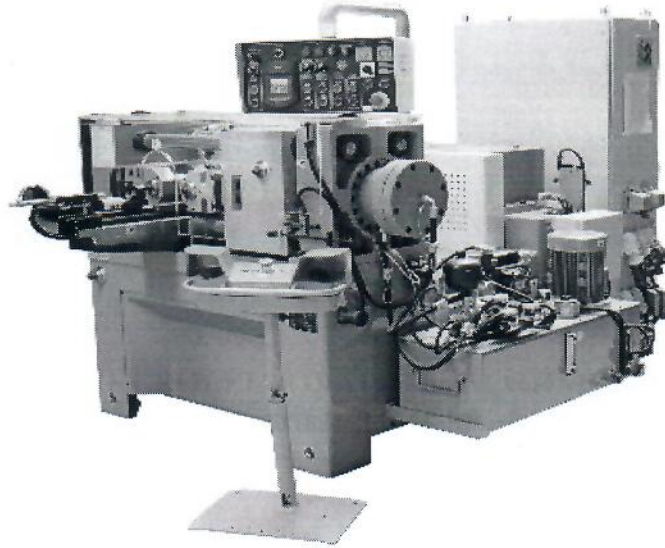

Gökçüoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Marmara Etiler San. Bölgesi No: 56/104
22710 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 2575254/ENB
Mersis No: 0-4010-0355-5400000



[Handwritten signature]
PIRAMİT ENKULON LİFTLER A.Ş.

Gökçuoğlu
 MAMÜNA SAN. VE TİC. A.Ş.
 Metal İşleri Sanayi Bölgesi 3. Cadde No: 10
 25715 Ç.Ş. / BURSA
 Telefon: 0225 401 00 00
 Faks: 0225 401 00 01

3. **HK 25 ve K 25 İKİ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ:** Ø 3 mm ile Ø50 mm arası max. 4 mm hatveye sahip dolu malzeme ovalama işlerinde kullanılır.




ERAYIT M. KULAKCI ETİRAŞ.


Gökçüoğlu
MAKİNE SAN. VE TİC. A.Ş.
M. K. Gökçüoğlu Sok. 3. Cadde No: 100
Etiler 257 06 45 Pk. Kat: 3. Kat 06 45
Mendere V.D. 06 45 355
Mendere K. 06 45 355 0015

- a) **İnşaat Sektöründe:** M8–M36 arası gijon, ankranaj, saplama imalatlarında kullanılır. Vana Mili imalatında 4 mm hatveye kadar olan tarpez diş formları açılır.

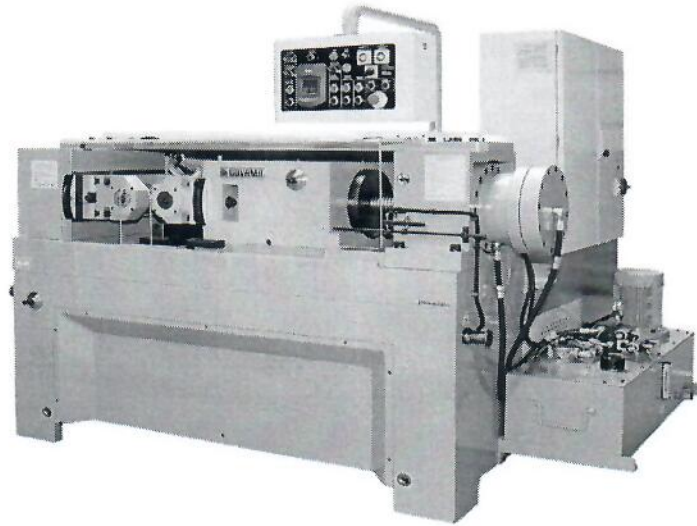
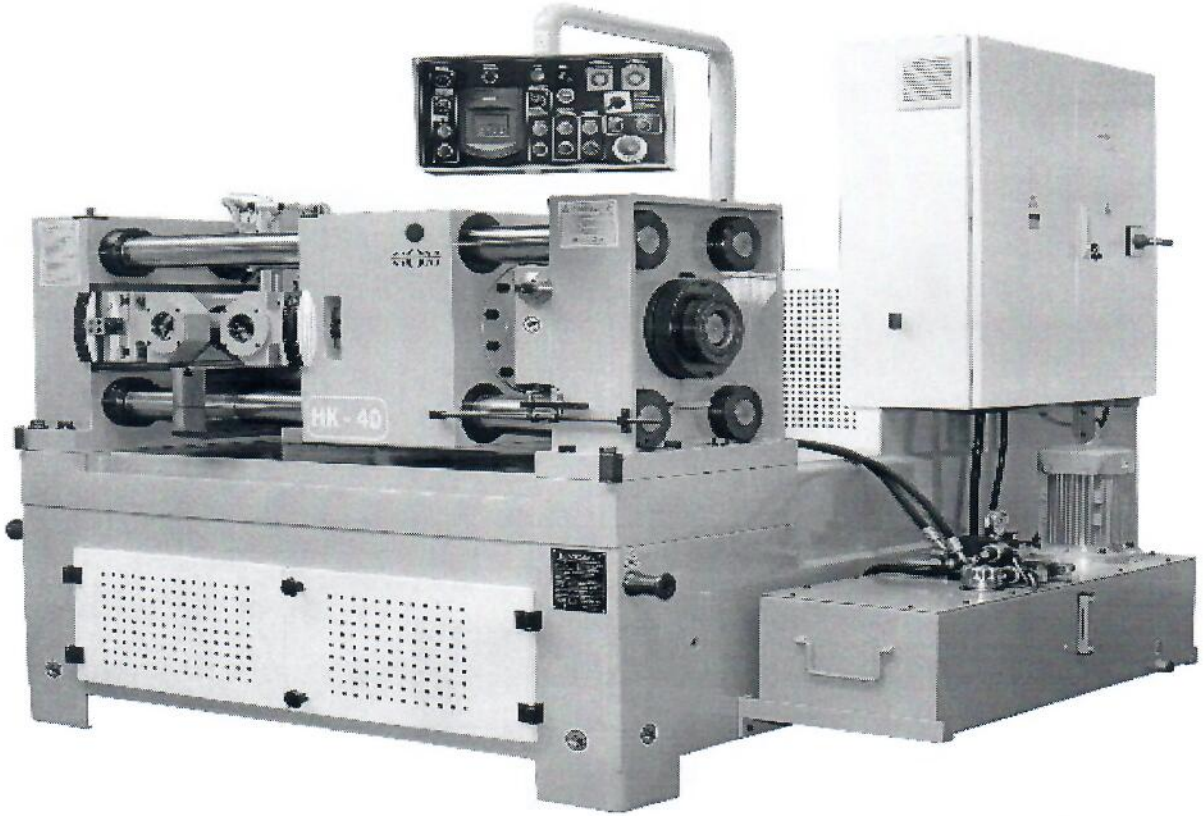



MEHMET AKIN KURUMSAL YATIRIM A.Ş.


Gökçe Uğurlu
Gökçe Uğurlu VE ŞİRKETİ A.Ş.
Marmara Mah. No: 3 Çarşı No: 56 Kızılköy
İzmir 25100
Tic. Sic. No: 273303 Pafta No: 10/2 54 İZMİR
Mühür No: 0-40101-15555
Mersis No: 0-40101-1555500015



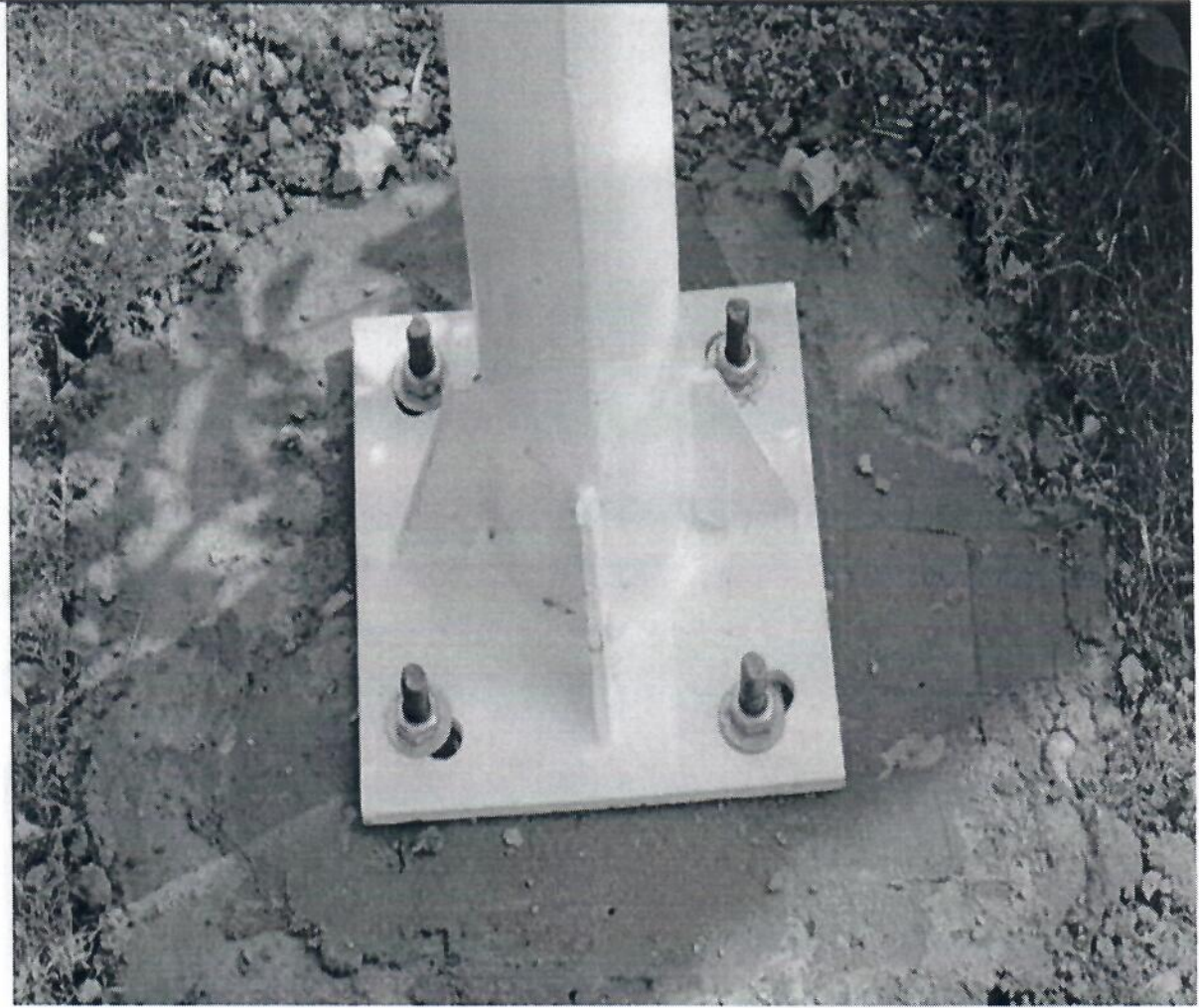
işlerinde kullanılır.



- a) **İnşaat Sektöründe:** M20 – M64 arası gijon, ankranaj, saplama imalatlarında kullanılır. Vana mili imalatında Tr4, Tr5 ve Tr 6 (trapez diş) Bas çek (max 80 mm paso boyu) ring özelliğinde sonsuz boyda diş açılabilir.

[Signature]
TARİT YENKULAN YATIRIM A.Ş.

[Signature]
Gökçeoğlu
M. İNŞAAT AN. Ş. TİC. A.Ş.
Metal San. 5. Kat. 7/2 54 İZMİR
Tel: 0232 300 00 00 Fax: 0232 300 00 15
Mersis No: 08100015500015



İnşaat sektöründe Ø 17,22, 24 mm çaplarında 10 mm hatveye sahip Tierot ve T
2 ağız payende mili imalatında kullanılır.


PIRAMIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

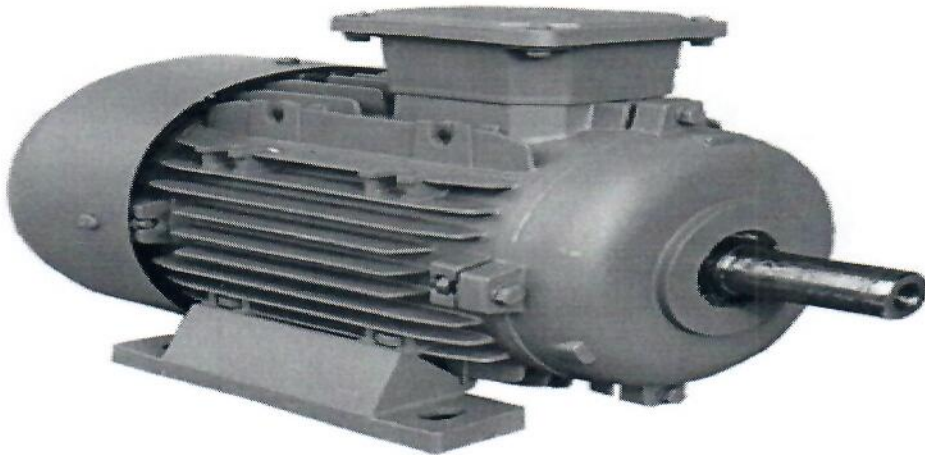
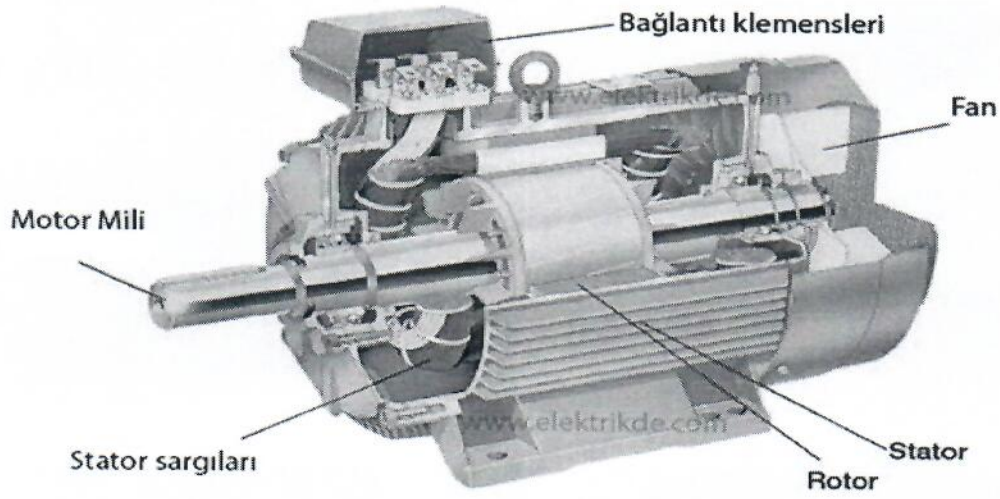

Gökçüoğlu
İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kırali Caddesi 53. Sk. Kat: 5. Kat
Etiler - Beşiktaş - İZMİR
Tic. Sic. No: 27099 Pbx Faks: 0212 335 3355
Merkezi V.D. 401 000 3355
Mersis No: 0-4010-01534500015



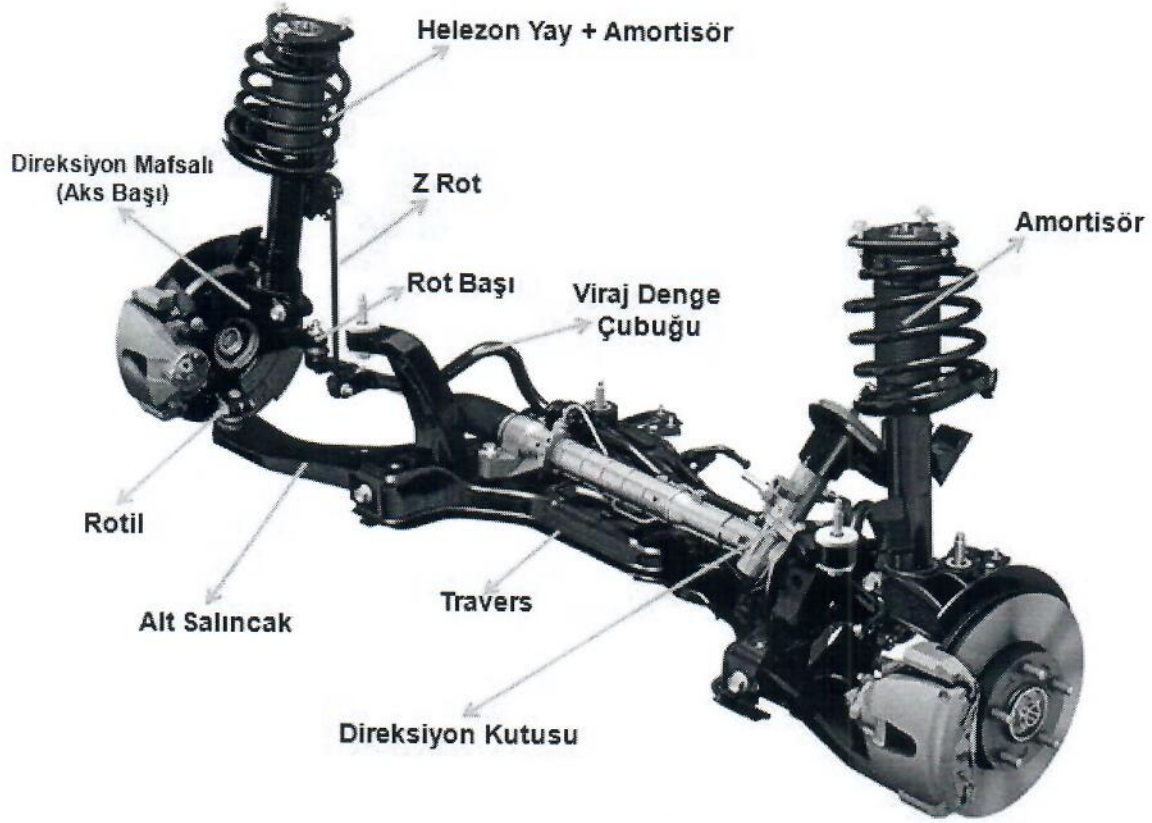
b) **Elektrik Motor Mil İmalatı:** Motor millerine tırtıl diş açma işlemlerinde kullanılır.


PARAMİTAL TEKNOLOJİLER A.Ş.


Gökçüoğlu
MAYKASAL VE RİCİ A.Ş.
Makel Yolu No: 3, Cad. No: 1, Kızılköy
Etiler 2. Kat, Beşiktaş, İstanbul, TÜRKİYE
Mersis No: 0-4010-0158-5500015



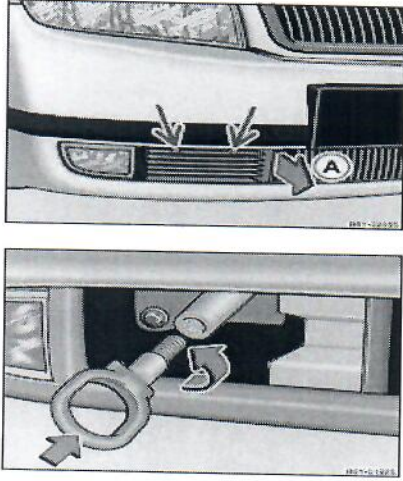
c) **Otomotiv Sektörü:** Kamyon grubu Rot ve Rotillerin küre parlatma ve diş açma işlemlerinde kullanılır



Çeki demiri dış açma işlemlerinde kullanılır.



PIRAHİT ENKULAN TİC. A.Ş.



Araç kaldırma lift millerinin 6 trapez diş formu ovalamasında kullanılır.

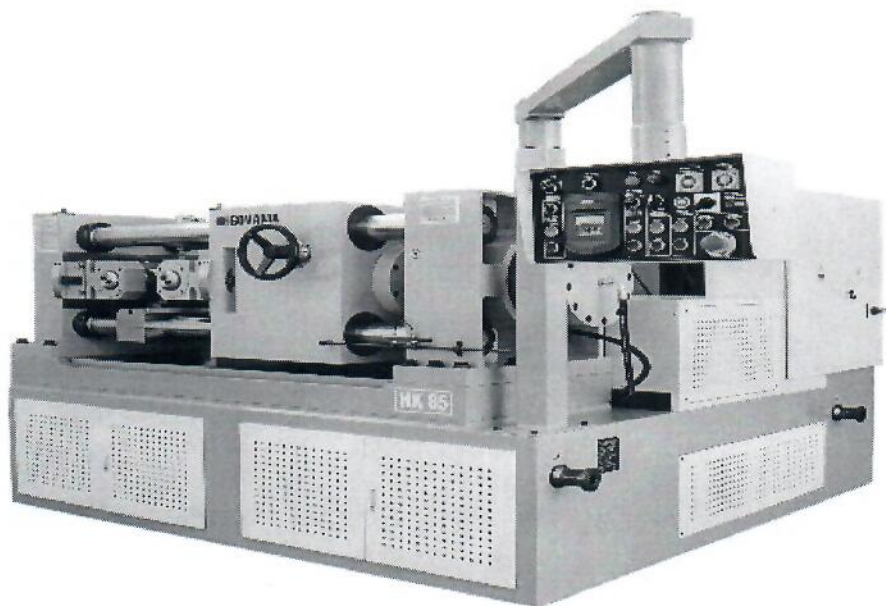


EMUT Copyright © 2016

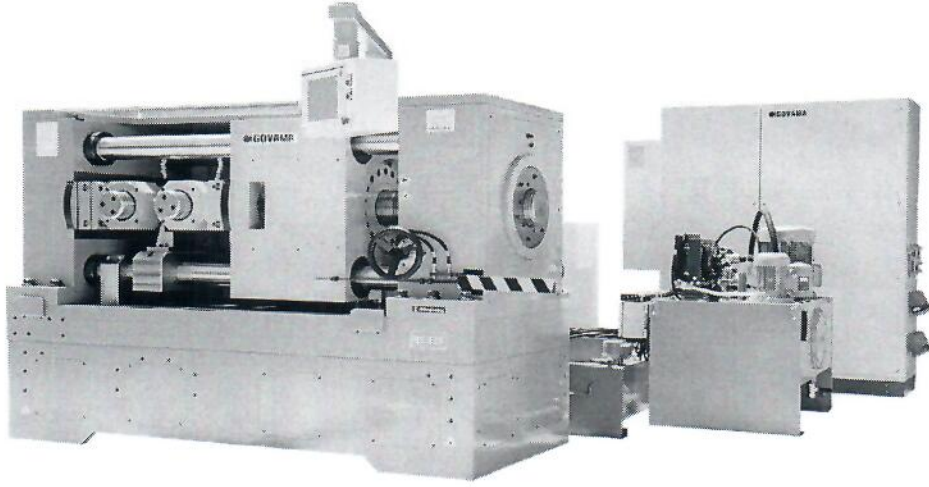
5. HK 60 - HK 85- HK 120 İKİ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: 4-250 mm çap arası dolu malzeme ovalama işlerinde kullanılan makinelerdir.


TIRIMCI ENKULİYETLER A.Ş.

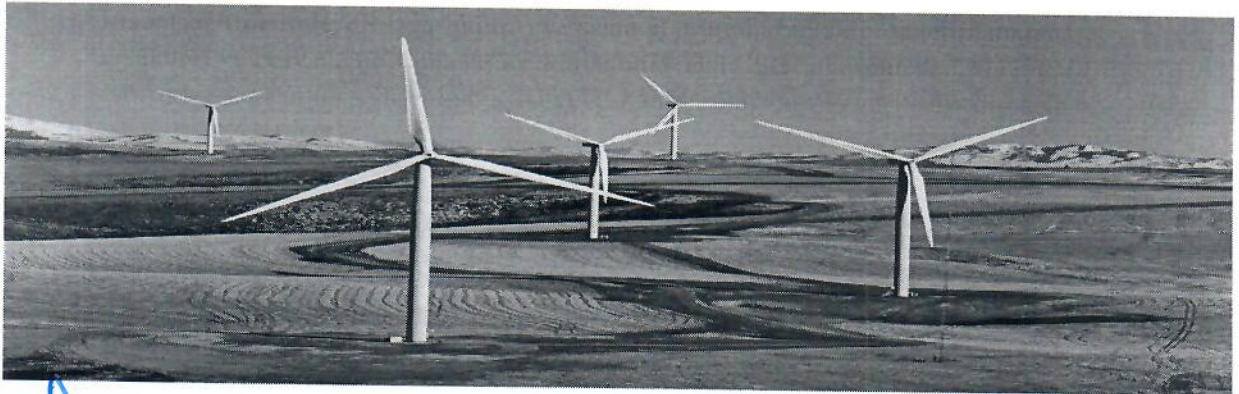
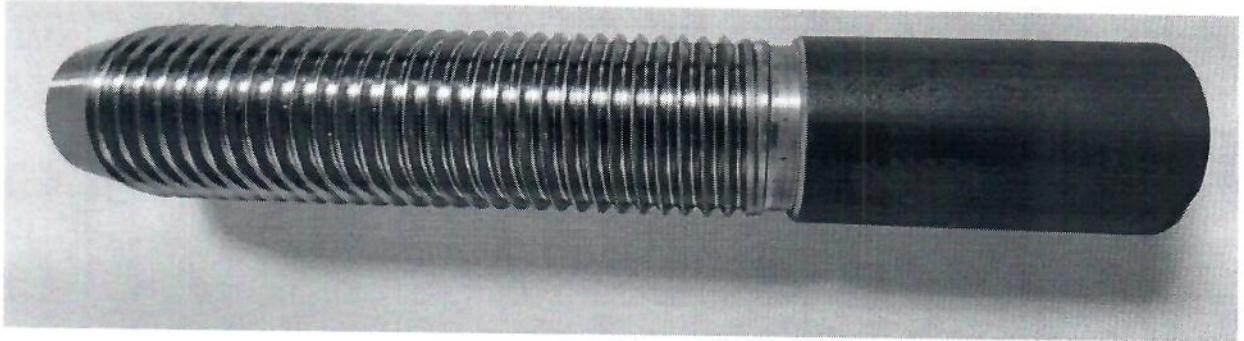

Göçüoğlu
MAKİNASAN VE T.C. A.Ş.
Metalurji Sanayi Sitesi, 1. Etage, 3. Blok
Tuzla, 35120, İZMİR
Mersis No: 35120-015-00000015

A handwritten signature in blue ink is written over a purple institutional stamp. The stamp features a large, stylized letter 'A' in the center, with the text 'FACULTY OF' above it and 'UNIVERSITY OF' below it. The signature is written in a cursive style, with the first part of the name being a large, looping 'V' or 'W' shape. The signature is written in blue ink on a white background.

Gökçüoğlu
MAKİNASAN VE TİC. A.Ş.
Metal İşleri San. Tic. A.Ş. - 10700 Sıhhiye
Tel: 0900 700 44 44 - 0312 421 00 00
Faks: 0312 421 00 00
E-Posta: info@goekcuoglu.com.tr
Tic. Sic. No: 04010-0153-5560015

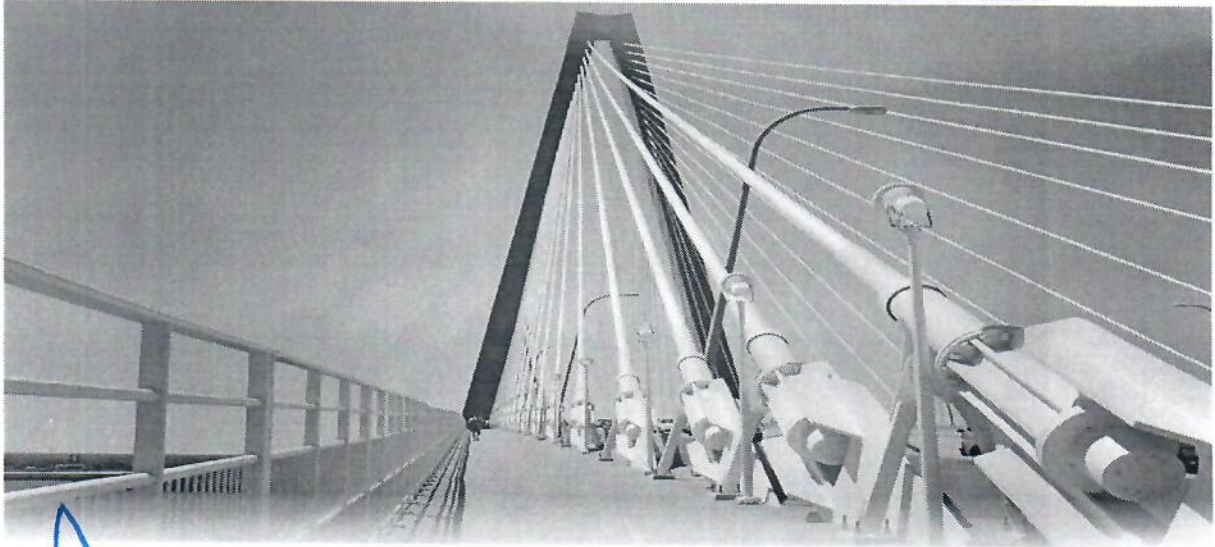


- a) **İnşaat Sektöründe:** Rüzgar gülü veya asma köprü gibi büyük projelerin ankranaj civataları ve pervane mili imalatında kullanılmaktadır. Sert malzemeden M4 – 250 mm arası çaplarda, 8 ile 14 mm hatveye kadar tam boy veya kısmi dış açma işlemlerinde kullanılmaktadır.




PRATİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Gökşen
GÖKŞEN İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.
Nispetiye Sok. No: 3/1. Cadde: 1. Kat: 34390 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 254 69 69 Pbx Fax: 257 54 14 MİR
Menderes V.D: 401 001 5355
Mersis No: 04010-0150-5500025



- b) **Havacılık Sektörü:** Savunma sanayisinde yüksek mukavemet ve sertlikteki dış açma işlemlerinde kullanılır. Örneğin savaş helikopterlerin pervane mili dış açma işlemlerinde kullanılır.

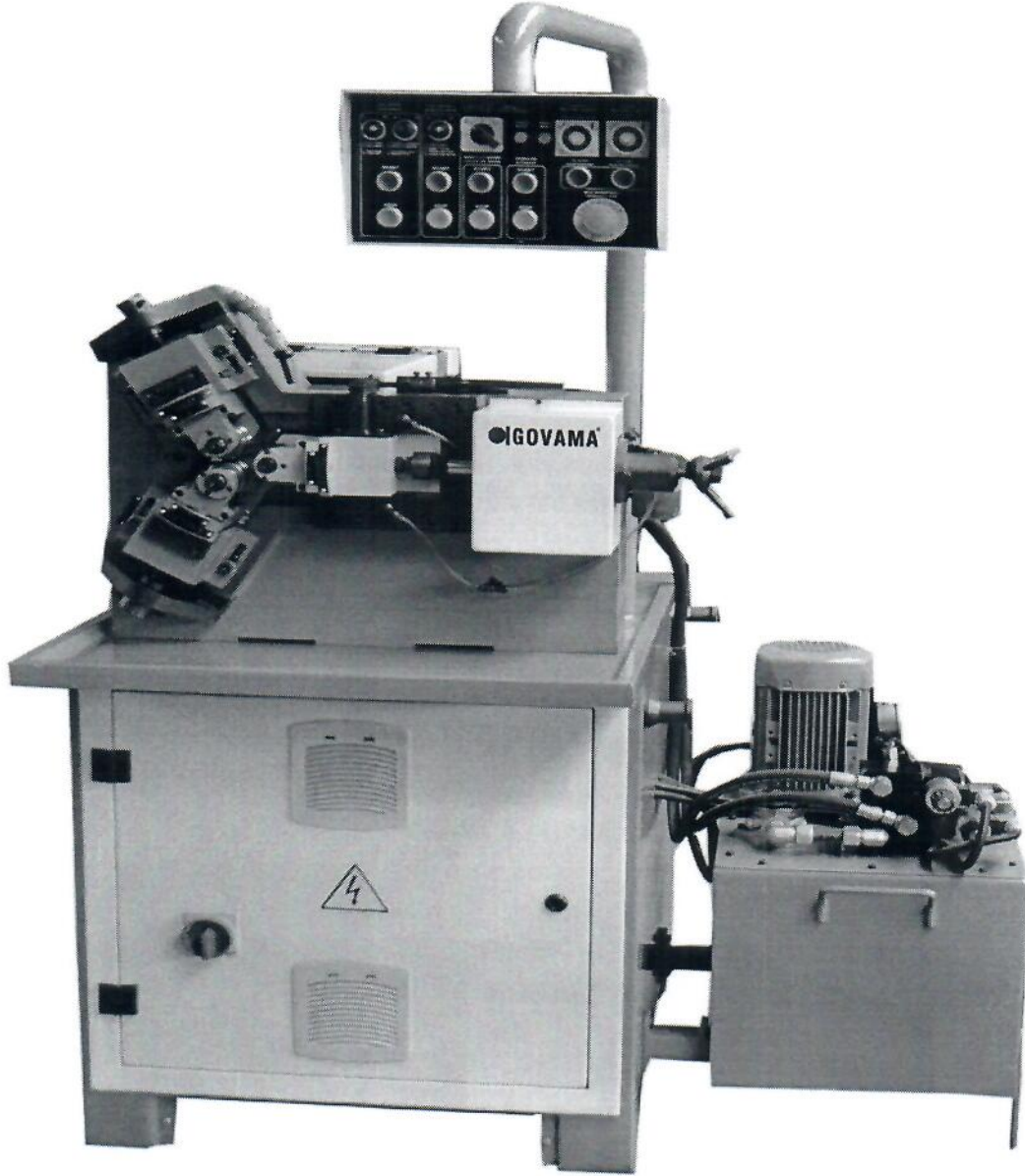



MUSTAFA KEMAL
MUSTAFA KEMAL
MUSTAFA KEMAL


Gökçüoğlu
MUSTAFA KEMAL
MUSTAFA KEMAL
MUSTAFA KEMAL

3R SERİSİ MAKİNELER

1. 3R3 ÜÇ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: Ø 8 mm ile Ø30 mm arası boru veya delikli malzemede max. 1.75 mm hatveye, dolu malzemede max 1.5 mm hatveye sahip malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modelimizdir. Bu makinemizde 1 role gövdesi hareketli, diğer iki role sabittir.

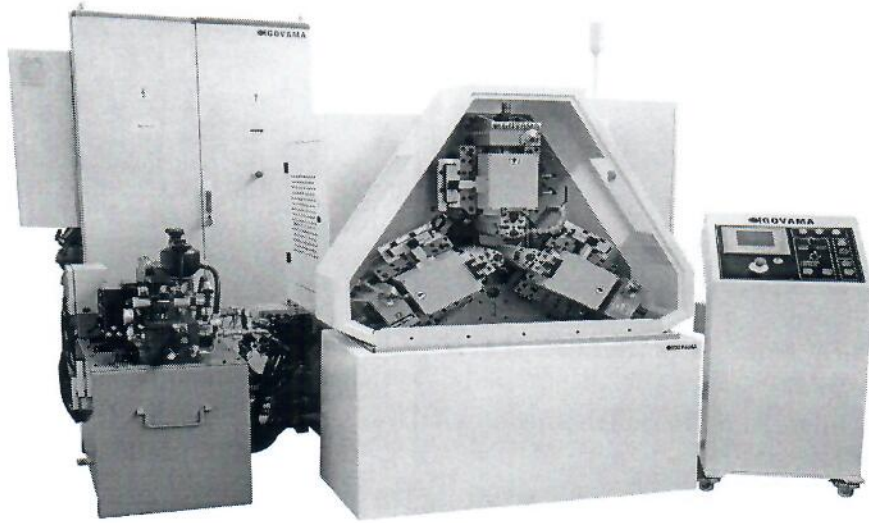


a) **Otomotiv Sektöründe:** Rekor imalatında ve traktörlerin klima boru imalatında kullanılır.

PARAMİTLENKULİYATLARI A.Ş.



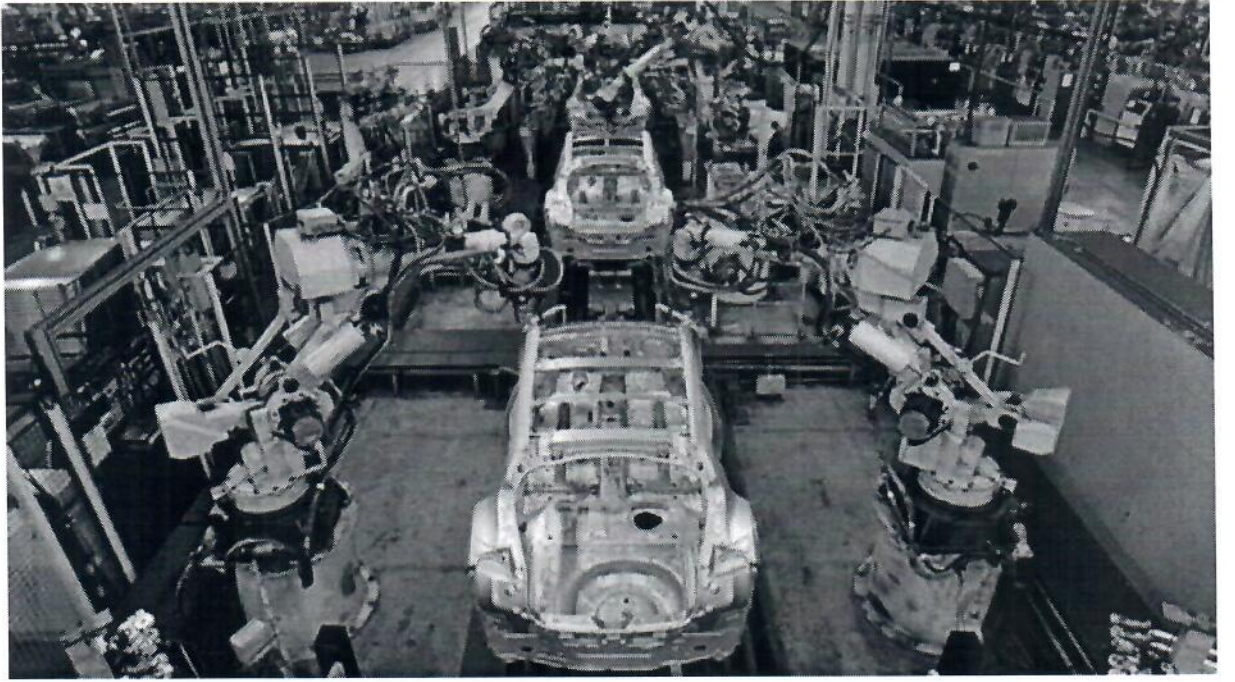
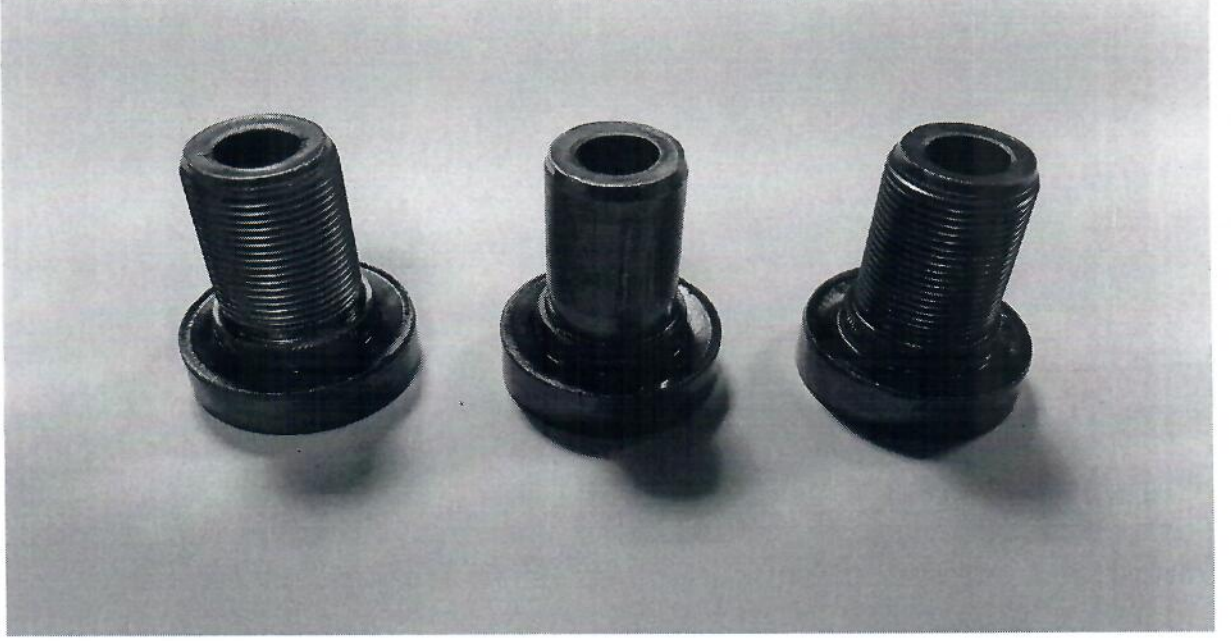
2. 3R9 ÜÇ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: Ø 12 mm ile Ø 40 mm arası boru veya delikli malzemede max. 1.75 mm hatveye, dolu malzemede max 2 mm hatveye sahip malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modeldir. Bu makinemizde 3 role gövdesi de hareketlidir.



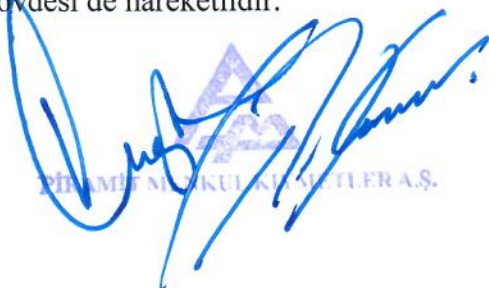
- a) **Otomotiv Sektörü:** Akışkan sıvıların transferinde kullanılan rekor,nipel vb. parçaların imalatında kullanılır.

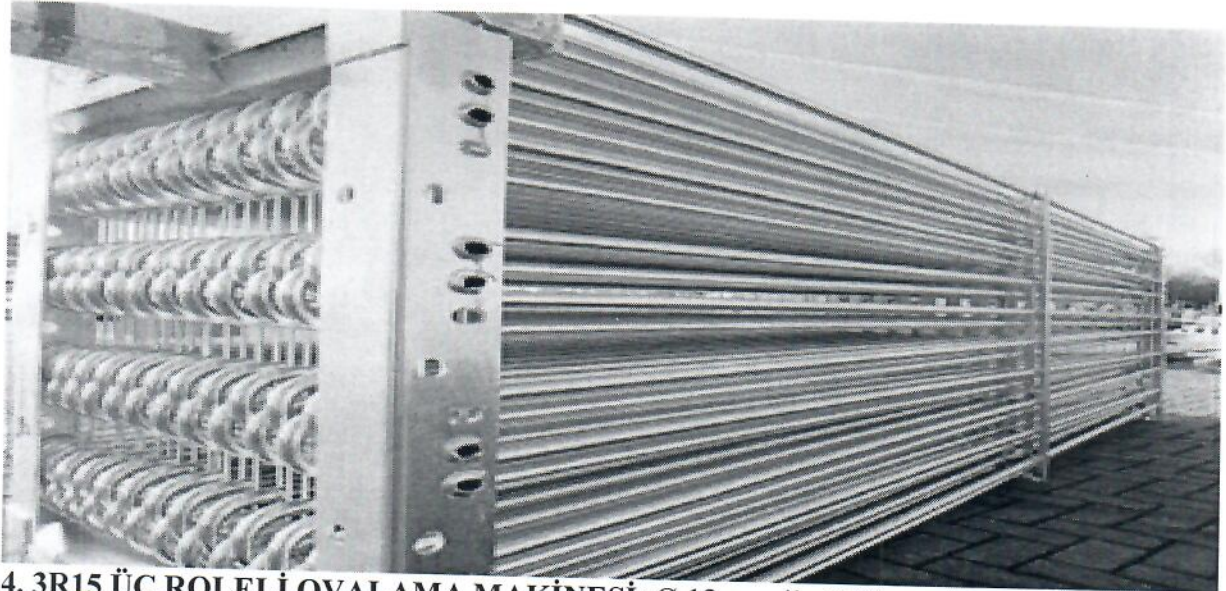
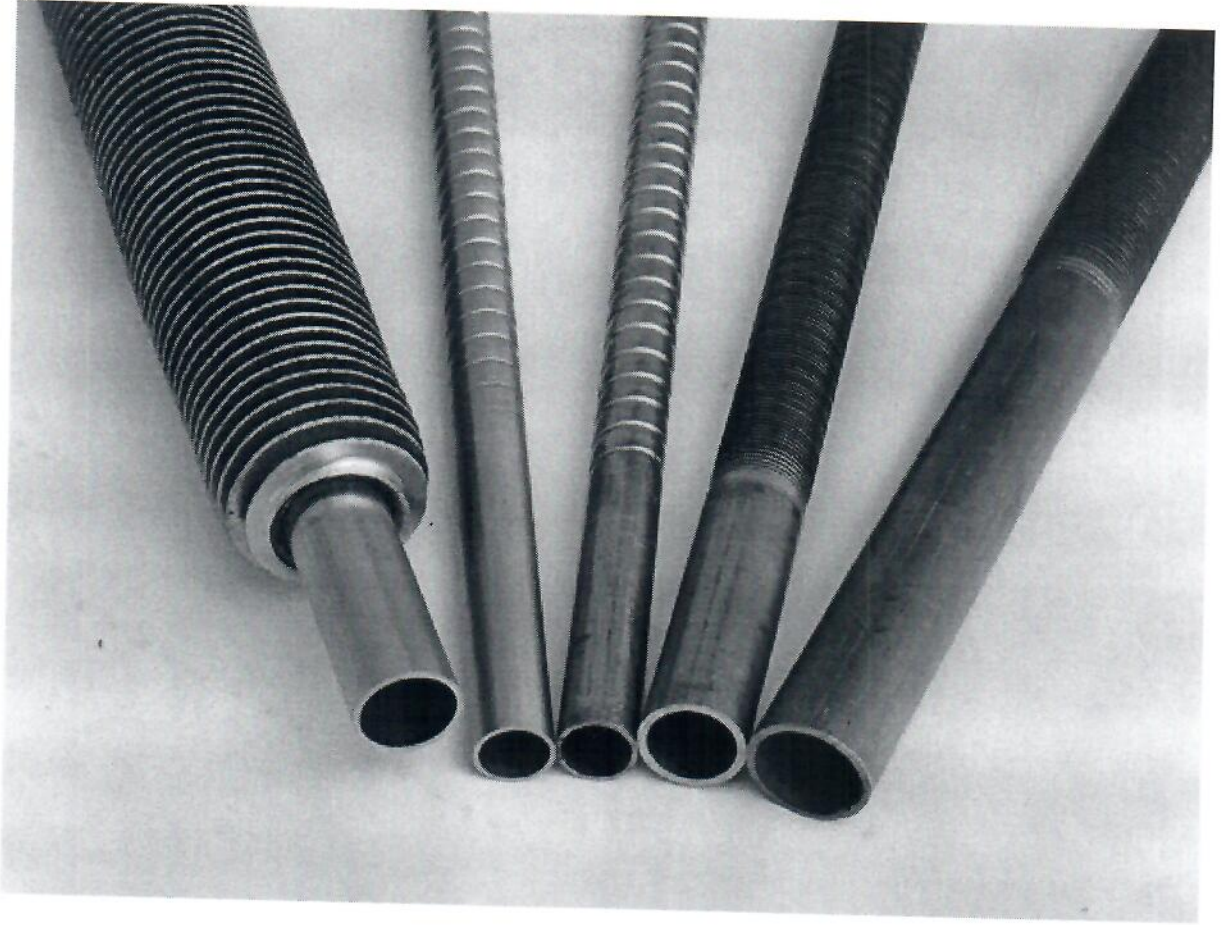

PRATİK TEKNOLOJİLER A.Ş.


Gökçüoğlu
Makina San. ve Tic. A.Ş.
Metal San. San. 2. Cadde No: 10 Akköy
Etiler 2. Cadde No: 25 Kat: 2 Beşiktaş
İstanbul T.C. 34398
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 080100150000015



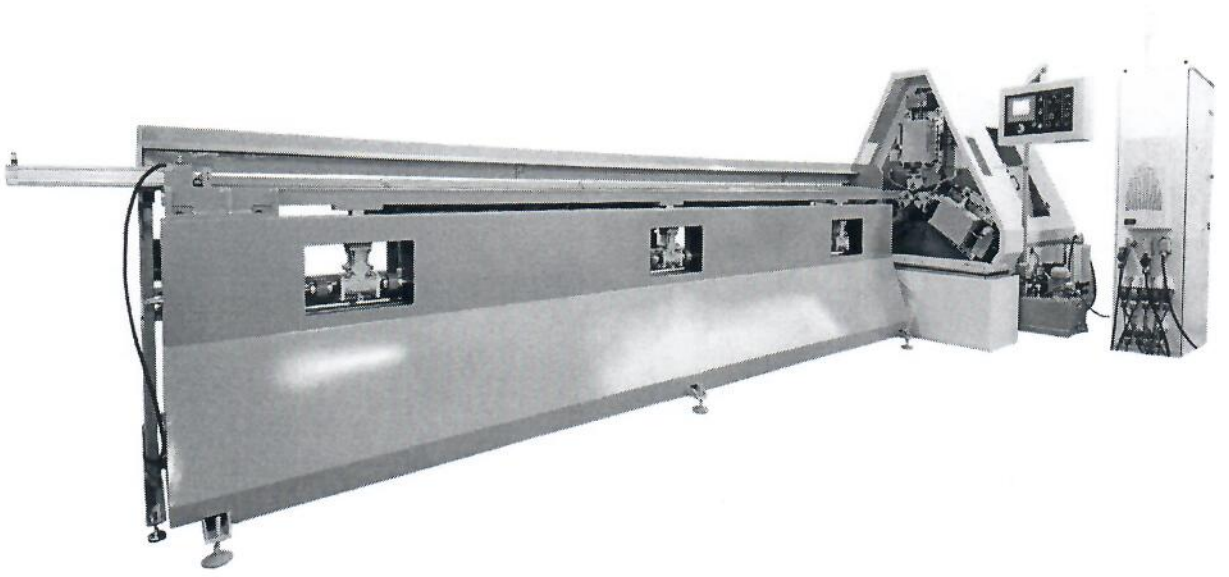
3. 3R12 ÜÇ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: Ø 12 mm ile Ø 90 mm arası boru veya delikli malzemede max. 2 mm hatveye, dolu malzemede max 2,5 mm hatveye sahip malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modeldir. Bu makinede 3 role gövdesi de hareketlidir.


MUSTAFA N. K. A. S. T. L. E. R. A. Ş.

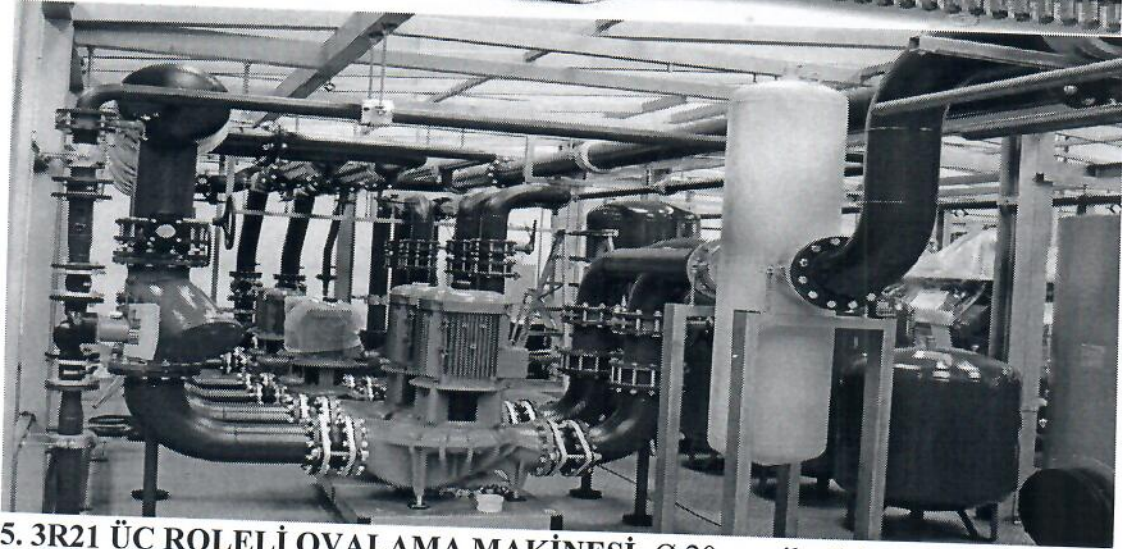


4. 3R15 ÜÇ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: Ø 12 mm ile Ø 90 mm arası boru veya delikli malzemede max. 4 mm hatveye, dolu malzemede max 2,5 mm hatveye sahip malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modeldir. Bu makinede 3 role gövdesi de hareketlidir.

ERAYIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.



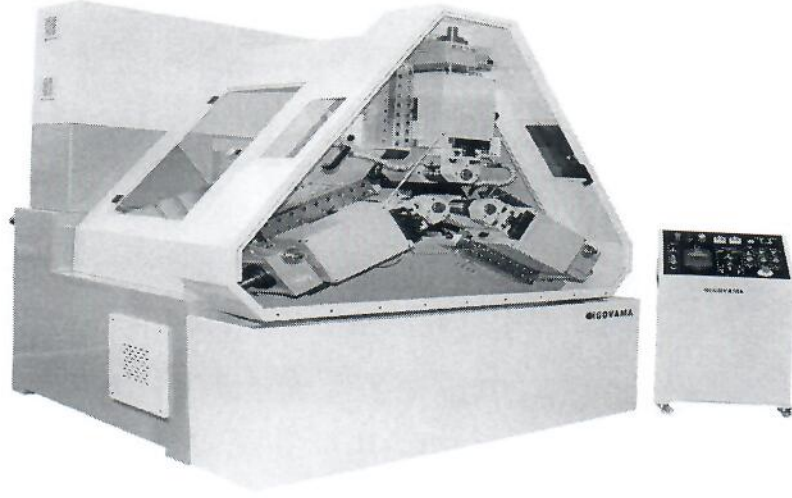
- a) **İnşaat Sektörü :** M20*2.5 hatveye kadar dolu malzemelerden gijon imalatı için kullanılır



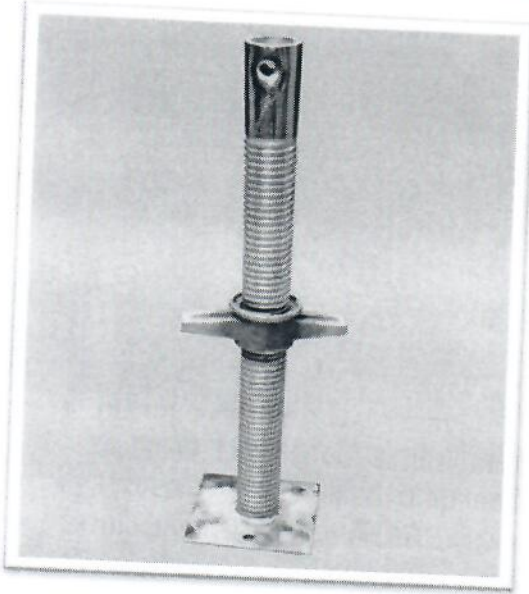
5. 3R21 ÜÇ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: Ø 20 mm ile Ø 90 mm arası boru veya delikli malzemede max. 5 mm hatveye, dolu malzemede max 3 mm hatveye sahip malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modeldir. Bu makinede 3 role gövdesi de hareketlidir.

[Signature]
PİRAMİT ENKUR KİMYETİFR A.Ş.

[Signature]
PİRAMİT ENKUR KİMYETİFR A.Ş.
Maden İşleri Bakanlığı, 3. Cadde, 35650 Kızılköy
Menderes V.D. 09080 44 355
Meras No: 0-4011113500015

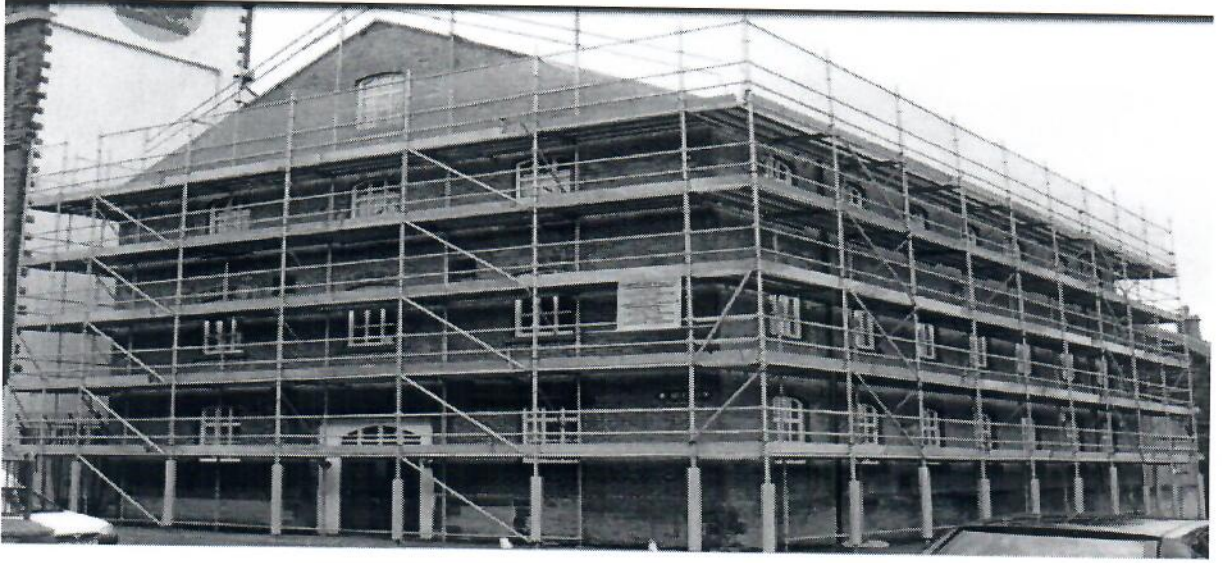


- a) **İnşaat Sektörü :** Ø 34 mm ve Ø 38 mm 4.5 mm et kalınlığına sahip St 37 malzemeden iskele ayar mili imalatında kullanılan bir makinedir. Bu modelde 3 role gövdesi hareketli olup müşteri talebine göre 1 role gövdesi hareketli 2 role gövdesi sabit olan 3R21 İS modeli de bulunmaktadır.

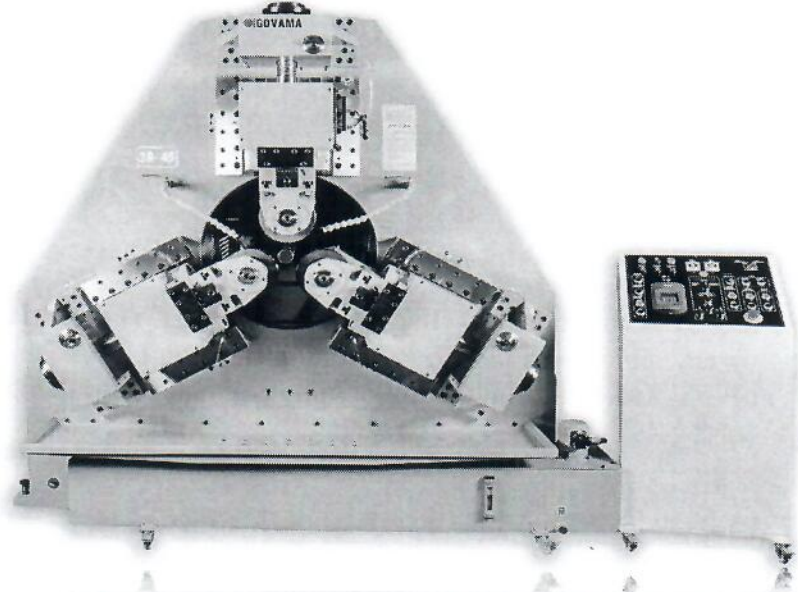


[Signature]
İBRAHİM İNŞAAT MAKİNELERİ A.Ş.

[Signature]
Gökçün
 MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
 Metal İşleri San. Sit. 3. Cadde No: 100
 25710 Çiğli / İZMİR
 Tel: 0 212 401 00 00
 Faks: 0 212 401 00 01

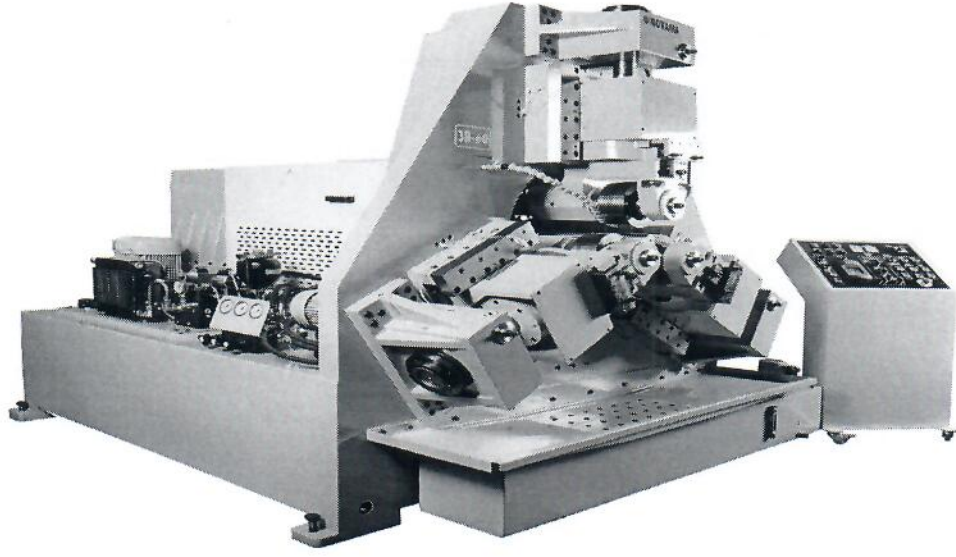


6. 3R45 VE 3R60 ÜÇ ROLELİ OVALAMA MAKİNESİ: Ø 30 mm ile Ø 210 mm arası boru veya delikli malzemede max. 7-10 mm hatveye, dolu malzemede max 6 mm hatveye sahip malzemelerin ovalama işleminde kullanılan bir modeldir. Bu makinede 3 role gövdesi de hareketlidir.

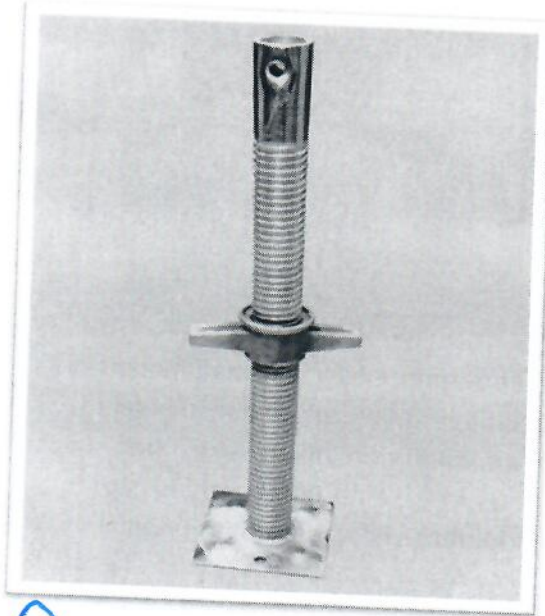



KARAMANSKİ METALER A.Ş.


Gökçüoğlu
MARMARA SAN. VE TİC. A.Ş.
Metal İşleri San. ve Tic. A.Ş. Cadde No: 10 Kat: 3
16060/Şişli/İstanbul Tel: 0212 257 50 00 Faks: 0212 257 50 01
E-posta: info@goekcuoglu.com.tr

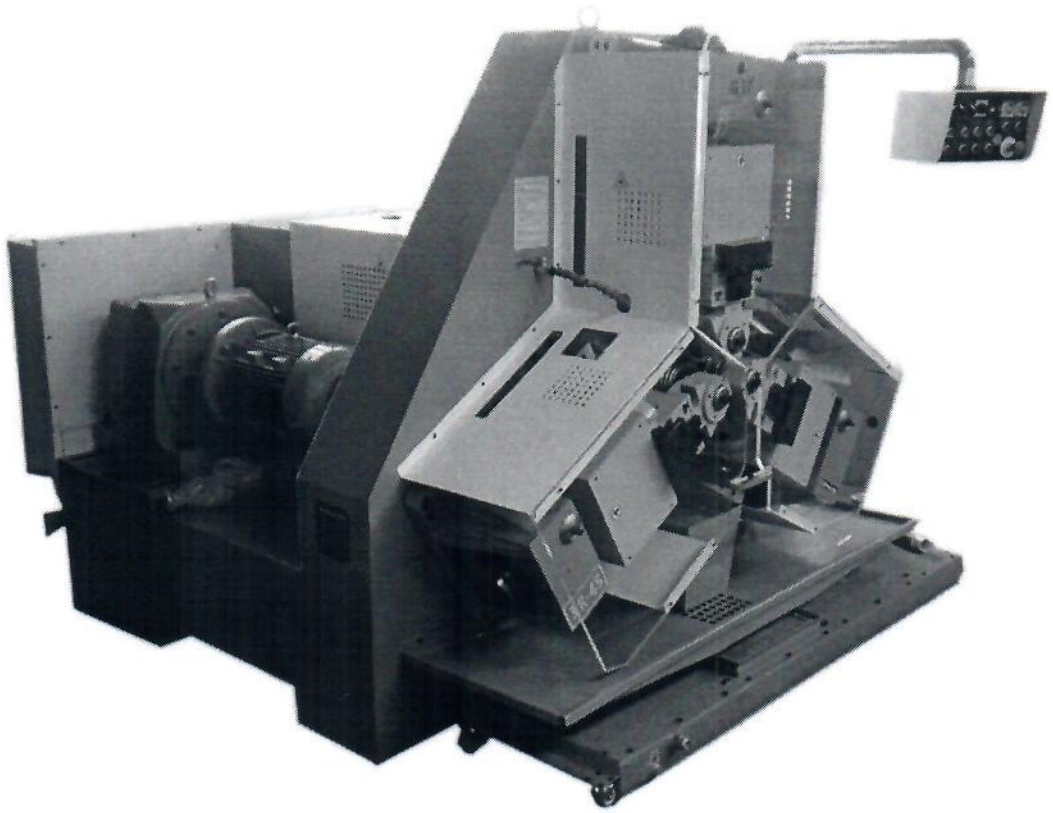


- a) **İnşaat Sektörü:** Ø 34 mm ve Ø 38 mm 4.5 mm et kalınlığına sahip St. 52 malzemeden iskele ayar mili imalatında kullanılan bir makinedir. Bu modelde 3 role gövdesi hareketli olup müşteri talebine göre 1 role gövdesi hareketli 2 role gövdesi sabit olan 3R45 İB modeli de bulunmaktadır. 3R45 İB modeli Tünel inşaatlarında Ø 32 mm İbobulon imalatında tercih edilen bir modeldir.



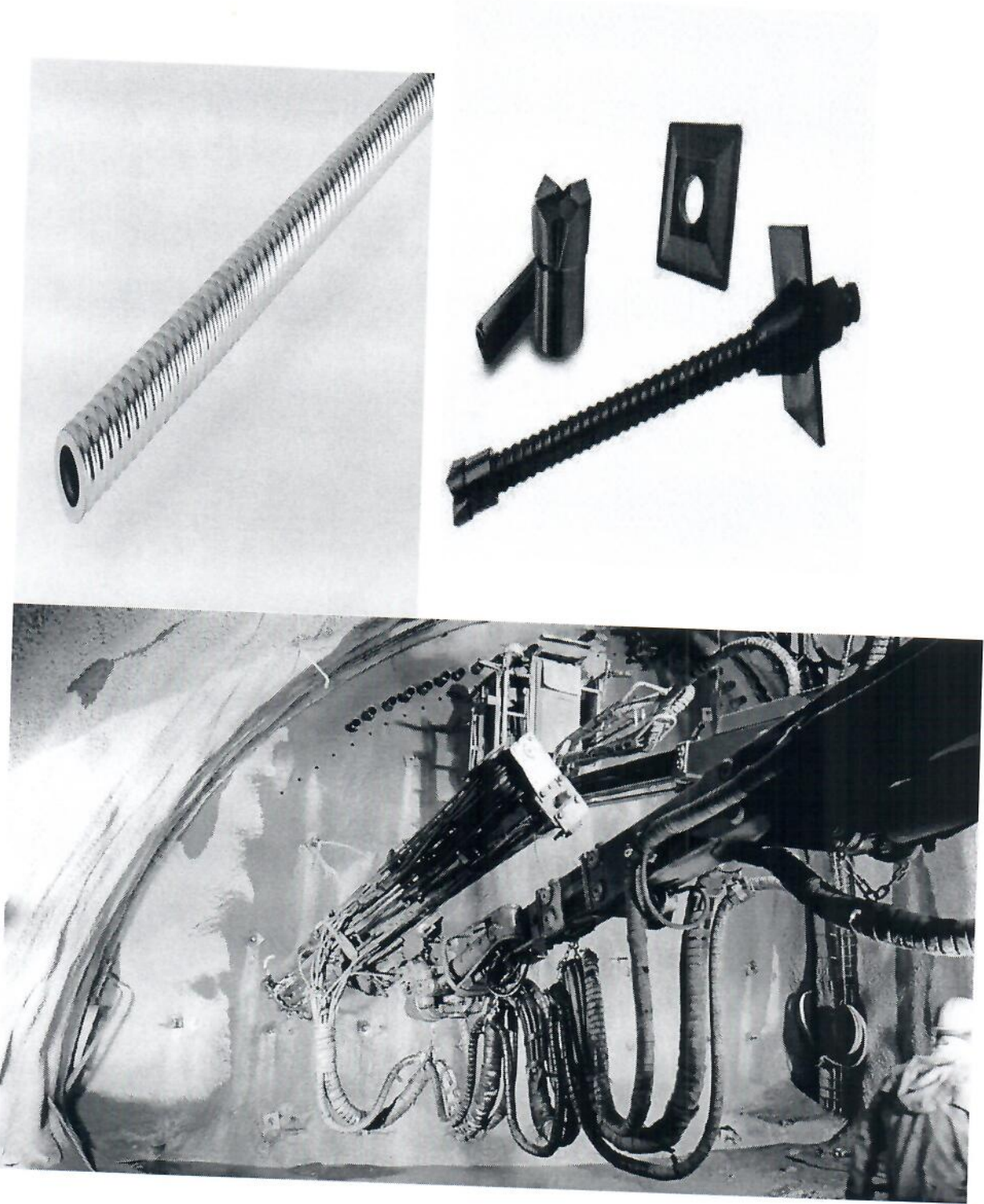
[Handwritten signature]
TIRANIT İNŞAAT METALER A.Ş.

[Handwritten signature]
Gökçüoğlu
M. KİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
M. K. San. St. 1. Cadde No: 85 Çukurova
M. K. San. St. 1. Cadde No: 257 01015 ZMİR
Tic. Sic. No: 257015
M. K. San. St. 1. Cadde No: 85 Çukurova
M. K. San. St. 1. Cadde No: 257 01015 ZMİR
Tic. Sic. No: 257015



[Signature]
PAKINA SAN VE TİC. A.Ş.
 Mersis No: 0-400-000-5500015

[Signature]
Bökeoğlu
 PAKINA SAN VE TİC. A.Ş.
 Mersis No: 0-400-000-5500015

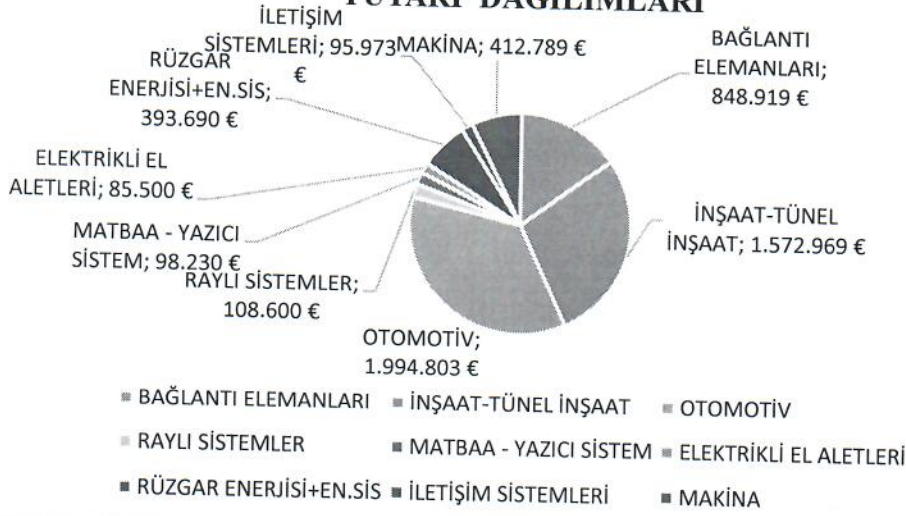


Sirketin faaliyet gösterdiği sektörlere ilişkin 2021-2022-2023/06 dönemi toplam ciro kırılımına ilişkin grafik aşağıda sunulmuştur.


BİTAM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

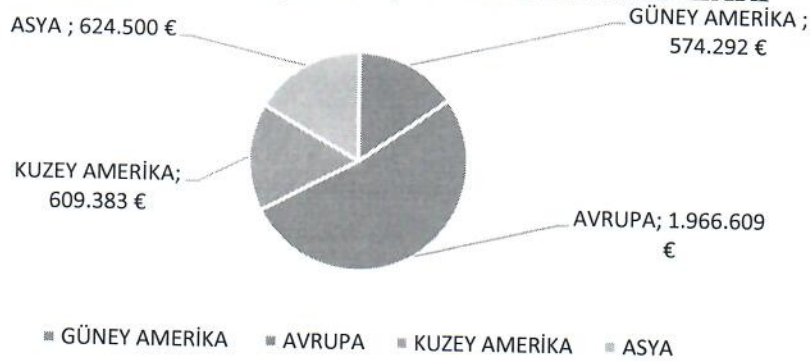

Gökçüoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Metiz İşleri San. Sit. 3. Cadde No: 1 Kusköy
Tuzla / 35740 Pkz. Etiler / 35110 İZMİR
Mersis No: 3511010000000000
Tic. Sic. No: 0-4011/000000015

2021-2022-2023 YILI MAKİNE SEKTÖREL CİRO SATIŞ TUTARI DAĞILIMLARI



İhraççı'nın 2021-2023/06 yıllarına ilişkin ihracatının coğrafi dağılımı ekteki grafikte paylaşılmıştır.

2021-2022-2023 YILI MAKİNE COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE CİRO YURTDIŞI SATIŞ TUTARI DAĞILIMLARI

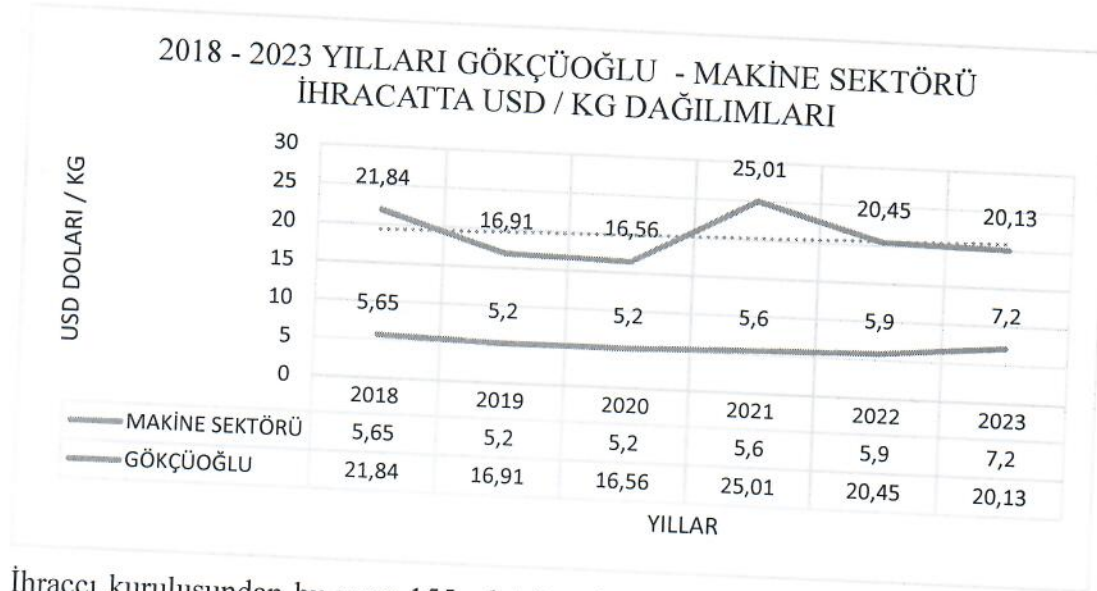


İhraççının katma değerli üretimi sayesinde kg başına ihracat tutarı ülke ortalaması olan 1,5 USD ve makine imalat sektörünün ortalaması olan 7,5 USD'nin oldukça üzerinde ortalama 20 USD seviyesinde gerçekleşmektedir. Karşılaştırmalı tablo aşağıda sunulmuştur.

YIL	YURTDIŞI MAKİNE SATIŞ ADEDİ	YURTDIŞI ORTALAMA KG/USD	YURTDIŞI MAKİNE SATIŞ ADEDİ	YURTDIŞI ORTALAMA KG/USD	TOPLAM SATIŞ ADEDİ	GENEL ORTALAMA KG/USD
2018	25	\$11,20	7	21,84	32	\$16,52
2019	13	\$11,81	13	16,91	26	\$14,36
2020	15	\$15,85	8	16,56	23	\$16,21
2021	17	\$12,83	21	25,01	38	\$18,92
2022	17	\$18,66	10	20,45	27	\$19,56

2023	3	\$16,40	6	20,13	9	\$18,27
TOPLAM:	90	\$14,46	65	\$20,15	155	\$17,30

Yıllar itibariyle içinde bulunulan makine sektörü ihracatı ile kilogram başına mukayeseli eğilimi aşağıdaki grafikte sunulmuştur.



İhraççı kuruluşundan bu yana 155 adet üç roleli ve 795 adet HK ve K serisi olmak üzere toplamda 950 adet ovalama makinesi üretimi gerçekleştirmiştir.

Şirket 2008 yılında 80 adet makine ile tüm zamanların en yüksek üretimine ulaşmıştır. İhraççı'nın kuruluşundan itibaren makine üretimlerinin seyri aşağıdaki tabloda üretim serisi kırılımında sunulmuştur.

ÜÇ ROLELİ VE ÖZEL MAKİNALAR		HK VE K SERİSİ MAKİNALAR		GENEL TOPLAM	
1990	0	1990	9	1990	9
1991	0	1991	15	1991	15
1992	0	1992	16	1992	16
1993	0	1993	19	1993	19
1994	0	1994	6	1994	6
1995	0	1995	10	1995	10
1996	0	1996	23	1996	23
1997	0	1997	25	1997	25
1998	0	1998	24	1998	24
1999	1	1999	8	1999	9
2000	3	2000	21	2000	24
2001	0	2001	9	2001	9
2002	4	2002	20	2002	24

2003	0
2004	6
2005	2
2006	6
2007	11
2008	38
2009	2
2010	2
2011	7
2012	2
2013	2
2014	7
2015	7
2016	7
2017	9
2018	12
2019	6
2020	5
2021	6
2022	5
2023	5
TOPLAM:	155

2003	17
2004	32
2005	50
2006	33
2007	40
2008	42
2009	15
2010	31
2011	34
2012	31
2013	33
2014	30
2015	38
2016	26
2017	25
2018	20
2019	17
2020	18
2021	32
2022	22
2023	4
TOPLAM:	795

2003	17
2004	38
2005	52
2006	39
2007	51
2008	80
2009	17
2010	33
2011	41
2012	33
2013	35
2014	37
2015	45
2016	33
2017	34
2018	32
2019	23
2020	23
2021	38
2022	27
2023	9
TOPLAM:	950

Tedarikçiler

Şirket'in belli başlı tedarikçileri aşağıdaki gibidir.

2022 Yılı Tedarikçiler	Ürün veya hizmetin niteliği	Tutar (TL)
TEDARİKÇİ 1	4.417.126,98	%21,492
TEDARİKÇİ 2	1.751.471,96	% 8,522
TEDARİKÇİ 3	862.597,90	%4,197
TEDARİKÇİ 4	775.801,79	%3,775
TEDARİKÇİ 5	769.798,34	%3,746
TEDARİKÇİ 6	578.945,39	%2,817
TEDARİKÇİ 7	563.866,76	%2,744
TEDARİKÇİ 8	535.393,14	% 2,605
TEDARİKÇİ 9	486.685,21	% 2,368
TEDARİKÇİ 10	350.123,26	% 1,704
İLK 10 TEDARİKÇİ TOPLAMI	11.091.810,73	%53,97
DİĞER	9.459.997,18	%46,03
TOPLAM	20.551.807,91	

BERAMIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Matbaa, yazıcı sistemleri sektörü

İhraççı imalatını gerçekleştirdiği makinaları yurtdışında aşağıdaki pazarlara ihraç etmektedir:

- Kuzey ve Güney Amerika (ABD, Kanada, Brezilya, Arjantin Meksika...)
- Avrupa Birliği
- (Almanya, İngiltere Polonya, İspanya, ...)
- Rusya, Çin, Pakistan Özbekistan, Hindistan.....
- Cezayir, Güney Afrika....

İhraççının henüz faaliyet göstermediği ancak hedeflediği yurtdışı pazarlar aşağıda sunulmuştur:

- Uzak Doğu
- Türki Cumhuriyetleri
- Afrika Kıtası

İhraççının 5 adet markası bulunmakta olup, ilgili markaların ihracat gerçekleştirilen pazarlarda uluslararası tescilleri de bulunmaktadır. Sahip olunan markalar ve uluslararası tescillerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

MARKA	TESCİL TARİHİ	AÇIKLAMA
GÖKÇÜOĞLU	18.05.2016	Yurtiçi marka
GÖKÇÜOĞLU OVALAMA MAKİNESİ	22.09.2011	Yurtiçi marka
GOM	14.08.2015	Yurtiçi marka
GKC	10.04.2008	Yurtiçi marka
GOVAMA	09.01.2014	Yurtdışı marka

İhraççının yurtdışı markası olarak kullandığı GOVAMA için aldığı uluslararası tescillerine ilişkin ülkeler bazında tablo aşağıda sunulmuştur.

MARKA	TESCİL TARİHİ	ÜLKE
GOVAMA	23.06.2015	Meksika
GOVAMA	02.11.2016	Kanada
GOVAMA	05.05.2015	Brezilya
GOVAMA	01.01.2017	Tayvan
GOVAMA	20.10.2016	ABD
GOVAMA	03.06.2014	Avrupa Birliği

MAİB ile halen yürütülmekte olan "MAKİNE SEKTÖRÜNDE İKİZ DÖNÜŞÜM URGE PROJESİ" kapsamında hazırlanan ihtiyaç analizi ön tanı formunda İhraççının yurtiçi ve yurtdışı pazarlardaki konumu ve rakiplerine ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur.




 MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
 Metal İşleri San. Str. 3. Cadde No: 86 Kat: 3
 Tel: 257 99 11 11 Faks: 257 99 11 11 MİR
 E-posta: info@goeksu.com.tr
 Mersis No: 0-4010-01-5000015

Yurtiçi Konumu ve Rakipler	Yurtdışı konumu ve rakipler
TÜRKİYE’de lider firma konumunda. Yurt içinde rakibi bulunmamaktadır.	Dünyada önde gelen üreticilerdendir. Yurtdışındaki önemli rakipleri PROFİROLL, ROLLWALZTECHNIK, PEE WEE, ESCOFIER, ORT, EVIRT, REGGROLLING, SENY, TESKER

İhraççının yurt içi ve dış pazarlarda avantaj sağlayan hususlar aşağıda belirtilmiştir.

- Sektöründe öncü ve 47 yıllık geçmişi olan köklü bir sanayicidir.
- Geliştirdiği sistemler ve know-how becerisi ile rakiplerine göre hızlı imalat ve teslimat kabiliyetine sahiptir.
- Tüm partnerlerinin (tedarikçiler, bankalar, müşteriler vb.) nezdinde kredibilitesi yüksektir.
- Teknolojiye yatkınlığı ve yeni talepleri karşılama yönündeki yaklaşımı yeni gelişen alanlarda fırsatlar sağlamaktadır.
- Üst yönetimin sistemsal yönetim anlayışının yüksek düzeyde olması ve kullanılan MRP sistemi etkin ve verimli bir üretim süreci yaratmıştır.
- Kaliteden ödün vermeyen iş felsefesi uzun yıllar süren işbirlikleri sağlamakta ve müşteriye sağlanan bakım hizmetleri firmayı ayırtmaktadır.


İhraççının yurt içi ve dış pazarlarda dezavantajlı olduğu hususlar aşağıda belirtilmiştir.

- Yurt içinde yeni müşteri portföyü yeterine artırılamamıştır.
- Yurt içi ve dış pazarlama imkan ve fırsatları etkin kullanılamamıştır.
- Ürün ve hizmet çeşitliliği yeterince artırılmamıştır.
- Güncel rakip analizi ve istihbaratı yeterince gerçekleştirilememiştir.
- Acente ve distribütör ağı genişletilememiştir.

İhraççının Güçlü, Zayıf Yönleri ile Pazardaki Fırsatlar ve Tehditlerin Analizi

Güçlü Yönler:

- 47 Yıllık Köklü bir Firma olması
- Rakiplere göre hızlı imalat ve teslimat kabiliyetine sahip olması
- Personel değişim oranının sifıra yakın olması
- Tüm partnerleri (Tedarikçiler, Bankalar, Müşteriler ...) nezdinde kredibilitesinin yüksek olması
- Partnerler ile birlikteliklerin uzun yıllara dayanması
- Üst yönetimin sistemsal yönetim anlayışının üst düzeyde olması
- Ürünlerinde kullanılan malzemelerin kalite seviyesinin yüksek olması


İBRAHİM KORKMAZ İTİFA A.Ş.


İBRAHİM KORKMAZ İTİFA A.Ş.
Melikgazi San. Sit. 5. Kat Kat: 25 Katlı
Tel: 0312 69 60 00 01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100
Mersis No: 08010 0133 5500015

Zayıf Yönler:

- Yurtiçinde yeni müşteri portföyünün arttırılamaması
- İç ve Dış Pazarlama Argümanlarının etkin kullanılamaması
- Çeşitliliğinin arttırılamaması
- Tüm süreçlerde etkin veri analizine dayalı yapının olmaması
- Kalite Kontrol Departmanının etkinliğinin arttırılamaması.
- Güncel rakip analizi ve istihbaratını gerçekleştirilemiyor olması

Fırsatlar:

- Marka değerinin kullanılabileceği, mevcut imalat altyapısına uygun alternatif bir ürün imalatının hayata geçirilmesi
- Sistem çalışmalarında etkinliğin arttırılarak takım çalışmasının, kısa ve orta vadeli planlamalarla kurumsal bilginin kayda geçilmesinin özellikle pazarlama, üretim, montaj ve servis parametrelerinin operasyonel olarak kazanılması
- Endüstri 4.0 gereklerini karşılayabilen makine yapabilme kabiliyetinin yurtiçi ve yurtdışında iyi tanıtılması
- Mevcut ürünlerde yapılan işlerin çeşitlendirilebilmesi

Tehditler:

- Otomasyon ve yazılım partner sayısının tek olması
- Ülkede var olan ve kısa vadede beklentileri ve güven ortamını karşılayabilecek ekonomik yapının olmaması
- Bilgi güvenliği sisteminde etkinliğin arttırılamaması
- Uzun yıllardır firmada çalışan personelin teknik ve pratik bilgiler yanında ciddi firma hafızasının kişilerde olması
- Orta ve uzun vadede yurtiçi ve özellikle yurtdışı servis /montaj personeli sayısının arttırılması
- Acente ve distribütör ağının genişletilememesi

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

Şirket'in izahname dönemleri itibarıyla net satışlarının dağılımı aşağıdaki tablolarda ve grafiklerde gösterilmiştir.

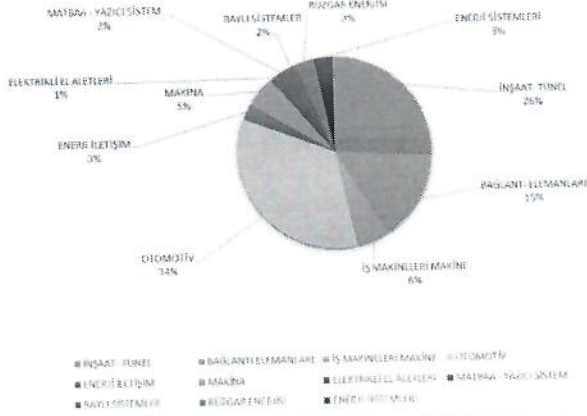


PIRMIT MAKİNE KURULUŞLARI A.Ş.



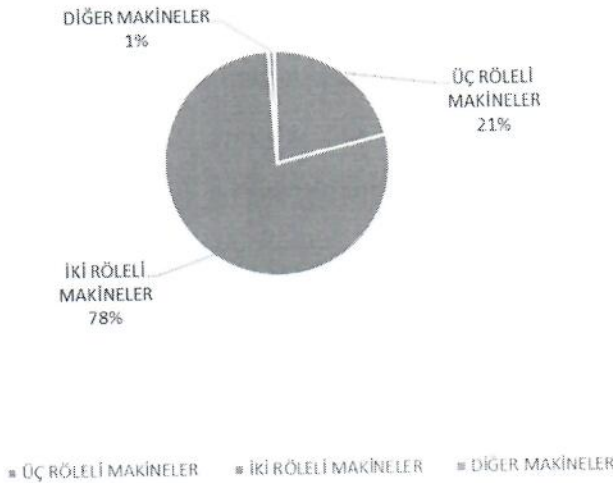
PIRMIT MAKİNE KURULUŞLARI A.Ş.
Makina San. ve Tic. A.Ş.
Methalier, Caddesi No: 85, Akköy
Teli: 0257 444 88 88 Faks: 257 444 88 88
Menderes V.D. 401 00 00 00
Mersis No: 0-4010-00000000000000000000

2021 - 2022 - 2023 YILLARI SEKTÖRE GÖRE CİROSAL DAĞILIM



CİROSAL DAĞILIM	2021	2022	2023	TOPLAM
ÜÇ RÖLELİ MAKİNELER	EUR 324.830	EUR 417.800	EUR 540.035	EUR 1.282.665
İKİ RÖLELİ MAKİNELER	EUR 2.321.191	EUR 1.643.406	EUR 799.379	EUR 4.763.975
DİĞER MAKİNELER			EUR 52.182	EUR 52.182
TOPLAM	EUR 2.646.021	EUR 2.061.206	EUR 1.391.596	EUR 6.098.822

2021 - 2022 - 2023 YILLARI MAKİNE MODELLERİNE GÖRE CİROSAL DAĞILIM



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

İşbu izahnamenin 5 numaralı bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir unsur bulunmadığı düşünülmektedir.

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

Yoktur.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraççı'nın rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanakları aşağıda sıralanmıştır;

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/a67b9ecc-950c-4a4e-acbf-aef0dd0ea76d.pdf>

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/c7d36aed-c2fe-4144-83e3-b7098a5929f1.pdf>

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/43d7a14d-3566-4800-8fea-431b89d0c468.pdf>

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/6bf2f936-cf04-4a9f-a04a-46e006e68016.pdf>

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/b97719ef-2427-4b50-9277-230b90e17042.pdf>

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/b8302b26-63a8-4e3e-a907-0d725a95fbce.pdf>

<https://www.makinebirlik.com/images/d/library/6fb08c4a-1f96-4aa4-9e5f-a6eb219bd859.pdf>

<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Yillik-Sanayi-ve-Hizmet-Istatistikleri-2022-49569>

<https://www.fortunebusinessinsights.com/rolling-dies-market-106045>

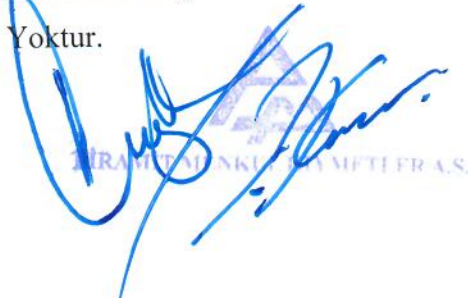
<https://www.cjwinter.com/thread-rolling/dies>

<https://www.profiroll.com/machines/thread-and-profile-rolling-machines/3-rolls-thread-rolling-machines.html>

<https://www.mayesandwarwick.com/Planetary-thread-rolling-dies.html>

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

Yoktur.


İBRAHİM TUNCEL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Gökçe Ögüt
MAKİNE SAN. VE TİC. A.Ş.
Mecidiyeköy San. Sitesi Cad. No: 52 Kat: 5
Türkmenköy / Beşiktaş / İstanbul / T.C.
Tic. Sic. No: 274010 / Mersis: 34010100000000000000

Şirket çelik konstrüksiyon boyahanme gayrimenkulü 2022 yılında İş Bankasından 4 yıl ödemeli iş yeri kredisi ile 8 milyon TL'ya satın alınmıştır. 225.500 TL aylık sabit ödeme yapılmaktadır.

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

Yoktur.

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

İzahname dönemleri itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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:

Yoktur.

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.

Yoktur.

10.1. Finansal durum:

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablosu aşağıdaki gibidir;

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Dönen Varlıklar	64.310.660	82.089.683	102.872.343
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.259.592	36.236.736	39.558.157
Finansal Yatırımlar	-	24.394.643	27.293.064
Ticari Alacaklar	1.159.229	2.208.963	371.166
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>1.159.229</i>	<i>2.208.963</i>	<i>371.166</i>
Diğer Alacaklar	4.092.753	6.628.477	16.887.742
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>3.564.278</i>	<i>5.990.779</i>	<i>15.835.830</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>528.475</i>	<i>637.698</i>	<i>1.051.912</i>
Stoklar	7.283.401	11.520.562	17.043.658
Peşin Ödenmiş Giderler	495.841	913.035	1.208.606
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>495.841</i>	<i>913.035</i>	<i>1.208.606</i>
Diğer Dönen Varlıklar	1.019.844	187.267	509.950
Duran Varlıklar	3.831.564	12.181.423	11.939.480
Diğer Alacaklar	29.852	33.043	25.836
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>29.852</i>	<i>33.043</i>	<i>25.836</i>
Maddi Duran Varlıklar	2.429.780	10.417.058	10.050.388
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.285.145	1.100.333	959.284
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	57.741	104.403	96.080
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>57.741</i>	<i>104.403</i>	<i>96.080</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	10.000	18.910	28.637
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>10.000</i>	<i>18.910</i>	<i>28.637</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19.046	507.676	779.255
TOPLAM VARLIKLAR	68.142.224	94.271.106	114.811.823
Kısa Vadeli Yükümlülükler	36.070.591	51.214.100	63.916.172
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17.387.779	30.350.785	32.292.256
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	<i>17.387.779</i>	<i>30.350.785</i>	<i>32.292.256</i>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.013.580	4.484.415	4.255.555
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	<i>419.002</i>	<i>419.002</i>	<i>855.376</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	<i>2.594.578</i>	<i>4.065.413</i>	<i>3.400.179</i>

2021 yılında Şirket'in 50 milyon TL olan nakit ve nakit benzerlerinin 48 milyon TL'si vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. 2022 yılında Şirket'in nakit ve nakit benzerleri kalemi 2021 yılına kıyasla %27 oranında azalarak 36 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Nakit tutarın azalışındaki temel etken finansal yatırımlar kalemine dikkate değer bir nakit akışı olmasıdır. 2022 yılı sonuna gelindiğinde vadeli mevduatlar 33 milyon TL'ye gerilemiştir. Ancak aynı dönemde Şirket 24 milyon TL'lik kur korumalı mevduata sahiptir. 30.06.2023 tarihli ara dönemde vadeli mevduatlar 36 milyon TL'ye ve kur korumalı mevduatlar 27 milyon TL'ye yükselmiştir.

Ticari Alacaklar

2022 yılında ticari alacaklar kalemi 2021 yılına kıyasla %90 oranında artış göstererek 2 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. 30.06.2023 tarihinde ise ticari alacaklar 371 bin TL'ye gerilemiştir.

Diğer Alacaklar

2021 yılı sonunda Şirket'in diğer alacaklar kalemi 4 milyon TL düzeyinde bulunmaktadır. 2022 yılında diğer alacaklar %61 artarak 7 milyon TL'ye ulaşmıştır. 30.06.2023 tarihine gelindiğinde ise diğer alacaklar tutarı 17 milyon TL'ye yükselmiştir. Diğer alacaklar kalemindeki artışın esas unsuru ilişkili taraflardan diğer alacaklar alt kaleminde izlenen şahıs ortaklardan kaynaklanmaktadır.

Stoklar

Şirket'in stoklar kalemi 31.12.2021 tarihinde 7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında stoklar önceki yılsonuna kıyasla %58 artarak 12 milyon TL'ye ulaşmıştır. 30.06.2023 tarihli ara dönemde ise yılsonuna göre %48 artışla 17 milyon TL olmuştur. 2022 yılı sonunda 5 milyon TL ile stoklar içerisinde en yüksek tutarda gerçekleşen yarı mamuller kalemi ara dönemde 10 milyon TL'ye yükselmiştir.

Peşin Ödenmiş Giderler


31.12.2021 tarihinde 495 bin TL olarak gerçekleşen peşin ödenmiş giderler kalemi 2022 yılı sonunda 913 bin TL'ye ve 30.06.2023 tarihinde 1 milyon TL'ye yükselmiştir. Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı gelecek aylara ait giderlerde izlenmektedir. 30.06.2023 tarihinde gelecek aylara ait giderler 1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Dönen Varlıklar

Şirket'in devreden KDV'si diğer dönen varlıkları oluşturmaktadır. 2021 yılı sonunda 1 milyon TL olan devreden KDV 2022 yılı sonunda 187 bin TL'ye gerilemiş, 30.06.2023'te 510 bin TL'ye yükselmiştir.

Duran Varlıklar


İBRAHİM KILIÇ İNŞAATİ A.Ş.


Gökçüoğlu
MÜHÜR
Mühür No: 040100155-580015

Şirket'in duran varlıkları, 2021 ve 2022 yılında sırası ile 3,8 milyon TL ve 12 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yarıyıl döneminde 2022 yılı sonuna göre duran varlıklar %2'lik sınırlı düşüşle 12 milyon TL düzeyinde yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

30.06.2023'te duran varlıkların %84'ünü maddi duran varlıklar oluşturmaktadır. Maddi duran varlıklar 2021 yılı sonunda 2,4 milyon TL değerini almıştır. 2022 yılı sonuna gelindiğinde binalar kaleminde 8 milyon TL'lik artış gerçekleşmiştir. Bu gelişmenin etkisiyle maddi duran varlıklar 2022 yılı sonunda 10 milyon TL'ye çıkmıştır. 30.06.2023 Şirket'in 10 milyon TL değerinde maddi duran varlığı bulunmaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket'in kullanım hakkı varlıkları, operasyonlarında kullanmak üzere kiralamış olduğu bina kira sözleşmelerinin ve ayrıca özel maliyetlerden oluşmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları net kayıtlı değerine ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri de eklenerek ulaşılmaktadır. Net kayıtlı değer 2021 yılı sonunda 1,2 milyon TL, 2022 yılı sonunda 1,1 milyon TL ve 30.06.2023'te 959 bin TL olmuştur.

Kaynaklar

Şirket'in toplam kaynakları 31.12.2021, 31.12.2022 ile sona eren yıllar ve 30.06.2023 tarihinde sona eren ara dönem itibarıyla sırasıyla 68 milyon TL, 94 milyon TL ve 115 milyon TL'dir. Şirket'in toplam kaynakları bir önceki yılın sonuna göre 31.12.2022'de %38,3 ve 30.06.2023'de %21,8 artış göstermiştir. 30.06.2023 tarihinde Şirket'in toplam kaynaklarının %56'sı kısa vadeli yükümlülüklerden, %8'i uzun vadeli yükümlülüklerden ve %36'sı öz kaynaklardan meydana gelmektedir. İlgili oranlar sırasıyla 2022 yılı sonunda %54, %9 ve %37 olmuştur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

2021 yılında 36 milyon TL olan kısa vadeli yükümlülükler %42 artarak 2022 yılında 51 milyon TL'ye yükselmiştir. Artışta temel etken kısa vadeli borçlanmalarda izlenen banka kredileri olmuştur. Zira ilgili tarihlerde banka kredileri 17 milyon TL'den 29 milyon TL'ye yükselmiştir. Kısa vadeli yükümlülükler 30.06.2023 tarihinde ise sene sonuna kıyasla 51 milyon TL'den 64 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu yükselişte ticari borçların 5 milyon TL'den 9 milyon TL'ye ve ertelenmiş gelirlerin 9 milyon TL'den 15 milyon TL'ye artması etkili olmuştur. Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin tamamı alınan avanslardan meydana gelmektedir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2021 yılı sonunda 2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılı sonunda ise uzun vadeli yükümlülükler 8 milyon TL'ye ve 30.06.2023 tarihinde 9 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri; uzun vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli karşılıklar hesaplarından oluşmaktadır. 30.06.2023'te 9 milyon TL değerindeki uzun vadeli yükümlülüklerin 7,7 milyon TL'si uzun vadeli borçlanmalardan kaynaklanmaktadır.

Özkaynaklar

Şirket'in 31.12.2021'de 30 milyon TL değerinde öz kaynakları bulunmaktadır. 2022 yılı sonunda öz kaynaklar 34,6 milyon TL olmuştur. 2022 yılı sonunda 2021 yılına kıyasla net kâr 21 milyon TL'den 17,7 milyon TL'ye gerilemiş ve geçmiş yıllar kârları 8,4 milyon TL'den 14,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2023 tarihinde öz kaynaklar 41,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılı sonunda 240 bin TL olan ödenmiş sermaye 30.06.2023 tarihinde 10 milyon TL'ye yükseltilmiştir. Şirket, 19.06.2023 tarihli 19187 sayı ile tasdikli genel kurul kararı ile arttırılan 9,76 milyon TL tutarındaki sermayenin, 5,54 milyon TL kısmı şirket geçmiş yıl kârları hesabından, 4,22 milyon TL kısmı maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından karşılanmıştır.

Şirket'in izahname dönemlerini içeren finansal tablolar itibarıyla hesaplanan rasyoları aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur.

Oran Analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü; beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir. Bu oranların düşük olması işletmenin yeterli net işletme sermayesine sahip olmadığı ve acil borç yükümlülüklerini yerine getirmekte sorun yaşayabileceği olarak yorumlanır.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçları ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

Özkaynak / Aktif Toplam oranı 2021 yılı sonunda %44, 2022 yılı sonunda %37 ve 30.06.2023 tarihinde %36 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin aktifler içindeki oranı 2021 yılı sonunda %53, 2022 yılı sonunda %54 ve 30.06.2023 tarihinde %56 olmuştur. Uzun vadeli yükümlülüklerin aktif toplamına oranı ilgili dönemlerde sırasıyla %3, %9 ve %8 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Finansal Borçlar / Özkaynaklar oranı 2021 yılında %72, 2022 yılında %120 ve 30.06.2023 tarihinde %107 olmuştur.

Şirket'in finansal tablolarından hesaplanan bazı mali oranlara aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Likidite Oranları	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Cari Oran	1,78	1,60	1,61
Likidite Oranı	1,58	1,38	1,34
Nakit Oran	1,39	1,18	1,05
Mali Yapı Oranları	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023

Kaldıraç Oranı	0,72	1,20	1,07
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	0,53	0,54	0,56
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	0,03	0,09	0,08
Özkaynaklar/Aktif Toplam	0,44	0,37	0,36
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	1,27	1,72	1,74
Toplam Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0,72	1,20	1,07

Cari oranın 1' in altında olması demek, işletmenin dönen varlıklarının kısa vadeli kredileri ödemeyebilmede yetersiz olması olarak yorumlanır. Bu yüzden genelde cari oranın 1'in üzerinde olması beklenir.

Likidite oranının genellikle "1" olması yeterli kabul edilmektedir. Likidite oranının yeterliliği konusunda karar verirken; cari aktiflerin yapısı ve dağılımını, işletmenin tedarik ve satış koşullarını, mevsim hareketlerinin etkisi gibi unsurları göz önüne almak gerekir.

Nakit oranın "1" olması, işletmenin kısa süreli borçlarını her durumda nakit olarak ödeyebileceğini gösterir. Bu kadar yüksek likidite gerekli olmamakla birlikte gelişmiş ülkelerde bu oranın %20-%25'in, sanayi işletmelerinde ise %10-%15'in altına düşmemesi istenir.

Kaldıraç oranının genel olarak %50 oranında finansal kaldıraç normal kabul edilir. Kaldıraç oranının yüksek olması ise, şirketin ödeme riskinin arttığını, kreditorler bakımından ana para faizlerinin ve taksitlerin ödemede güçlüklerle karşılaşılabilceği anlamına gelmesine yol açar.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 finansal dönemlerine ilişkin faaliyet sonuçlarını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır;

Kâr/Zarar Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)			
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2023-30.06.2023
Hâsılat	25.979.252	38.301.806	19.558.528	18.733.236
Satışların Maliyeti (-)	(10.167.521)	(15.139.670)	(8.373.172)	(10.007.729)
Brüt Kar (Zarar)	15.811.731	23.162.136	11.185.356	8.725.507
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.732.444)	(5.556.434)	(2.310.089)	(5.465.345)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.059.541)	(5.203.547)	(1.597.189)	(2.233.550)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.058.660	2.605.375	1.584.451	1.713.580
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.819.655)	(4.137.868)	(2.516.339)	(6.553.329)
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	8.258.751	10.869.662	6.346.190	(3.813.137)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	41.033	3.701.630	1.567.491	3.500.006
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	8.299.784	14.571.292	7.913.681	(313.131)
Finansal Gelirler	22.262.453	14.539.074	6.909.397	12.174.589
Finansal Giderler (-)	(4.018.598)	(8.129.764)	(4.221.389)	(4.264.984)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı (Zararı)	26.543.639	20.980.602	10.601.689	7.596.474
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)	(5.466.477)	(3.272.076)	(2.075.492)	(362.091)
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	(5.328.074)	(3.760.706)	(2.519.050)	(633.670)

Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	(138.403)	488.630	443.558	271.579
Dönem Kârı (Zararı)	21.077.162	17.708.526	8.526.197	7.234.383

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Hâsılat

2021 yılında 26 milyon TL olan hâsılat 2022 yılında 38 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılı hâsılatı 2021 yılına kıyasla %46 oranında yükselmiştir. 2022 yılının ilk yarısında 20 milyon TL olan hâsılat 2023 yılının ilk yarısında 19 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk yarısında hâsılat 2022 yılının ilk yarısına kıyasla %4 azalmıştır. 2022 yılının ilk yarısında 12,7 milyon TL olan yurt dışı satış gelirleri 2023 yılının ilk yarısında 12,5 milyon TL olmuştur. 2022 yılının ilk yarısında 6,7 milyon TL olan yurt içi satış gelirleri 2023 yılının ilk yarısında 6,1 milyon TL olmuştur. 2023 yılının ilk yarısında yurt dışı satışlar yıllık bazda %2 ve yurt içi satışlar %9 azalmıştır.

Satışların Maliyeti

2021 yılında 10 milyon TL olan satışların maliyeti 2022 yılında 15 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılı satışların maliyeti 2021 yılına kıyasla %49 oranında yükselmiştir. 2022 yılının ilk yarısında 8 milyon TL olan satışların maliyeti 2023 yılının ilk yarısında 10 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk yarısında satışların maliyeti 2022 yılının ilk yarısına kıyasla %20 artmıştır. Akabinde SMM/Hâsılat oranı %43'ten %53'e yükselmiştir. 2023 yılının ilk yarısında satılan mamül maliyeti önceki yılın aynı dönemine kıyasla %19 artarak 9 milyon TL'ye yükselmiştir. Diğer satışların maliyeti %24 artarak 667 bin TL'ye yükselmiştir.

Brüt Kâr / Zarar

Şirket'in brüt kârı 2022 yılında %46 artarak 23 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023 yılının ilk yarısında brüt kâr önceki yılın aynı dönemine kıyasla %22 azalarak 8 milyon TL'ye gerilemiştir. 2021 yılında %61 olan brüt kâr marjı 2022 yılında %60 olmuştur. 2023 yılının ilk yarısında brüt kâr marjı %47 olmuştur. Önceki yılın aynı döneminde ise %57 olarak gerçekleşmiştir.

Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri

2021 yılında genel yönetim giderleri 2,7 milyon TL ve pazarlama giderleri 2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2021 yılı faaliyet giderlerinin toplamı 4,7 milyon TL olmuştur. Faaliyet giderleri 2022 yılında %124 artarak 10,7 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılı faaliyet giderlerinin 5,5 milyon TL'si genel yönetim giderlerinden 5,2 milyon TL'si pazarlama giderlerinden meydana gelmektedir. 2022 yılının ilk yarısında genel yönetim giderleri 2,3 milyon TL ve pazarlama giderleri 1,6 milyon TL düzeyinde yer almaktadır. 2023 yılının ilk yarısında ise ilgili giderler sırasıyla 5,4 milyon TL ve 2,2 milyon TL'ye çıkmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

2021 yılında Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklı diğer gelirleri 1 milyon TL ve diğer giderleri 3,8 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece 2021'de esas faaliyetlerden kaynaklı diğer net giderler 2,8 milyon TL olmuştur. 2022 yılında esas faaliyetlerden diğer gelirler 2,6 milyon TL'ye ve diğer giderler 4,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu durumun neticesinde 2021'de 2,8 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer net giderler 1,5 milyon TL'ye gerilemiştir. 2022 yılının ilk yarısında 931 bin TL olan esas faaliyetlerden diğer net giderler 2023 yılının ilk yarısında 4,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Ticari faaliyetlerden kur farkı giderlerinin 2023 yılının ilk yarısında 5,7 milyon TL'ye yükselmesi diğer net giderlerdeki artışın temel nedenini oluşturmaktadır.

Esas Faaliyet Kârı / Zararı

Şirket'in 2021 yılında 8 milyon TL olan esas faaliyet kârı 2022 yılında 10 milyon TL'ye yükselmiştir. 2021 yılına kıyasla 2022 yılı esas faaliyet kârı %32 artmıştır. 2022 yılının ilk yarısında 6 milyon TL esas faaliyet kârı ve 2023 yılının ilk yarısında 3 milyon TL esas faaliyet zararı gerçekleşmiştir. 2021 yılında %32 olan esas faaliyet kâr marjı 2022'de %28 olmuştur. 2022 yılının ilk yarısında %32 olarak gerçekleşen esas faaliyet kâr marjı 2023 yılının ilk yarısında -%20 olmuştur. 2023 yılı ilk yarısında gerçekleşen faaliyet zararı gerek imalatı tamamlanmış ancak henüz kabulü yapılmamış makinalardan gerekse de 5,7 milyon TL tutarındaki diğer faaliyet giderlerine yansıtılan ticari faaliyetler kur farkı giderlerinden kaynaklanmaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Şirket'in 2021 yılında tamamı yatırım fon gelirinden oluşan yatırım faaliyetlerinden gelirleri 41 bin TL olmuştur. 2022 yılında ise yatırım faaliyetlerinden 3,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in 2022 yılında faiz geliri, yatırım fon geliri ve maddi duran varlık satış kârı kalemleri üzerinden geliri bulunmaktadır. 2022'de en yüksek katkıyı 3,4 milyon TL ile faiz geliri sağlamaktadır. 2022 yılının ilk yarısında 1,5 milyon TL olan yatırım faaliyetlerinden gelirler 2023'te 3,5 milyon TL'ye ulaşmıştır. Buradaki yükselişin ise temel nedeni menkul kıymet satış kârlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Finansal Gelir ve Giderler

Şirket'in 2021 yılında 22,2 milyon TL'lik finansal geliri ve 4 milyon TL'lik finansal gideri gerçekleşmiştir. Böylece 2021 yılında 18,2 milyon TL'lik net finansal gelir oluşmuştur. 2022 yılında finansal kur farkı gelirlerindeki azalışın etkisiyle finansal gelirler 14,5 milyon TL'ye gerilemiştir. 2022'de faiz giderlerindeki artışın neticesinde ise finansal giderler 8,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Böylece 2021'de 18,2 milyon TL olan net finansal gelirler 2022 yılında 6,4 milyon TL'ye inmiştir. 2022 yılının ilk yarısında 2,7 milyon TL'lik net finansal gelir elde edilirken 2023 yılının ilk yarısında 7,9 milyon TL'lik net finansal gelir oluşmuştur.

Net Dönem Kârı

2021 yılında 21 milyon TL net kâr elde eden Şirket, 2022 yılında 17 milyon TL net kâr açıklamıştır. 2022 yılı net kârı 2021'e kıyasla %16 azalmıştır. 2022 yılının ilk yarısında 8 milyon TL olan net kâr 2023 yılının ilk yarısında 7 milyon TL olmuştur. Böylece yılın ilk yarıları arasında net kârda %15 azalma görülmüştür. 2021 yılında %81 olan net kâr marjı 2022'de %46 düzeyinde bulunmaktadır. 2022 yılının ilk yarısında %44 olan net kâr marjı 2023 yılının ilk yarısında %39 olmuştur.

Şirket'in 01.01.-31.12.2021, 01.01.-31.12.2022, 01.01.-30.06.2022 ve 01.01.-30.06.2023 tarihli finansal tabloları itibarıyla hesaplanan karlılık oranları aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur.

Karlılık Oranları	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Brüt Kâr Marjı (%)	60,86	60,47	57,19	46,58
Esas Faaliyet Kâr Marjı (%)	31,79	28,38	32,45	-20,35
Net Kâr Marjı (%)	81,13	46,23	43,59	38,62

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

Şirket'in 2021 yılında 26 milyon TL olan hâsılatı 2022 yılında %47 artarak 38 milyon TL'ye yükselmiştir. Yurt içi satışlarda önceki yıla kıyasla %74 ve yurt dışı satışlarda %35 artış gerçekleşmesi ciro artışında etkili olmuştur.

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:

Sermaye Riski:

İhraççı'nın 31.12.2021 tarihinde finansal borçları toplamı 21 milyon TL'dir. 2022 yılı sonunda toplam finansal borçlar 20 milyon TL artarak 41 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2023 tarihinde ise 2022 yılı sonuna kıyasla 3 milyon TL artış gerçekleşmiş ve toplam finansal borçlar 44 milyon TL olmuştur.

Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibarıyla finansal yatırımlar dâhil olmak üzere nakit ve nakit benzerleri 50 milyon TL seviyesindedir. Nakit ve nakit benzerleri 31.12.2022'de 61 milyon TL'ye ve 30.06.2023 tarihinde 67 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibarıyla -28,8 milyon TL net nakit pozisyonu vardır. Net nakit pozisyonu 31.12.2022'de -19 milyon TL seviyesine gerilemiştir. Ancak 30.06.2023 tarihinde net nakit pozisyonu -23 milyon TL'ye yükselmiştir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (TL)	30.06.2023
Kısa vadeli yükümlülükler	63.916.172
Garantili	36.547.811
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	27.368.361
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	9.060.263
Garantili	7.711.757
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	1.348.506
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	72.976.435
Özkaynaklar	41.835.388
Çıkarılmış sermaye	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	(4.222.583)
Kar veya Zararlarda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(151.448)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.077.522
Geçmiş Yıllar Karları /Zararları	26.897.514
Dönem Net Karı/Zararı	7.234.383
TOPLAM KAYNAKLAR	114.811.823
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	27.037
B. Nakit Benzerleri	39.531.120
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	27.293.064
D. Likidite (A+B+C)	66.851.221
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	31.575.355
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	3.148.298
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	34.723.653
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-32.127.568
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	7.131.650
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	7.131.650
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-24.995.918

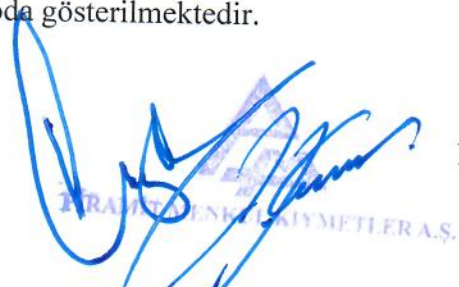
Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

11.İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

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

Şirket, operasyonel faaliyetlerinden nakit yaratma kapasitesine sahiptir. Şirket bugüne kadar büyüme planlarının önemli bir parçası olan yatırımlarını gerçekleştirebilmek için ihtiyaç duyduğu nakitin büyük bir kısmını faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerden karşılamıştır.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla fon kaynaklarının dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.


KARADENİZ ENERJİ KAYMAKÇI A.Ş.


KARADENİZ ENERJİ KAYMAKÇI A.Ş.
Mersis No: 0-4010-0155-1500015

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)					
	31.12.2021		31.12.2022		30.06.2023	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	36.070.591	52,93%	51.214.100	54,33%	63.916.172	55,67%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17.387.779	25,52%	30.350.785	32,20%	32.292.256	28,13%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.013.580	4,42%	4.484.415	4,76%	4.255.555	3,71%
Ticari Borçlar	3.764.810	5,52%	5.145.128	5,46%	9.118.542	7,94%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	286.615	0,42%	629.740	0,67%	879.172	0,77%
Diğer Borçlar	96.635	0,14%	196.764	0,21%	300.921	0,26%
Ertelenmiş Gelirler	7.614.081	11,17%	9.470.232	10,05%	15.844.120	13,80%
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.545.089	5,20%	378.056	0,40%	605.731	0,53%
Kısa Vadeli Karşılıklar	362.002	0,53%	558.980	0,59%	619.875	0,54%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.111.702	3,10%	8.456.001	8,97%	9.060.263	7,89%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	967.463	1,42%	6.333.970	6,72%	7.711.757	6,72%
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.144.239	1,68%	2.122.031	2,25%	1.348.506	1,17%
Özkaynaklar	29.959.931	43,97%	34.601.005	36,70%	41.835.388	36,44%
Ödenmiş Sermaye	240.000	0,35%	240.000	0,25%	10.000.000	8,71%
Sermaye Düzeltme Farkları	-	-	-	-	(4.222.583)	-3,68%
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(151.448)	-0,22%	(151.448)	-0,16%	(151.448)	-0,13%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	304.040	0,45%	2.077.522	2,20%	2.077.522	1,81%
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	8.490.177	12,46%	14.726.405	15,62%	26.897.514	23,43%
Dönem Net Kârı/Zararı	21.077.162	30,93%	17.708.526	18,78%	7.234.383	6,30%
TOPLAM KAYNAKLAR	68.142.224	100,00%	94.271.106	100,00%	114.811.823	100,00%

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

30.06.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in fon kaynaklarının %36'sı özkaynaklarından oluşmaktadır. İlgili tarihte net dönem kârının ise toplam kaynaklar içindeki ağırlığı %6 seviyesindedir.

Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynakların içindeki seviyesi ise %55 mertebesinde. Kısa vadeli yükümlülüklerin ağırlıklı kısmı 322 milyon TL ile kısa vadeli borçlanmalarda ve 15,8 milyon TL ile ertelenmiş gelirlerde yer almaktadır.

Şirket'in 30.06.2023 tarihinde 7.234.383 TL seviyesinde gerçekleşmiş olan net dönem kârı ile birlikte 27 milyon TL düzeyinde yer alan geçmiş yıllar kârları toplamında fon kaynağına önemli ölçüde katkı vermektedir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:


Nakit Akım Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	30.460.673	(19.197.767)	(26.518.810)	1.179.919
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(1.596.272)	(8.601.566)	(1.596.272)	(11.753)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(3.480.306)	13.776.477	10.111.026	2.364.039
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	25.384.095	(14.022.856)	(18.004.056)	3.532.205
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	24.875.497	50.259.592	50.259.592	36.236.736
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	50.259.592	36.236.736	32.255.536	39.768.941

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerindeki net artış 31.12.2021 tarihinde 25 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihinde işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışlarının düşüşüne bağlı olarak nakit ve nakit benzerlerinde 14 milyon TL'lik azalış meydana gelmiştir. Ayrıca 30.06.2022 tarihinde de aynı nedene bağlı olarak 18 milyon TL'lik azalış oluşmuştur. 30.06.2023'te işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışlarının pozitif bölgeye geçmesiyle nakit ve nakit benzerlerinde 4 milyon TL'lik net artış kaydedilmiştir.

İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları 31.12.2021 tarihinde 30 milyon TL artış olurken 31.12.2022 tarihinde 19 milyon TL seviyesinde azalış görülmektedir. 30.06.2023 tarihinde 1 milyon TL'lik işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları bulunmaktadır. İlgili tarihlerde bu kalemdaki gelişmeler nakit ve nakit benzerlerindeki net artış veya azalışta etkin rol oynamaktadır.

31.12.2021 tarihinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları 3 milyon TL ile negatif bölgede bulunmaktadır. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları 31.12.2022 tarihinde 14 milyon TL ve 30.06.2023 tarihinde 2 milyon TL ile pozitif bölgede yer almaktadır.



İRANİT MENKUL KURUMLER A.Ş.

edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

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

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

COVID-19 Salgınının Etkileri

Dışarıya bağımlı olunan komponentlerin (elektronik ve yazılım ile ilgili) tedarikinde sorunlar yaşanmıştır. Teslim tarihlerinde sarkmalar yaşanmıştır.

Rusya Ukrayna savaşının enerji fiyatlarında meydana getirdiği artış ile üretim ve navlun maliyetlerinde ortaya çıkan belirsizlik,

Makine imal sürecindeki ısıtım işlem prosesinde doğalgaz vb. enerji kullanıldığından birim fiyatlardaki artışlar maliyetleri olumsuz etkilemiştir. Rusya Ukrayna menşeli çelik tedarikinde bir dönem belirsizlik ve tedarikde sıkıntılar oluşmuştur.

Kurdaki dalgalanmaların dövize duyarlı hammadelerin temininde meydana getirebileceği öngörülemezlik,

Döviz kurlarında meydana gelen aşırı artışın malzeme, enerji fiyatlarına yansımaları rekabeti zorlaştırmış ve firmaları imalat maliyetlerini aşağı yönde çekmek noktasında çalışma yapmaya itmiştir.

Müşterilerin talep ve yatırım kararlarının ekonomik belirsizlik nedeniyle değişkenlik göstermesi veya ertelenmesi.

Yurtiçinde yaşanan ekonomik sıkıntılar dolayısıyla artan döviz kurları neticesinde standart tezgah kullanan müşteri kesiminde ciddi kayıplar yaşanmaktadır. Mevcut rakamlar ile makine alım standart işler yapmak neredeyse imkansız hale gelmiş durumdadır. Buna bağlı olarak müşterilerden 2. El makine konusunda talepler eskiye oranla daha fazla gelmektedir.

Artan işçilik maliyetleri ve buna bağlı olarak kalifiye eleman bulma zorluğu,

Otomasyonlu makinelere olan talepte gözlenen artışa karşılık maliyet kaynaklı fiyat artışları satışı güçleştirmektedir.

Otomotiv gibi sektörlerde personel tasarrufu, iş kazaları riskini azaltmak ve üretimdeki verimliliğin artışı noktasında otomasyonlu makine tezgah talepleri de artmış bulunmaktadır. Ancak verilen tekliflerde çıkan fiyatların yüksek olması gelen taleplerin satışa dönüşmesini engellemektedir.

Yurt dışında özellikle uzak doğu menşeli ucuz ve kalitesi düşük ürünlerin üretimi haksız rekabete yol açmaktadır.

Uzakdoğu Tayvan Çin gibi ülkelerden gelen ucuz ve kalitesi düşük ithal ürünlerin yurt içi pazar girişlerinin kısıtlarının arttırılması ve yerli üreticinin bu konuda korumaya alınması için gerekli bürokratik süreçlerin takibinin yapılması gerekmektedir.

Yurt içi ve yurt dışında müşteri taleplerinin otomasyon ve hat şeklinde makineler yönünde olduğu gözlemlenmektedir.

Üretim verimliliğinin artırılmasının istenmesi, iş sağlığı ve güvenliği ile makine ve üretimi yapılan iş parçaları ile ilgili verilerin toplanıp değerlendirilmesinin istenmesi digital ve endüstri 4.0 uyumlu çözümler gerektirmektedir.

Öncelikle yurtdışındaki firmaların çoğunda yetişmiş personel bulma problemi mevcuttur. Bu nokta da makinelerin ayarlarının mümkün olduğunca kolay, hataya mahal vermeyen ve hızlı şekilde gerçekleştirilmesi talep edilmektedir. (Reçeteli tezgahlar EM ve MC tip makinelerine yönelik pazarda daha güçlü ve etkin çözümler sunulması gerekmektedir.) Firmaların makinelerden beklentileri; performans ölçümleri yapabilecekleri, hata sebeplerini daha anlaşılabilir şekilde analiz edebilecekleri şekilde yapılandırılması olabilmektedir. (analiz için dijital çıktı-veri – verebilen teknolojiler)

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

Ham madde fiyatlarındaki öngörülemeyen dalgalanmalar.

Döviz kurlarındaki belirsizliklerin yaratmış olduğu fiyatlamaya yönelik sıkıntılar.

Finansmana ulaşım problemleri.

Artan finansman maliyetleri.

Küresel likidite darlığı.

Tedarik zincirinde aksamalar, sorunlar, artan maliyetler.

Ülkemizde ve dünyada yaşanan siyasi, jeopolitik gelişmeler.

Artan çatışma eğilimleri ve coğrafi istikrarsızlıklar.

Navlun fiyatlarındaki dalgalanmalar.

Vergi yüklerindeki artışlar.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1 İhraççı'nın kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççı'nın kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımları:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmin ve beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

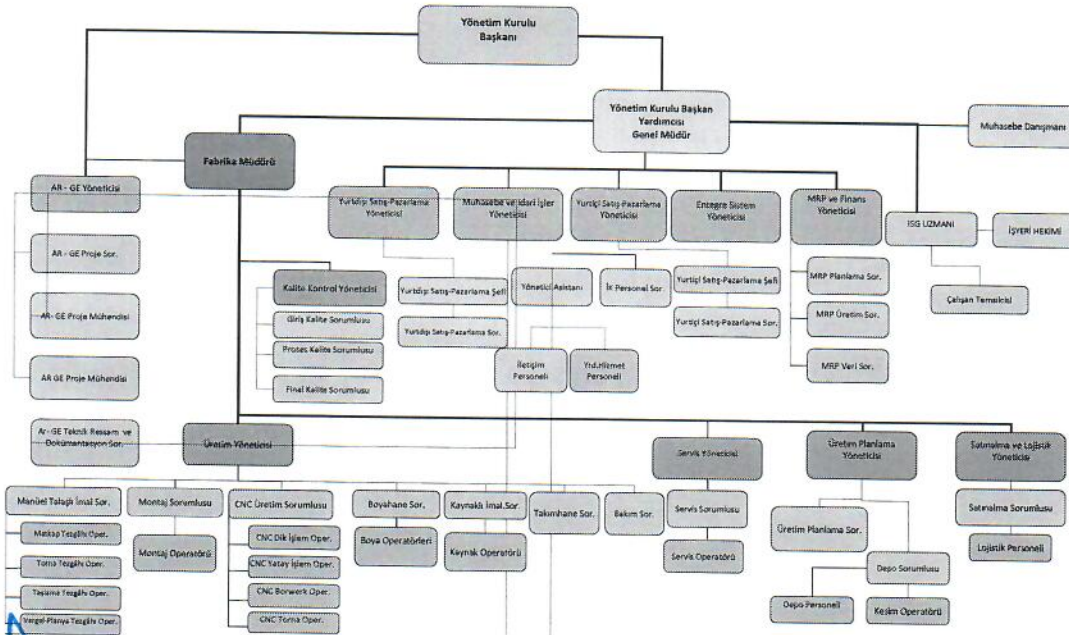
14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahnamenin tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda yer almaktadır.



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Fahrettin GÖKÇÜOĞLU

1949 Yılı Muğla doğumlu olan Fahrettin GÖKÇÜOĞLU, Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesi – 1976 yılı Makine Mühendisliği Dalı mezunu olup, evli ve iki çocuk babası bir sanayicidir.

1975 yılında Makine tasarımı ve üretimi ile iştigal eden, GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SAN. ve TİC. A.Ş. firması kurucu ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

2011 yılı itibariyle Ege Sanayi Ticaret İhracat Merkezi (ESTİM)'de Yönetim Kurulu Başkanı görevini yürütmektedir.

Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU

1951 Yılı Muğla doğumlu olan H. İbrahim GÖKÇÜOĞLU ilk ve orta öğrenimini Muğla'da, lise eğitimini 1968 yılında İzmir Mithatpaşa Endüstri Meslek Lisesinde, üniversite eğitimini de 1973 yılında Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Makine Mühendisliği Bölümünde tamamlamıştır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

1973-1975 yılları arasında İzmir METAŞ Metalurji Fabrikasında İşletme Mühendisi olarak görev yapmış olup, aynı dönemde Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesinde asistanlık görevinde bulunmuştur.

1975 tarihinde kurucu ortağı olduğu makine tasarımı ve üretimini gerçekleştiren, GÖKÇÜOĞLU MAKİNA A.Ş. firmasında Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı yürütmektedir.

2005 yılı itibariyle Ege Bölgesi Sanayi Odası Meclis Üyesi olup, 2009-2022 yılları arasında, üç dönem aralıksız Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinde bulunmuştur.

GÖKÇÜOĞLU, 2022-2026 dönemi için Ege Bölgesi Sanayi Odası Meclis Başkanı seçilmiştir. TOBB Makine Sektör Meclisi Üyeliği, TİM Genel Kurul Delegeliği, Orta Anadolu Makine ve Aksamları İhracatçıları Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği, Bergama OSB Müteşebbis Heyet Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

Yönetimde söz sahibi olan personel:

Gülhan TOPRAKHİSAR

1975 Yılı İzmir doğumlu olan Gülhan TOPRAKHİSAR ilk ve orta öğrenimini Bornova – İzmir' de, lise eğitimini 1991 yılında İzmir Çınarlı Endüstri Meslek Lisesinde, üniversite eğitimini de 1996 yılında Gazi Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesi Makine Tasarım ve Konstrüksiyon Öğretmenliği Bölümünde tamamlamıştır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.

Gökçüoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
Mimarlar Cam. 51. 3. Cad. 35. Kökçöy
16075 Menemenli Mah. 35412 İZMİR
Tic. Sic. No: 270900
Müh. Sic. No: 5500015

1998-2001 yılları arasında İzmir 'de Kompresör ve Pompa üretimleri yapan Firmalarda Arge ve Kalite Birimlerinde yönetici olarak görev yapmış olup, aynı dönemde Uluslararası Kuruluşlardan Kalite Sistem ve Makine Güvenliği konularında eğitimler almıştır.

2001 yılında kendi danışmanlık şirketini kuran Gülhan TOPRAKHİSAR birçok firmaya 2017 yılına kadar Kalite, Makine Güvenliği, Çevre ve İş güvenliği yönetim Sistemleri ve A sınıfı İş güvenliği Uzmanı olarak; danışmanlık ve eğitmenlik yapmıştır.

2002 yılında ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Başdenetçilik sertifikası aldıktan sonra, Başdenetçi olarak Birçok firmada 3. Taraf uluslararası kuruluşlarda görev almıştır. Yine 2002 yılı itibari ile 3. Taraf uluslararası kuruluşlarda Makine ve Makine Güvenliği alanlarında İnspektör / Teknik uzman olarak yerli ve yabancı firmaların denetimlerinde de görev almıştır.

2017 yılından beri GÖKÇÜOĞLU firmasında Fabrika Müdürü olarak görev yapmaktadır.

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

Ad Soyad	Son Beş Yılda Yönetim Ve Denetim Kurullarında Bulunduğu Veya Ortağı Olduğu Şirket Unvanı	Sermaye Payı (%)	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyeliğinin veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği
Fahrettin GÖKÇÜOĞLU	GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SAN. ve TİC. A.Ş.	50	Yönetim Kurulu Başkanı (Devam)
	EGE SANAYİ TİCARET İHRACAT MERKEZİ (ESTİM)	-	Yönetim Kurulu Başkanı (Devam)
	GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SAN. ve TİC. A.Ş.	50	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (Devam)

Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU	EGE BÖLGESİ SANAYİ ODASI	-	Meclis Başkanı (Devam)
	TOBB MAKİNA SEKTÖR MECLİSİ	-	Meclis Üyesi (Devam)
	ORTA ANADOLU MAKİNE VE AKSAMLARI İHRACATÇILARI BİRLİĞİ	-	Yönetim Kurulu Üyesi (Devam)
	MAKİNE İHRACATÇILARI BİRLİĞİ	-	Yönetim Kurulu Üyesi (Devam)
	TÜRKİYE İHRACATÇILAR MECLİSİ	-	Genel Kurul Delegesi (Devam)

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

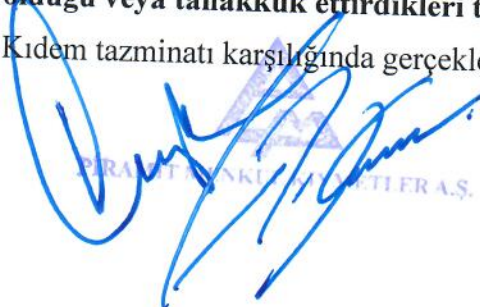
Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı ücret ve prim giderlerinden oluşmaktadır. Üst yöneticiler ortaklardan oluşmaktadır.

	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar	360.000	816.069	708.792

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu-Faaliyet Raporu

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

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:




Gökçüoğlu
M. KİNA SAN. VE TİC. A.
Kartal / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27.123 / Mersis No: 080300375000015

	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.144.239	2.122.031	1.348.506

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı, Soyadı	Mevcut Görevi	Son 5 Yılda İhraççı'da Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Fahrettin GÖKÇÜOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl/ 9 ay
Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	3 yıl/ 9 ay

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

Şirket'in yönetim kurulu üyelerinin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş ücret vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı yükümlülükleri doğabilecektir.

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

Şirket esas sözleşmesinin yönetim kurulu ve süresi başlıklı 8. Maddesine göre İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerine ilişkin hüküm aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

“Yönetim kurulu, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre uygun bulduğu komite ve birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer. Esas sözleşmede, yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulmasının, komitelerin görev alanlarının, çalışma esaslarının Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.”

Gökçüngözü
MAHİR SAN VE TİC. A.Ş.
Meraliye Sok. No: 3 Çarşıbaşı / Kızılköy
065 200 0055 Pkz Kızılköy / ANKARA 06510
Merkezler V.D. 0312 221 1355
Merkez No: 0 4012 221 90015

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul 19.06.2023		Son Durum İtibariyle 18.10.2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Fahrettin GÖKÇÜOĞLU	5.000.000	50	5.000.000	50
Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU	5.000.000	50	5.000.000	50
TOPLAM	10.000.000	100	10.000.000	100

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'in sermayesinde payı %5'i geçen; Fahrettin GÖKÇÜOĞLU'na ait 1.500.000, Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU'na ait 1.500.000 adet A grubu imtiyazlı pay bulunmaktadır.

Olğan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. A Grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday olma ve aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu hamiline yazılı payların imtiyazı yoktur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların türü*	Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değeri (TL)	Oran (%)
A	Nama	İmtiyaz bulunmaktadır	1	3.000.000	30
B	Hamiline	Yok	1	7.000.000	70
			TOPLAM	10.000.000	100

* Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (Beş) oy hakkı, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. A Grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday olma ve aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu hamiline yazılı payların imtiyazı yoktur.

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

Şirket ortakları eşit oranda pay sahibi olup herhangi biri elindeki paylar ile Şirketin yönetim hakimiyetine sahip bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Her iki ortak kardeştir.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Kurul, halka açık şirketlerin ilişkili taraflarıyla yaptıkları işlemlerin piyasa koşullarına uygun olmaması halinde yaptırım uygulamaya yetkilidir. İlişkili taraf işlemleriyle ilgili olarak Kurul'un uygulayabileceği yaptırımlara ek olarak, vergi düzenlemeleri de ilişkili taraf işlemlerine ilişkin transfer fiyatlaması ve örtülü kazanç aktarımı kuralları kapsamında bazı yaptırımlar getirmektedir. II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 10. maddesi uyarınca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler ve bu şirketlerin bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının, a) Alış

işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine olan oranının, b) Satış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına olan oranını %10'dan fazla bir orana ulaşacağının öngörülmesi durumunda, halka açık şirketin yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanmalı ve bu raporun tamamı veya sonucu Kamuyu Aydınlatma Platform'unda açıklanmalı ve söz konusu ilişkili taraf işlemi genel kurul onayına sunulmalıdır. Söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurulda da onaylanmaması halinde, Şirket bu ilişkili taraf işlemini gerçekleştiremez.

Öte yandan, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin altıncı fıkrası uyarınca, payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların izahnamesinde yer alacak en son tarihli finansal tablolarına göre Kurul'un ilgili düzenlemelerinde tanımlanan ilişkili taraflarından olan ticari olmayan alacaklarının tüm alacaklar toplamına olan oranı % 20'yi veya aktif toplamına oranı %10'u geçemez.

İhraççı'nın ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

İhraççı'nın ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Şahıs Ortaklar	3.564.278	5.990.779	15.835.830
Toplam	3.564.278	5.990.779	15.835.830

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

İhraççı'nın Yönetim Kurulu 29.09.2023 tarihli aldığı karar ile şahıs ortakların Şirkete olan cari hesap borçlarının geçmiş yıl karlarından 15.000.000 TL'si kullanılarak tasfiyesi yönünde karar almıştır. Alınan karar ile Kurul'un ilgili düzenlemelerinde tanımlanan ilişkili taraflarından olan ticari olmayan alacaklarının tüm alacaklar toplamına olan oranı % 20'yi veya aktif toplamına oranı %10'u geçemez koşulları sağlanmış olacaktır.

İhraççı'nın ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

İhraççı'nın ilişkili taraflara uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU	168.049	168.049	386.218
Fahrettin GÖKÇÜOĞLU	168.049	168.049	386.218
Uğur Zafer GÖKÇÜOĞLU	82.904	82.904	102.940


PİRANİT TEKNOLOJİLERİ A.Ş. 133


PİRANİT TEKNOLOJİLERİ A.Ş.
Metal Sanayi San. Sit. 3. Cad. No: 16 Kalkın
Tel: 257 69 69 Faks: 257 62 54 İZMİR
Mersis V.D. 401 001 5055
Mersis No: 0-4010-0153-500015

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket'in kuruluş sermayesi ve kuruluşundan bu yana gerçekleştirdiği sermaye artırımları, aşağıda gösterildiği gibidir.

Tescil Tarihi	Gazete Tarih	TTSG No	Sayfa No	İçeriği
26.12.1983	10.01.1984	921	5-6	Gökçüoğlu Otomotiv Makine İmalat Sanayii ve Ticaret A.Ş. Kuruluş
16.10.1990	02.11.1990	2643	285	Gökçüoğlu Otomotiv Makine İmalat Sanayii ve Ticaret A.Ş. 3. Madde Şirket'in amaç konusu ve 10. Madde Şirket'in temsil ve ilzam maddeleri değişikliği
03.01.19997	09.01.1997	4205	595	Gökçüoğlu Otomotiv- Makina İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ana sözleşmesinin 6. Madde sermaye değişikliği
04.07.1997	09.07.1997	4328	756	Gökçüoğlu Otomotiv- Makina İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ana sözleşmesinin 6. Madde sermaye değişikliği
03.11.2004	27.12.2004	6206	178	Gökçüoğlu Otomotiv Makine İmalat Sanayii ve Ticaret A.Ş. 6. Madde sermaye değişikliği
21.12.2012	28.12.2012	8225	590	Gökçüoğlu Otomotiv- Makina İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ana sözleşmesinin 8. Madde Yönetim Kurulu Süresi değişikliği
13.5.2013	29.05.2013	8330	981	Gökçüoğlu Otomotiv Makine İmalat Sanayii ve Ticaret A.Ş. esas sözleşme değişikliği,

				değişen maddeler 5,7,9,10,11,12,13,14,16,17
18.07.2014	24.07.2014	8619	757	Gökçüoğlu Otomotiv Makine İmalat Sanayii ve Ticaret A.Ş. unvanının Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak 2. Madde Şirket'in unvanı değişikliği
20.06.2023	20.06.2023	10856	1337	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş 6. Madde sermaye değişikliği

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

Yoktur

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket esas sözleşmesi iş bu izahnamenin ekinde yer almaktadır. Esas sözleşmenin seçilmiş maddelerine göre;

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 10.000.000TL (OnmilyonTürkLirası) olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

a) Pay İmtiyazları

(A) grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

d) Payların Tür Değişikliği ve Devri:

(A) Grubu Payların Borsa Dışında Devri

Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Yönetim Kurulu'nun reddettiği devir taleplerini Genel Kurul'un onaylaması durumunda Genel Kurul'un kararı bağlayıcıdır.

Madde 11 / Genel Kurul:

PAZARI MAKİNE SAN. VE TİC. A.Ş.

ç) Oy Hakkı: Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. (A) grubu paylara tanınan bu oy hakkı imtiyazı Türk Ticaret Kanunu'nun 479'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen kararlar hariç Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi dahil Genel Kurul'da karara bağlanan her konu için geçerlidir. Oy kullanmada Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Madde 12 / Karın Tespiti Ve Dağıtımı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

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

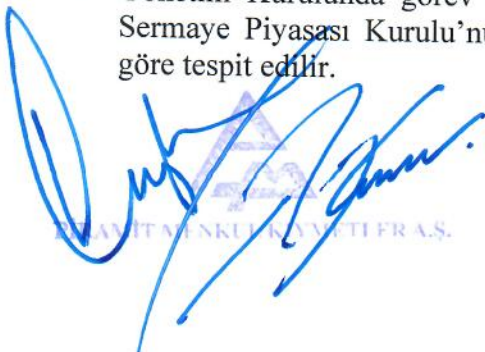
Şirket, Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi uyarınca,

Her türlü ovalama makineleri, boy tamamlama makinaları, rondela ve o-ring takma makineleri, başkaca özel amaçlı makinelerin tasarımı, üretimi, ithal ve ihracı, yurtiçi ve yurtdışı satışı ve satış sonrası hizmetleri, robotlu-robotsuz, besleme ve çıkış sistemleri, otomasyon sistemleri, otomasyon hatları, aparatlar ve fikstürlerin tasarım, üretim, montaj, yurtiçi ve yurtdışı satışı ve satış sonrası hizmetleri ile otomasyon, elektrik, hidrolik, pnömatik, mekanik vb. süreçlerini ilgilendiren donanım, malzeme, yazılım ve işçiliklerinin ithalat ve yurtiçi satınalma işlerini gerçekleştirmektedir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in Yönetim Kurulu'na ilişkin düzenlemeler Esas Sözleşme'nin 7, 8, 9 ve 10. maddelerinde yer almaktadır. Bu maddelere göre;

- Şirket'in esas sözleşmesinin 8'nci maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak en az 5 (Beş) Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.
- Yönetim Kurulu en fazla 3 (Üç) yıl süreyle göreve gelir. Görev süresi tamamlanınca Yönetim Kurulu üyeler yeniden seçilebilirler.
- Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.



Gökçuoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
İletişim Bilgileri: Kat: 3, Cadde: 4055. No: 100
Tic. Sic. No: 25750/01-1, Etiler
Tic. Sic. No: 25750/01-1, Etiler
Tic. Sic. No: 25750/01-1, Etiler
Tic. Sic. No: 25750/01-1, Etiler

- Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu nama yazılı pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.
- Yönetim kurulu üye sayısının tek sayı olarak belirlenmesi halinde, (A) grubu nama yazılı pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek üye sayısı, yönetim kurulu üye sayısının yarısına tekabül eden küsuratlı sayının aşağı doğru en yakın tam sayıya yuvarlanması suretiyle tespit edilir.
- Şirket'in esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un görev ve yetkileri dışında kalan ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili diğer mevzuatla ve Genel Kurulca kendisine verilen işlerin yürütülmesinde ve Şirket'in idaresinde görevli ve yetkilidir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetim yetki ve sorumluluklarını kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.
- Şirket'in esas sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin tespiti genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınır ve genel kurulca görüşülerek karara bağlanır. Yönetim Kurulu ücretleri konusunda Genel Kurul, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak karar verir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan ilgili düzenlemelere uyulur.
- Şirket'in esas sözleşmesinin 9'ncü maddesi uyarınca, Yönetim kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır.
- Yönetim Kurulu ilk kez göreve geldiğinde bir Başkan ve Başkan Vekili seçer. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda Vekili tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.
- Yönetim Kurulu toplantılarında ve faaliyetlerinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri geçerlidir. Diğer taraftan, Yönetim Kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemeye yer alan hükümler saklıdır.
- Yönetim Kurulu toplantıları fiziki ortamda ya da elektronik ortamda yapılabilir.

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

Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalara ilişkin düzenlemeler Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 6. ve 12. Maddelerinde yer almaktadır. Bu maddelerde yer alan hükümlere ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Esas Sözleşme Madde 6'ya göre:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000TL (EllimilyonTürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 50.000.000 (Ellimilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları 5 (Beş) yıl için geçerlidir. 2027 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir

tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 (Beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 10.000.000TL (Onmilyon Türk Lirası) olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 10.000.000 (Onmilyon) paya bölünmüş olup bunların; 3.000.000 (Üçmilyon) adedi A Grubu nama yazılı, 7.000.000 (Yedimilyon) adedi B Grubu hamiline yazılıdır. Bu paylar ortaklara hisseleri oranında dağıtılmıştır.

Pay İmtiyazları:

(A) grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Esas Sözleşme Madde 12'e göre:

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. (A) grubu paylara tanınan bu oy hakkı imtiyazı Türk Ticaret Kanunu'nun 479'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen kararlar hariç Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi dahil Genel Kurul'da karara bağlanan her konu için geçerlidir. Oy kullanmada Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

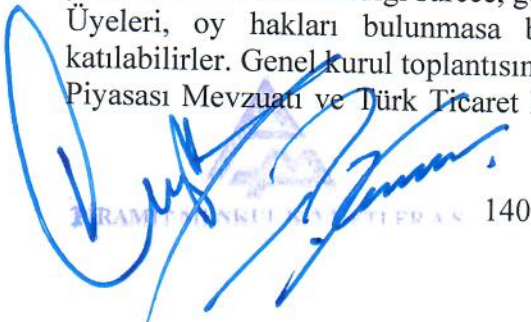
Şirket tarafından yeni imtiyaz öngörülmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunun değiştirilmesi gibi konularda, önemli nitelikte işlemleri ve ayrılma hakkını düzenleyen SPK'nın 23 ve 24. madde hükümlerine uyulur.

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

İhraççı'nın olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları esas sözleşmesinin Genel Kurul başlıklı 12. maddesinde aşağıda şekilde yer almıştır.

“Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

- a) Çağrı Şekli; Genel Kurullar, olağan veya olağanüstü toplanır. Bu toplantılara ilişkin bildirimlerde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır. Genel Kurul, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılır. Genel Kurul'da aksi yönde bir karar alınmadığı sürece, görev süresi devam eden Yönetim Kurulu Üyeleri, oy hakları bulunmasa bile, gözlemci olarak Genel Kurul'a katılabilirler. Genel kurul toplantısına çağrının şekli ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 414 ve 415 inci maddeleri


140


M. KÖKÇÜOĞLU
M. K. SAN. VE TİC. A.Ş.
Metal Sanayi, 3. Cadde No: 1, Kat: 3
Etiler, Beşiktaş, İstanbul - 34398
Tic. Sic. No: 271500, Mersis No: 3471000000000000
M. K. San. Ve Tic. A.Ş. V.D. 4010-0150-0000
M. K. San. Ve Tic. A.Ş. V.D. 4010-0150-0000

uygulanır. Genel kurul toplantılarına çağrı konusunda Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29/1 hükmü saklıdır

- b) Toplantı Zamanı; Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap devresini takiben üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır.
- c) Olağanüstü Genel Kurul; Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.
- d) Oy Hakkı; Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. (A) grubu paylara tanınan bu oy hakkı imtiyazı Türk Ticaret Kanunu'nun 479'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen kararlar hariç Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi dahil Genel Kurul'da karara bağlanan her konu için geçerlidir. Oy kullanmada Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.
- e) Temsil; Vekaleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulması zorunludur.
- f) Toplantı Yeri; Genel Kurul toplantılarının Şirket'in merkez adresinde yapılması esastır. Ancak Genel Kurul toplantıları şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminin sınırları içinde (il veya ilçe) başka bir yerinde, toplantıya ait davette belirtilecek başka bir adreste de yapılabilir.
- g) Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.
- h) Toplantı ve karar yeter sayıları; Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uygulanır.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Payların devrine ilişkin esaslar Şirket Esas Sözleşmesinin 7. Maddesinde aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir;

"Payların Tür Değişikliği ve Devri:

i- (A) Grubu Payların Borsa Dışında Devri

Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Yönetim Kurulu'nun reddettiği devir taleplerini Genel Kurul'un onaylaması durumunda Genel Kurul'un kararı bağlayıcıdır.

A Grubu payların devredilmek istenmesi durumunda, söz konusu paylar öncelikle A Grubu pay sahiplerine önerilir.

Yönetim Kurulu ve/veya Genel Kurul, Şirket'in iştiğal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirkete veya iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan (A) grubu pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle reddedebilir. Bu durumda ilgili payların mülkiyeti ve tüm hakları devredende kalır ve pay sahipleri defterine kaydı gerçekleşmez.

ii- (A) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Borsada Devri

A grubu payların Borsada satılabilmesi için öncelikle yukarıda (i) bendinde yer alan Borsa dışında devir sürecinin tamamlanmasına gerek yoktur.

A Grubu payların borsada satılması için satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır. A Grubu paylara sahip pay sahibinin, borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüşüm için Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye başvurusuyla birlikte bildirimine konu paylar kendiliğinden B Grubu paylara dönüşür.

Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır.

iii- (B) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Devri

Şirket'in Borsada işlem gören (B) grubu payların devri tümüyle serbesttir ve bu konuda herhangi bir kısıtlama yoktur.

(B) grubu payların ise (A) grubuna dönüşmesi için yapılan başvuruların kabul edilmesi için hem Genel Kurul, hem de mevcut (A) grubu payların çoğunluğu tarafından kabul edilmesi şartı aranır. Aksi halde (B) grubu paylar (A) grubuna dönüşmez.

Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır."

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in Taraf Olduğu Sözleşmeler;

Sıra No	Sözleşmenin Karşı Tarafı	Sözleşmenin Konusu	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi/Süresi, Açıklamalar
1	EFİLAY GIDA YEMEK HAYVAN TURİZM TAŞ.SAN.VE TİC.LTD. ŞTİ.	YEMEK HİZMET SÖZLEŞMESİ	7.07.2023	30.09.2023
2	TEKMATİC BÜRO MAKİNALARI PAZ. VE	YAZICI BAKIM ONARIM	17.03.2023	17.03.2024

Şirket'in Taraf Olduğu Genel Kredi Sözleşmeleri

Sıra No	Sözleşmenin Karşı Tarafı	Sözleşmenin Konusu	İmza Tarihi	Açıklamalar/Banka Onay Yazısı
1	DENİZBANK A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	18.05.2022	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
2	T.GARANTİ BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	03.09.2021	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
3	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	05.03.2019	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
4	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	02.11.2022	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
5	TÜRKİYE EKONOMİ BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	01.06.2022	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
6	VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	15.11.2021	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
7	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	08.10.2019	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
8	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş	Genel Kredi Sözleşmesi	28.02.2022	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.
9	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	Genel Kredi Sözleşmesi	17.07.2023	Bankanın onay yazısı mevcut değildir.

Kaynak: Şirket

Şirket'in Taraf Olduğu Kira Sözleşmeleri

Kiracı	Kiraya Veren	Kiralanan Yer	Sözleşme Bedeli	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	A.... A.....	Kira Sözleşmesi Metal İşleri San. Sitesi 3. Cad. No 83 Kısıkköy/İzmir	15.000 TL/Ay	01.07.2023	01.07.2024

GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	C..... K...	Kira Sözleşmesi Metal İşleri San. Sitesi 3. Cad. No 81 Kısıkköy/İzmir	15.000 TL/Ay	15.04.2023	15.04.2024
GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Z.... G.....	Kira Sözleşmesi Metal İşleri San. Sitesi 3. Cad. No 88 Kısıkköy/İzmir	15.000 TL /Ay	01.01.2023	01.01.2024
GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	F..... G.....	Kira Sözleşmesi Metal İşleri San. Sitesi 3. Cad. No 86 Kısıkköy/İzmir	37.500 TL/Ay	01.01.2023	01.01.2024
GÖKÇÜOĞLU MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	H.... İ..... G.....	Kira Sözleşmesi Metal İşleri San. Sitesi 3. Cad. No 84 Kısıkköy/İzmir	37.500 TL/Ay	01.01.2023	01.01.2024

Kaynak: Bağımlı Hukukçu Raporu

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççı Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31.12.2021, 31.12.2022, 30.06.2023 tarihlerine ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları dokümanın ekinde. Bağımsız Denetim Raporları Ek-3'te yer almaktadır.

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

Şirket'in izahnamede yer vermiş olduğu finansal tablolar HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşlarının merkezi adresleri ve raporlardan sorumlu kişiler ve bağımsız denetim raporu görüşlerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan CENGİZ
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	TÜRMOB, Bağımsız Denetçiler Derneği
Adres	Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul

01 Ocak - 30 Haziran 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Hakkında Bağımsız Denetim Raporu Görüşü

Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 30 Haziran 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

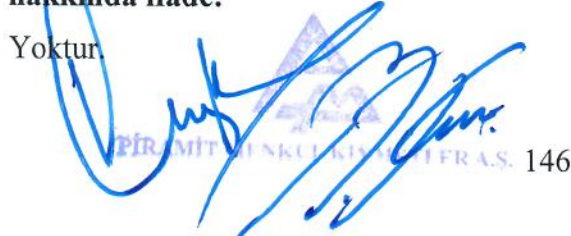
01 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Hakkında Bağımsız Denetim Raporu Görüşü

Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

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

Yoktur.


PİRİMİT MENKUL DEĞERLER A.Ş. 146


Gökçüoğlu
Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Menderes V.D. 4. Kat 4. Kat
Mersis No: 0-4010 0150 000015

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

“Şirket’in Esas Sözleşmesi’nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 16. Maddesi uyarınca kar payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

Karın Tespiti ve Dağıtımı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ödenir.

İkinci Kar Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir. Bu amaçla, ilgili faaliyet dönemiyle sınırlı olmak üzere Genel Kurul kararıyla Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.

Şirket'in 19.10.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Kar Dağıtım Politikası" ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

"Şirketimiz Yönetim Kurulu 19/10/2023 tarihinde şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi kâr dağıtım politikası, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) ve Esas Sözleşmemiz hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Bu politikanın uygulanması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in Yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, karlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve yerel ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır.

Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kâr payı oranı, yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir.

Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 16. Maddesi kâr dağıtımına ilişkin esaslara yer vermektedir.

Oybirliği ile karar verilmiştir."

07.04.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı olağan genel kurul toplantısında dağıtılabilir geçmiş yıllar karlarından stopaj ve diğer yasal yükümlülükler sonrası net 12.000.000 TL'sinin ortaklara hisseleri oranında 31.05.2022 tarihinde dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

19.06.2023 tarihinde yapılan 2022 yılı olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulunun 2022 yılı dönem karının dağıtılmamasına ilişkin teklifi müzakere edilerek yapılan oylama sonucunda dönem karının dağıtılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir.

28.09.2023 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında dağıtılabilir geçmiş yıllar karlarından stopaj ve diğer yasal yükümlülükler sonrası net 15.000.000 TL'sinin ortaklara hisseleri oranında 29.09.2023 tarihinde dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleriveya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Şirket tarafından tarafımıza iletilen 31.12.2022 tarihli dava ve icra takiplerinin listesi, iletilen güncel durumları uyarınca hazırlanan bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

İhraççı Lehine Açılmış Davalar:

İhraççı lehine açılmış dava yoktur.

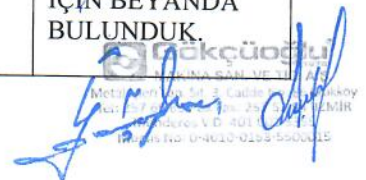
2. Şirket'in aleyhine açılmış toplam 6 adet dava bulunmakta olup, dava bilgileri ve güncel durumları aşağıdaki gibidir:

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar:

Sıra	Davacı	Davalı	Mahkeme, Dosya No	Konusu	Risk Tutarı	Gelen Aşama
1	SERDAR YILMAZ	GÖKÇÜ OĞLU MAK. SAN.A. Ş.	İZMİR 9.İŞ MH. 2018/377E. – 2020/207K.	TESPİT		12.01.2022 TARİHLİ YARGITAY 10. HUKUK DAİRESİ 2021/5226E. 2022/258K. DOSYANIN ÜST MAHKEMEDEN GELEN KARAR SONUCUNA GÖRE DAVALI TARAFCA YAPMIŞ OLDUĞUMUZ İSTİNAF VE TEMYİZ BAŞVURUSUNUN REDDİNE, DAVANIN KISMEN KABULÜNE

						KARAR VERİLMİŞTİR. DOSYA KARARA ÇIKTI.
2	SERDAR YILMAZ	GÖKÇÜ OĞLU MAK. SAN.AŞ	İZMİR 7.İŞ MH. 2017/863E. 2023/162K.	MADDİ MANEVİ TAZMİNAT	202.649,55 TL.	23/03/2023 TARİHLİ GEREKÇELİ KARAR SONUCU ASIL DAVANIN KISMEN KABULÜ VE BİRLEŞEN DAVANIN KISMEN KABULÜNE KARAR VERİLMİŞTİR. KARAR SONUCU DAVACI TARAFIN YAPMIŞ OLDUĞU İSTİNAF TALEBİNE KARŞI CEVAPLARIMIZI VE TALEBİN REDDİNE KARAR VERİLMESİ İÇİN, TALEBİMİZİ SUNDUK. KARAR BEKLİYORUZ.
3	SEDAT DÖNER	GÖKÇÜ OĞLU MAK. SAN.A. Ş.	İZMİR 4.İŞ MH. 2018/354E.	İŞ KAZASI	210.000,00 TL.	14/06/2023 TARİHLİ DURUŞMA TUTANAĞINDA, DOSYANIN ADLI TIPTAN DÖNÜŞÜNÜN VE RAPORUNUN BEKLENMESİNE, YENİ DURUŞMA GÜNÜ 04/09/2023 OLARAK KARAR VERİLMİŞTİR.
4	BİROL KELEŞ	GÖKÇÜ OĞLU MK. SAN.A. Ş.	İZMİR 5.İŞ MH. 2022/439E.	KIDEM TAZMİNATI -İTİRAZIN İPTALİ	174.517,42 TL.	29/05/2023 TARİHLİ DURUŞMA TUTANAĞINDA, BİLİRKİŞİ RAPORUNUN DÖNÜŞÜNÜN BEKLENMESİNE, YENİ DURUŞMA GÜNÜ 25/10/2023 OLARAK KARAR VERİLMİŞTİR. TANIK İFADELERİNE KARŞI İTİRAZLARIMIZ İÇİN BEYANDA BULUNDUK.





	KENAN TURCAN	GÖKÇÜ OĞLU MK. SAN.A. Ş.	İZMİR 20.İŞ MH. 2023/235E.	İŞE İADE		14/07/2023 TARİHLİ BAM 19.HUKUK DAİRESİ KARARINA GÖRE, DAVACI TARAFIN İSTİNAF TALEBİNİN KABULÜNE, DAVANIN YENİDEN GÖRÜLMESİ İÇİN DOSYANIN KARARI VEREN MAHKEMEYE GÖNDERİLMESİN E, YENİ DURUŞMA GÜNÜ 08/09/2023 OLARAK KARAR VERİLMİŞTİR. İZMİR 20.İŞ MH. 2023/235E. SAYILI DOSYANIN YAPILAN DURUŞMA NETİCESİNDE; TAHKİKATI GEREKTİREN BİR HUSUS KALMADIĞI GÖRÜLDÜ, TAHKİKATIN BİTTİĞİ TARAF VEKİLLERİNE TEFHİM EDİLEREK, DAVANIN REDDİNE KARAR VERİLMİŞTİR. İSTİNAF YOLU AÇIK OLMAK ÜZERE DOSYA KARARA ÇIKTI.
	BİROL KELEŞ	GÖKÇÜ OĞLU MK.SA N. A.Ş.	İZMİR 2.İŞ MH. 2022/398E.	ALACAK (İŞÇİ İLE İŞVEREN İLİŞKİSİND EN	19.299,44 TL.	09/05/2023 TARİHLİ DURUŞMA TUTANAĞINDA, DOSYADA VERİLEN ARAYIŞ

				KAYNAKLAR (NAN)		KARARLAR TARAFLARCA YERİNE GETİRİLDİĞİ TAKDİRDE DOSYANIN BİLİRKİŞİYE GÖNDERİLMESİN E, YENİ DURUŞMA GÜNÜ 07/09/2023 OLARAK KARAR VERİLMİŞTİR. TANIK İFADELERİNE KARŞI BEYAN VE ALEYHE HUSUSLARA İTİRAZLARIMIZI SUNDUK. 06/09/2023 TARİHLİ BİLİRKİŞİ RAPORUNA KARŞI BEYAN VE İTİRAZLARIMIZI SUNDUK, 07/09/2023 TARİHİNDE YAPILAN DURUŞMADA YENİ DURUŞMA GÜNÜ 09/11/2023 OLARAK KARAR VERİLMİŞTİR.
--	--	--	--	--------------------	--	---

Kaynak: Şirket

3. Şirket'in Lehine Başlatılan İcra Takipleri :

İhraççı Lehine başlatılan icra davası bulunmamaktadır.

4. Şirket'in Aleyhine Başlatılan İcra Takipleri:

İhraççı aleyhine başlatılan toplam icra takibi bulunmamaktadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.




24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	2.800.000	28,57 ²	1	2.800.000	21,875 ³
					TOPLAM	2.800.000	

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecek olup, MKK nezdinde kaydileştirilecektir.

Halka arz edilecek olan B grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Bu grubu payların üçüncü kişilere devri Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde hiç bir koşula bağlı olmaksızın, tamamen serbesttir.

- a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:
Yoktur.
- b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:
Yoktur.
- c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:
Yoktur.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilecektir.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satış yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

² Halka arz sonrası B grubu pay sayısı olan 9.800.000 adet dikkate alınmıştır.

³ Halka arz sonrası toplam sermaye 12.800.000 TL'ye ulaşacaktır. Halka arz edilecek payların sermayeye oranı hesaplamasında sermaye artırımını sonucu oluşacak değerler esas alınmıştır.

Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19, Kar Payı Tebliği II- 19.1):

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

- a) **Hak kazanılan tarih:** Sermaye Piyasası Kanunu Madde 19 ve Kar Payı Tebliği Md.19 uyarınca, halka açık ortaklıklarda mevcut paylar kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kâr payı alma hakkı elde eder.
- b) **Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından prosedürü:** Yoktur.
- c) **Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu Madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3):

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi uyarınca (1) Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikte işlem sayılır. Kurul, önemli nitelikteki işlemleri, önemlilik ölçüsü de dâhil olmak üzere bu nitelikteki işlemlerde bulunulabilmesi veya kararların alınabilmesi için uyulması zorunlu usul ve esasları, halka açık ortaklıkların niteliğine göre belirlemeye yetkilidir. (2) Kurul, birinci fıkraya çerçevesinde düzenlenen zorunluluklara uyulmaksızın gerçekleştirilen işlemlerin ortadan kaldırılmasına yönelik Kurul kararının tebliği tarihinden itibaren otuz gün içinde işlem öncesi durumun aynen sağlanmaması hâlinde idari para cezası verebilir ve bu işlemlerin iptali için 6102 sayılı Kanunun genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümleri çerçevesinde dava açabilir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, (Değişik Madde: 20/02/2020 tarihli ve 7222 sayılı Kanunun 26. maddesi ile) (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklık niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. (2) Pay sahibinin 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa

Mevzuatı gereği beyaz ciro ile serbestçe devir ve tedavülünün kabulüne, Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde işlem görecektir imtiyazsız B grubu hamiline yazılı payların devir ve tedavülü açısından pay sahipliği kayıtlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi kayıtları dikkate alınarak izlenmesine,

6. Söz konusu işlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli izinlerin alınması amacıyla Piramit Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ile imzalanan Halka Arz Aracılık Sözleşmesi hükümleri gereği Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ne, Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,
7. İş bu kararların ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmesine,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır, ihraç edilecek paylar üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile sözkonusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un karar vermesi gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşlerine işbu sermaye piyasası aracı notunun "I. BORSA GÖRÜŞÜ" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in halka arz edeceği, sermayesinin 10.000.000 TL'den 12.800.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artıracak 2.800.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası sermayeye oranı %21,875'dir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket paylarının halka arzı Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından "Borsada Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplama süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu" nda belirtilecektir. Halka arzın 2023 yılı Aralık ayında yapılması planlanmaktadır. Kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in

uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP' ta ilan edilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek paylar SPK'nin II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan esaslar ve Borsa İstanbul'un "Pay Piyasası Yönergesi" uyarınca yetkili kuruluş Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından "Borsa'da Satış-Sabit Fiyat ile Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecektir.

Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Borsa'da satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde, payların halka arzına aracılık eden aracı kurumlar tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, Borsa İstanbul Pay Piyasası Bilgisayarlı Alım Satım Sistemine gönderilir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sistemde tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır.

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsada işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10:30 – 13:00'tür.

Sabit fiyat yönteminde tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul Uygulama Usul ve Esasları çerçevesinde dağıtımda fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

"Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile paylar satışa sunulacağı için BİST üyesi Yatırım Kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir. Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından Piramit Menkul'ün Takasbank hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen payların bedelleri tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü halka arz için açılmış olan özel banka hesabına yatırılacaktır. Halka Arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirileceğinden yatırımcıların önceden para göndermesi söz konusu olmayacak, halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arz tutarı hesaplarında bulunan bakiyeden düşülecektir.

Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda öncelikle sermaye artırımını şeklinde arz edilen payların satıldığı varsayılacak ve öncelikle İhraççı' ya ödeme yapılacaktır.

Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka-hesap numarası aşağıda belirtilmiştir.

yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde 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.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami (2) iş günü içerisinde hak sahiplerine teslim edilecektir

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Halka arza konu olan ve artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin olarak 19.10.2023 tarihli 2022/09 karar numaralı Yönetim Kurulu kararı uyarınca ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. 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:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Fahrettin GÖKÇÜOĞLU	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Halil İbrahim GÖKÇÜOĞLU	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
	Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mehmet OSMANOĞLU	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
A. Emre BİRKAN	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Engin KURUN	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
B. Uğur KONUK	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Uğur TAÇKINLAR	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
Özkan CENGİZ	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Mehmet Ali SARIAD	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Yukarıda belirtilenler dışında içsel bilgiye ulaşabilecek konumda başka kimse bulunmamaktadır.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

“Borsada Satış” yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasada **“Borsa’da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi”** ne göre paylar satışa sunulacağı için herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat ve dağıtım yapılmayacaktır.

Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 iş günü olacaktır. İkinci günün sonunda satış yapıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür. İşlem görme; halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Genel Müdürlüğü’nün açıklayacağı tarihte başlayacaktır .

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

- b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

- c) Bireysel yatırımcılar ve İhraççı'nın çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

- d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

- e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

- f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin düzenlemeleri uygulanır.

- g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

- h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz, "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile yapılacaktır. Yatırımcılar pay alım emirlerini kendi aracı kurumları vasıtasıyla BİST sistemine kendileri göndereceklerdir. Yatırımcılara paylarının tahsisat ve dağıtımı, halka arzın ikinci günü olan satışın gerçekleşeceği günde, Birincil piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından otomatik olarak yapılacaktır. Dolayısıyla halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkün değildir.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arz "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapılacaktır. Yatırımcıların alım emirleri aracı kurumlar vasıtasıyla BİST sistemine gönderilecektir. Dağıtım, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa yönetimi tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin

gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerini gönderdikleri kendi aracı kurumları vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2), dağıtım işlemi ise izleyen ikinci iş günüdür. Halka arz sonuçları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtımın kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Halka arz edilen payların Borsa'da işleme başlaması için pay sırasının açılma tarihi ise yatırımcıların halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının kendilerine bildirilme süreci tamamlandıktan sonra BİST tarafından kamuya duyurulacaktır.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 (Bir) TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı 1 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa birincil piyasada gerçekleştirilecek olup, Piramit Menkul halka arz için yatırımcılara yeni hesap açmaya ve pay alım satım işlemine yönelik olarak ayrıca bir komisyon almayacak, her yatırımcının kendi hesabına ait olan "pay alım satım komisyonu" bu halka arzda gerçekleştirilecek alımlarına da uygulanacaktır.

Bu "pay alım satım komisyonu" oranı her bir yatırımcı için farklılık arz etmekte olup, aracı kurumlar arasında da farklılıklar mevcuttur. Halka arza iştirak eden yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında, alım taleplerine aracılık eden yetkili aracı kurumlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanısıra, hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Bu konuda halka arza iştirak eden yatırımcılar Piramit Menkul'den değil başka kurumlardan talep girecekler ise doğrudan o aracı kurumlardan bilgi almalıdırlar.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Yok	Takasbank tarifesi uygulanmaktadır	Takasbank tarifesi uygulanmaktadır	100.000 TL'ye kadar 7,61 TL 100.000 TL'den sonra kademeli artış Maksimum 76,13 TL (Takasbank tarifesi uygulanmaktadır)	Yok	Yok

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

İşbu Fiyat Tespit Raporu'nun hazırlanması kapsamında UDS 105 Değerleme Yaklaşımları ve Yöntemleri'nde belirtilen değerleme yaklaşımları olan "Gelir Yaklaşımı" ve "Pazar Yaklaşımı" yöntemleri kullanılmıştır.

Değerleme çalışmasında HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim AŞ. tarafından 30 Haziran 2023, 2022 ve 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihli hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar incelenmiştir. Diğer yandan Şirket yönetiminin stratejik planları, sektörün güncel durumu ve COVID-19 ile hız kazanan yeni trendler göz önüne alınarak değerlendirmeler yapılmıştır. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, Şirket'in değerleme çalışmasında gelir yaklaşımı kapsamında indirgenmiş nakit akımları yöntemi, pazar yaklaşımı kapsamında benzer şirketler analizi uygulanmıştır. Pazar yaklaşımında yurt içi ve yurt dışı borsalarda işlem gören benzer şirketlerin çarpan değerleri ile şirket satın alma birleşme işlemlerindeki benzer işlemler de değerlemede dikkate alınmıştır.

Bu raporda Gökçuoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Pay başına değerinin belirlenmesi amacıyla aşağıda belirtilen değerleme yöntemleri kullanılmıştır.

- **Gelir Yaklaşımı:** İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi
- **Pazar Yaklaşımı:** Piyasa Çarpanları Analizi, Benzer Şirketler Analizi

Halka arz fiyatının hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin olarak hazırlanan Fiyat Tespit Raporu yasal süre içerisinde KAP 'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde sorumluluk Şirket'e/halka arz edenlere aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasına razı olan mevcut ortaklar Şirket'e kendi imkanlarıyla temin edemedikleri öz kaynağın sermaye artırımı yoluyla halka arz sayesinde elde edilmesinin önünü açacaklardır. Böylece Şirket'in büyümesinin önündeki öz kaynak kısıtlaması kalkacağından geleceğe yönelik büyüme olanaklarından payların değer artış kazancı ve kar payı kazancı ile yararlanacaklardır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççıpayları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Müklenimi ve Halka Arza Aracılık

167

Gökçuoğlu
MAKİNA SAN. VE TİC. A.Ş.
M. Gökçuoğlu Caddesi No: 35 Kat: 3
Etiler - Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 270100
Kırsanlar No: 0 442 0 0454 550000

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen yatırımcıların satış süresi zarfında BİST’de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlardan birine başvuru yapmaları gerekmektedir. BİST’de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinde (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr), BİST aylık bültenlerinde ve SPK’nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti’nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) ve MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup, satışa aracılık eden kurumlardan herhangi biri yüklenimde bulunmayacaktır.

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 (%)
Piramit Menkul	-	En İyi Gayret	-	-	2.800.000	100,00

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Halka Arza Aracılık Sözleşmesi 18.09.2023 tarihinde taraflarca imzalanmıştır.

Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı ve Aracı Kurum’un hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile işbu izahnamenin “25.1.4” bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

Sözleşmenin konusu Şirket paylarının “En İyi Gayret Aracılığı” ile Borsa İstanbul’da halka arzı ve satışına aracılık edilmesidir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Payların halka arzından, İhraççı satış geliri; halka arza aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Şirket ve halka arz eden arasında 18.09.2023 tarihinde Halka Arza Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır.

Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarını hazırlayan **HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.’nin** hazırladıkları raporlar karşılığında ücret almaktadırlar.


PRAMIT MENKUL KIYMETLER A.Ş.


Gökçe Oğlu
MERSİS NO: 0802001135500015

Halka arzın tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Bununla birlikte; halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda Şirket'e daha az fon girişi gerçekleşeceğinden öngörülen yatırımlar gerçekleştirilemeyebilir.

Piramit Menkul ile İhraççı arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Piramit Menkul'ün halka arz nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Piramit Menkul ile İhraççı'nın sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri arasında "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" dışında bir anlaşma bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir. Halka arzda ihraç edilecek payların Borsa İstanbul Girişim Sermayesi Pazarında işlem görmesi için 01/11/2023 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır. Halka arz söz konusu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkânı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün kararı sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Birincil piyasada satış sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, Borsa'nın, Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşir.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Piramit Menkul, Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Piramit Menkul fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Piramit Menkul fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

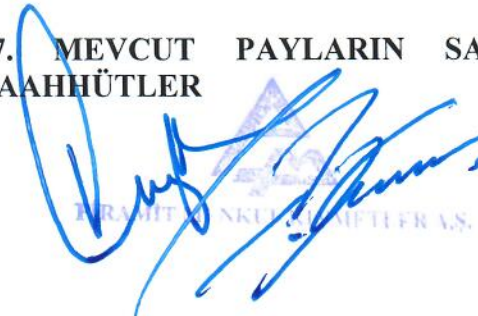
Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren yetkili kuruluş Piramit Menkul'e aittir. Piramit Menkul fiyat istikrarı işlemlerinde İhraççı tarafından sağlanan kaynağı kullanacaktır.

Şirket payları, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu kararlarla BİST'te işlem görmeye başladıktan sonra, SPK'nın VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 11 inci maddesi çerçevesinde İhraççı'nın halka arzdan elde edeceği brüt fon tutarının %20'si olan 100.000.000 TL'lik fon kaynağı ile "Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler" in gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER


PIRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş. 170


Gökçuoğlu
MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Menkul kıymetler satışı: 3. Cadde No: 1 Kat: 4-40y
Tel: 257 09 00 00 Fax: 257 09 00 00
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 0801001500000005

Yoktur.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 19.10.2023 tarih ve 2023/06 sayılı kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 24 ay süreyle herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi bir başka karar alınmamasına ve açıklamada bulunulmamasına karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

SPK VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin birinci ve altıncı fıkraları ile 9'uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında H.İbrahim Gökçüoğlu ve Fahrettin Gökçüoğlu tarafından 30.10.2023 tarihinde verilen taahhütler aşağıdaki gibidir;

“Gökçuoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ’de sahip olduğum şirket paylarını Borsa’da işlem görmeye başladıktan itibaren 24 ay süreyle; Şirket sermayesinde sahip olduğum payların tamamını ya da bir kısmını herhangi bir fiyattan borsada satmamayı, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağımı, Borsa İstanbul A.Ş. dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim.”

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket sermaye artırımını yoluyla halka arzdan [REDACTED] TL brüt gelir elde edecektir.
(Net: [REDACTED] TL) Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

Maliyetler (TL)	
SPK Kurul Kayıt	
BİST Kotasyon+BSMV	
MKK Kayıt+BSMV	
Aracı Kurum+BSMV	
Bağımsız Denetim+KDV	
Hukuki Danışmanlık+KDV	
Diğer	
Toplam	
Pay Başına Maliyet	

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. Halka arz sadece sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirileceğinden oluşan bütün maliyetlere İhraççı katlanacaktır.

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka arz ile Şirket'in fon girişi sağlayarak büyüme için kaynak elde etmesi, kurumsal kimliğinin güçlendirmesi, kurumsallaşmanın hızlandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın artırılması, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması hedeflenmektedir.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yeri

Halka arz ile Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi, kurumsallaşmanın hızlandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın artırılması, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'e fon girişi sağlayarak büyüme için kaynak elde edilmesi hedeflenmektedir.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yeri

Şirket, sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Halka arz maliyetlerinden arındırıldıktan sonra elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır.

FON KULLANIM ALANLARI	ORAN
Yurt içi ve yurt dışı satış organizasyonunun kurulması	%40
Kalite kontrol yatırımı (araç gereç, personel, yazılım)	%15
Dijitalleşme yatırımı (karekod üzerinden izleme, MRP)	%20
İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25

a. Yurt içi ve yurt dışı satış organizasyonunun kurulması (%40)

İhraççı ABD, Rusya, Türki Cumhuriyetler, Avrupa, İsveç, Finlandiya, Norveç satış temsilcilikleri açmayı planlamaktadır. Bu amaçla TOBB tarafından Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet göstermek üzere ABD'nin en önemli ticaret ve lojistik merkezlerinden Şikago'da kurulan TTM'den hizmet alınması kararlaştırılmıştır.

Yurt dışında en az 3 fuara katılım hedeflenmektedir.

Yurt içinde;

Pazarlama faaliyetlerini güçlendirmeye yönelik organizasyonunu ve istihdamın sağlanması,

Yurt içinde en az 3 fuara katılım hedeflenmektedir.

Reklam ve sosyal medyaya yönelik bütçe planlaması yapılmaktadır.

b. Kalite kontrol yatırımı (araç gereç, personel, yazılım) (%15)

İhraççı Mitutoyo- Johansson masterlar, profil projeksiyon cihazları, Faro Gage, komparatör setleri, mikrometre setleri, kumpas setleri satın almayı bütçelemiştir.

Kalite kontrol mühendisi ile kalite kontrol personeli istidhamı sağlanacaktır.

c. Dijitalleşme yatırımı (karekod üzerinden izleme, MRP) (%20)

İhraççı dijitalleşmeye yönelik,

Link Güneş Li_Nova Seri 9.60 özel yazılım vb.

Autodesk Vault Professional Teknik Destek ve İmplementasyonu

Vault PLM- Enterprise CLOUD New Single-user 1 Yıllık Kiralama

Tamlazer 30W portatif markalama cihazı,

Kare kod uygulama eğitim Teknik destek ile yazılım entegrasyonu bütçelemiştir.

d. İşletme sermayesinin güçlendirilmesi (%25)

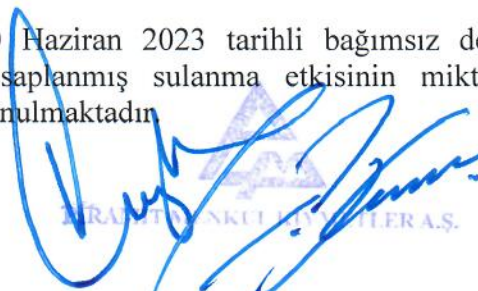
Şirket'in büyümesi ile birlikte işletme sermayesi yapısının daha da güçlendirilmesi ihtiyacı da artacaktır. Bu bağlamda, önümüzdeki dönemde rotatif kredilerin kısmen veya tamamen kapatılması dahil, vadeli alımlardan peşin alımlara geçerek maliyetleri düşürmek ve daha rekabetçi olarak ciroyu ve karlılığı artırmak hedeflenmektedir. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %25'ini işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

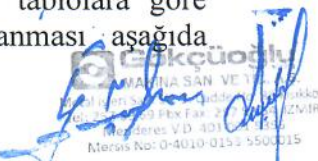
29. SULANMA ETKİSİ

Halka arzlar, bedelsiz pay ihraçları, yatırımcılar tarafından sahip olunan pay opsiyonlarının kullanılması, paya dönüştürülebilir tahvillerin paya dönüştürülmesi, vb. işlemler pay ihracına neden olmakta ve dolaşımdaki pay sayısını artırmaktadır. Halka arzlarda yatırımcılar tarafından pay başına ödenen tutarlar ile (halka arz sürecinde ihraççı tarafından katlanılan maliyetler de dikkate alındığında) halka arz sonrası ihraççının finansal tablolarından elde edilecek olan pay başına defter değeri (özkaynak toplamı/pay sayısı) arasında bir fark olması muhtemeldir. Halka arzın gerçekleşeceği birim pay fiyatı ile halka arz sonrasındaki pay başına defter değeri arasındaki fark, pay başına sulanma etkisi olarak ifade edilmektedir.

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

30 Haziran 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre hesaplanmış sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanması aşağıda sunulmaktadır.


173
TIRAKTAYAN KULİTİ YATIRI A.Ş.


Gökçuoğlu
TIRAKTAYAN KULİTİ YATIRI A.Ş.
Mersis No: 04010-0150-5500015

SULANMA (TL)	ETKİSİ	Halka Öncesi	Arz	Halka Sonrası	Arz
Özkaynaklar (Defter Değeri)					
Ödenmiş Sermaye					
Artırılan Sermaye					
Pay Başına Defter Değeri					
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)					
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)					
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)					
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)					

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi pozitif [REDACTED] TL ve [REDACTED] oranında olacaktır.

Kurum Unvanı	Danışmanlık Türü
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Av. Azad Zencir	Bağımsız Hukukçu Raporu Hizmetleri

Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Bas Denetçi	Özkan CENGİZ

Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	TÜRMOB, Bağımsız Denetçiler Derneği
Adres	Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul

Bağımsız denetim görüşü aşağıda sunulmuştur:

01 Ocak - 30 Haziran 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Hakkında Bağımsız Denetim Raporu Görüşü

Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 30 Haziran 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

01 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Hakkında Bağımsız Denetim Raporu Görüşü

Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

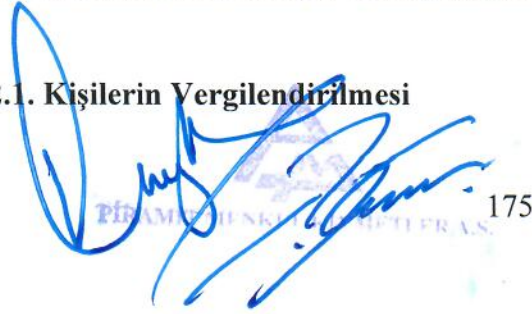
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yok.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

32.1. Kişilerin Vergilendirilmesi


PİRAMİT ENKULTEMANLARI A.Ş.


Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Mühürhan San. St. 3. Cadde No: 10 Kat: 3
35100 03 63 Faks: 257 12 12 /İZMİR
Mersis No: 0 4010 01 0000 0001 5015

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan ve 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanır. 14.07.2023 tarihli ve 7456 sayılı kanun 21. Maddesi ile bu oran 2023 vergilendirme dönemine ilişkin kazançlar için %25 olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun tam mükellef olarak değerlendirilebilmesi için; (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum dar mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. Türkiye'de değerlendirilmesi ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

32.2 Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

GVK'nın Geçici 67. Maddesinin 1. fıkrası uyarınca 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, Borsa İstanbul'da işlem göre ayların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67.maddesi çerçevesinde işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul'da işlem göre ayların alım satımına aracılık ettikleri

yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. Takasbank-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya alıcı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- i. Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- ii. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının İtfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- iii. Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- iv. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2013/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

- (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul 'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0;

- (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette

bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için %0; ve

- (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlarda 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları için %15, diğerleri için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalarıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, tam mükellef ve dar mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez. Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 oramnda uygulanmaktadır) oranı uygulamak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeleriyle veya başkaca bir suretler olmadığına tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

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 beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif suretiyle vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip verilendirilecektir.

Öte yandan, KVK'nın 5/1 -e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonun kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvimyılı sonuna kadar tahsiledilmesi ve satış yapan ve dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan İstisna dolayısıyla zamamında tahakkuk

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3 Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la değişik 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) dar mükellef gerçek kişilere; (v) dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef kurumlara ve (ü) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (I), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtım sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda

(bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayın kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

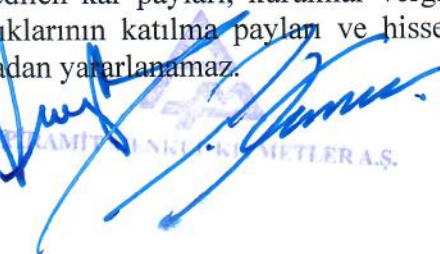
32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmıştır. Nisan 2021'de yapılan son düzenleme ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25, 2022 yılı için ise %23 olarak uygulanır. İzahname tarihindeki yürürlükte olan mevzuat gereğince 2023 yılına ait kurumlar vergisi oranı %25'dir.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.


PAMETİNGİL KURUMLER A.Ş.


PAMETİNGİL KURUMLER A.Ş.
Mersis No: 04010-0150 9500015

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığıyla olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Gökçüoğlu Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Estim Sanayi Bölgesi, 3. Cad. No:86 Kısıkköy Menderes 35870 İzmir /Türkiye adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (<https://www.gokcuoglu.com/>) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları



35.EKLER

Ek-1: Şirket Esas Sözleşmesi

Ek-2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergeleri

Ek-3: 30 Haziran 2023, 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolar ve özel bağımsız denetçi raporları

Ek-4: Bağımsız denetçi sorumluluk beyanı

Ek-5: Bağımsız hukukçu beyanı

Ek-6: Fon kullanım yeri raporu

Ek-7: Fiyat Tespit Raporu

