

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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


TİCARET VE SANAYİ İŞLETİMİ A.Ş.
Osmanlı Köyü, Mensucat Paftası, Boğaziçi KAVSERİ
Tel: 0352 322 12 70 (0352) 322 12 77
Nispetiye - İstanbul / Türkiye
Mersis: 3501001780027035


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B5 Blok Kat: 5
Beşiktaş - İstanbul
www.tacirler.com.tr
Mersis: 35010006630900067
Boğaziçi Kurumlar V.D. 81 006 6309

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirketi
Aracı Kurum, Tacirler Yatırım	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
B.A.E	Birleşik Arap Emirleri
BİAŞ/Borsa İstanbul/BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
EUR / AVRO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
Grup	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ile konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşmaktadır.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
İlk Adım	İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti
İTHİB	İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği
KAP	Kamu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK/Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket / İhraççı/ Birlik Mensucat	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.
TİM	Türkiye İhracatçılar Meclisi
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
USD, Dolar, ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi

**içererek şekilde
ihraççının
mevcut
faaliyetlerinin ve
faaliyetlerine etki
eden önemli
faktörlerin
tanımı ile faaliyet
gösterilen
sektörler/pazarlar
hakkında bilgi**

markalı ev tekstili ürünlerinin fason üretim ve satışı için yapılmış olan marka kullanım lisans sözleşmesi kapsamında 2017 yılından bu yana İlk Adım firması ile çalışılmaktaydı. Şirket'in İlk Adım firması ile imzalamış sözleşme doğrultusunda; Şirket İlk Adım'a ürünlerin tasarım, koleksiyonların oluşturulması ve fason üretim takibi konusunda destek olmakta karşılığında yapılan bu fason üretimler üzerinden marka kullanımı lisans geliri elde etmekteydi. İlkadım firması ile karşılıklı yapılan görüşmeler sunucunda mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurulduğunda, ikinci 5 yıllık süreç için anlaşmanın devam ettirilmemesinin daha doğru olacağı değerlendirilmiş olup, bu nedenle sözleşmenin karşılıklı olarak 01.09.2022 tarihinde fesih edilmiştir.

Bu tarihten itibaren Şirket; "Soley" markası ile yatak, ev tekstili, havlu ve ticari mal fason imalat ve alımlarını kendi bünyesinde tekrar toplayarak, satış kanallarını genişletmeye başlamıştır. Bu genişleme çerçevesinde fason ürettiği ve alım yapmış olduğu ürünlerin pazarlamasını E-Ticaret platformlarında satış mağazaları açarak genişletmeye başlamıştır. Şirket son durum itibariyle 8'den fazla Pazar yerinde ve kendi web sitesinde (soley.com.tr) Soley markalı ürünlerinin satışına devam etmektedir. Ayrıca Yurtiçi ve Yurtdışı pazarlama faaliyetlerine devam edip, toptan satışlarını da sürdürmektedir.

Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Havlu	32.922	267.491	12.339.528	3.042.939	12.001.567
Ev Tekstil	232.298	214.129	18.656.337	3.942.376	28.409.754
Yatak	1.184.868	1.006.713	2.470.535	1.938.011	866.720
Ticari Mallar	130.707		9.680		24.432
Hammadde-Malzeme	-		12.947		764.887
Diğer	367	1.660	18.768		6.413
Lisans Gelirleri	1.654.337	771.541			
Yurt İçi Satışlar Toplamı	3.235.499	2.261.533	33.507.796	8.923.327	42.073.773
Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Havlu	-	-	135.921	-	511.491
Ev Tekstil	-	-	190.152	-	1.336.931
Yatak	-	-	-	-	-
Ticari Mallar	-	-	-	-	4.633
Yurt Dışı Satışlar Toplamı	-	-	326.073	-	1.853.055
Diğer Gelirler		1.511.146	-	-	-
Satışlar iadeleri (-)	109.066	- 172.048	- 1.010.541	294.540	- 1.417.360

		Satış indirimleri (-)	2.343	- 9.488	- 15.279	-	-																
		Toplam Satışlar	3.124.090	3.591.143	32.808.049	8.628.787	42.509.468																
		<p>Şirket, ev tekstili ve dekorasyonu sektöründe faaliyet göstermektedir. Ev tekstili ve dekorasyonu, Türkiye’de tekstil ve hazır giyim sanayinin en temel alt gruplarından birisidir. Ev tekstili, genel olarak evleri dekore etmek amacıyla kullanılan ürünler olarak tanımlanmaktadır. Sentetik iplikler ve kumaşların yanı sıra, pamuk, keten, ipek ve yün gibi doğal ipliklerden yapılan kumaşlar da sektörün ham maddeleri arasındadır. Ev tekstili sektörü ürün grupları bazında incelendiğinde genel olarak havlu ve bornozlar, yatak çarşafı, perdelik ve döşemelik kumaş, diğer ev tekstili ürünleri, yatak örtüleri ve diğer mefruşat eşyası, perdeler ve yatak farbelaları, tüller ve dantelalar, battaniyeler, yatak, yorgan ve uyku tulumları, masa örtüleri, elişli duvar halıları olarak ayrılmaktadır.</p>																					
B.4	İhraççığı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	<p>Şirket’in üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket, gerek fason yaptırdığı ürünler gerekse ticari mal alımı şeklinde alıp sattığı ürünlerin tamamını yurtiçi tedarikçilerden almaktadır. Bu sebeple faaliyette bulunduğu pazarlar, yerel ve global bazda finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmalar Şirket’in satışları ve maliyetleri üzerinde etkili olabilmektedir.</p>																					
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>Grup, Ana ortaklık olan Şirket ile konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den oluşmaktadır. Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin çoğunluk hissesine ve aynı zamanda etkin kontrolüne sahiptir.</p>																					
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi	<p>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı</th> <th>Nominal Değer (TL)</th> <th>Sermayedeki Payı (%)</th> <th>Oy Hakkı Oranı</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Yaşar Küçükçalık</td> <td>15.249.543,34</td> <td>26,37</td> <td>34,17</td> </tr> <tr> <td>Diğer</td> <td>29.377.477,98</td> <td>73,63</td> <td>65,83</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td>44.627.021,32</td> <td>100</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ayrıca sermaye/oy hakkı içerisindeki payı dolaylı olarak %5’i geçen pay sahibi yoktur.</p>						Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı	Yaşar Küçükçalık	15.249.543,34	26,37	34,17	Diğer	29.377.477,98	73,63	65,83	TOPLAM	44.627.021,32	100	100
Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı																				
Yaşar Küçükçalık	15.249.543,34	26,37	34,17																				
Diğer	29.377.477,98	73,63	65,83																				
TOPLAM	44.627.021,32	100	100																				

	<p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>Farklı oy hakkına sahip pay sahibi yoktur.</p> <p>Şirketin doğrudan veya dolaylı yoldan yönetim hakimiyetine sahip hakim ortağı yoktur.</p>
--	---	--

B.7	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</p>	<p>Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ile 30.06.2024 tarihlerine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal durum tablosu aşağıda yer almaktadır.</p> <table border="1" data-bbox="598 1131 1457 2009"> <thead> <tr> <th colspan="5">Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu</th> </tr> <tr> <th>TL</th> <th>Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış</th> <th>Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış</th> <th>Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış</th> <th>Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış</th> </tr> <tr> <th></th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2022*</th> <th>31.12.2023*</th> <th>30.06.2024**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>2.156.996</td> <td>9.574.767</td> <td>51.697.269</td> <td>46.501.028</td> </tr> <tr> <td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td> <td>12.078</td> <td>5.390.795</td> <td>11.504.662</td> <td>1.218.650</td> </tr> <tr> <td>Ticari Alacaklar</td> <td>2.015.919</td> <td>1.830.591</td> <td>1.562.998</td> <td>975.240</td> </tr> <tr> <td><i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i></td> <td><i>2.015.919</i></td> <td><i>1.830.591</i></td> <td><i>1.562.998</i></td> <td><i>975.240</i></td> </tr> <tr> <td>Diğer Alacaklar</td> <td>7.743</td> <td>258.970</td> <td>4.732.497</td> <td>7.860.966</td> </tr> <tr> <td><i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i></td> <td><i>7.743</i></td> <td><i>258.970</i></td> <td><i>4.732.497</i></td> <td><i>7.860.966</i></td> </tr> <tr> <td>Stoklar</td> <td>79.281</td> <td>1.965.429</td> <td>16.852.293</td> <td>31.898.507</td> </tr> <tr> <td>Peşin Ödenmiş Giderler</td> <td>17.924</td> <td>100.521</td> <td>16.156.751</td> <td>4.517.618</td> </tr> <tr> <td><i>İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler</i></td> <td><i>17.924</i></td> <td><i>100.521</i></td> <td><i>16.156.751</i></td> <td><i>4.517.618</i></td> </tr> <tr> <td>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</td> <td>1.373</td> <td>-</td> <td>43.055</td> <td>4.124</td> </tr> <tr> <td>Diğer Dönen Varlıklar</td> <td>22.678</td> <td>28.461</td> <td>845.013</td> <td>25.923</td> </tr> <tr> <td>Duran Varlıklar</td> <td>3.906.625</td> <td>5.985.180</td> <td>8.040.239</td> <td>18.989.917</td> </tr> <tr> <td>Diğer Alacaklar</td> <td>2.465</td> <td>15.713</td> <td>18.727</td> <td>28.916</td> </tr> <tr> <td><i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i></td> <td><i>2.465</i></td> <td><i>15.713</i></td> <td><i>18.727</i></td> <td><i>28.916</i></td> </tr> <tr> <td>Maddi Duran Varlıklar</td> <td>16.402</td> <td>1.542.043</td> <td>2.423.792</td> <td>4.232.738</td> </tr> <tr> <td>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</td> <td>21.992</td> <td>107.173</td> <td>89.751</td> <td>101.570</td> </tr> <tr> <td>Ertelenmiş Vergi Varlığı</td> <td>3.149.523</td> <td>1.492.988</td> <td>1.463.348</td> <td>4.460.690</td> </tr> </tbody> </table>	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu					TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış		31.12.2021	31.12.2022*	31.12.2023*	30.06.2024**	Dönen Varlıklar	2.156.996	9.574.767	51.697.269	46.501.028	Nakit ve Nakit Benzerleri	12.078	5.390.795	11.504.662	1.218.650	Ticari Alacaklar	2.015.919	1.830.591	1.562.998	975.240	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>2.015.919</i>	<i>1.830.591</i>	<i>1.562.998</i>	<i>975.240</i>	Diğer Alacaklar	7.743	258.970	4.732.497	7.860.966	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>7.743</i>	<i>258.970</i>	<i>4.732.497</i>	<i>7.860.966</i>	Stoklar	79.281	1.965.429	16.852.293	31.898.507	Peşin Ödenmiş Giderler	17.924	100.521	16.156.751	4.517.618	<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>17.924</i>	<i>100.521</i>	<i>16.156.751</i>	<i>4.517.618</i>	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.373	-	43.055	4.124	Diğer Dönen Varlıklar	22.678	28.461	845.013	25.923	Duran Varlıklar	3.906.625	5.985.180	8.040.239	18.989.917	Diğer Alacaklar	2.465	15.713	18.727	28.916	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>2.465</i>	<i>15.713</i>	<i>18.727</i>	<i>28.916</i>	Maddi Duran Varlıklar	16.402	1.542.043	2.423.792	4.232.738	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21.992	107.173	89.751	101.570	Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.149.523	1.492.988	1.463.348	4.460.690
Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu																																																																																																						
TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış																																																																																																		
	31.12.2021	31.12.2022*	31.12.2023*	30.06.2024**																																																																																																		
Dönen Varlıklar	2.156.996	9.574.767	51.697.269	46.501.028																																																																																																		
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.078	5.390.795	11.504.662	1.218.650																																																																																																		
Ticari Alacaklar	2.015.919	1.830.591	1.562.998	975.240																																																																																																		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>2.015.919</i>	<i>1.830.591</i>	<i>1.562.998</i>	<i>975.240</i>																																																																																																		
Diğer Alacaklar	7.743	258.970	4.732.497	7.860.966																																																																																																		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>7.743</i>	<i>258.970</i>	<i>4.732.497</i>	<i>7.860.966</i>																																																																																																		
Stoklar	79.281	1.965.429	16.852.293	31.898.507																																																																																																		
Peşin Ödenmiş Giderler	17.924	100.521	16.156.751	4.517.618																																																																																																		
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>17.924</i>	<i>100.521</i>	<i>16.156.751</i>	<i>4.517.618</i>																																																																																																		
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.373	-	43.055	4.124																																																																																																		
Diğer Dönen Varlıklar	22.678	28.461	845.013	25.923																																																																																																		
Duran Varlıklar	3.906.625	5.985.180	8.040.239	18.989.917																																																																																																		
Diğer Alacaklar	2.465	15.713	18.727	28.916																																																																																																		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>2.465</i>	<i>15.713</i>	<i>18.727</i>	<i>28.916</i>																																																																																																		
Maddi Duran Varlıklar	16.402	1.542.043	2.423.792	4.232.738																																																																																																		
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21.992	107.173	89.751	101.570																																																																																																		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.149.523	1.492.988	1.463.348	4.460.690																																																																																																		

kiralayarak bir araya getirmesi sonucu ihtiyaca yönelik olarak ortaya çıkan özel maliyetlerdeki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı:

Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı 31.12.2021 tarihinde 3,2 milyon TL iken, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde 1,5 milyon TL olarak gerçekleşmiş, 30.06.2024 tarihinde de 4,5 milyon TL olmuştur. Ertelenmiş vergi varlığı duran varlıklar içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %81, %25, %18 ve %23'tür. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin ara dönem konsolide finansal tablolarında gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "zamanlama farklılıkları"nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Diğer Duran Varlıklar:

Şirket'in diğer duran varlıkları 31.12.2021 tarihinde 648,9 bin TL, 31.12.2022 tarihinde 1,5 milyon TL, 31.12.2023 tarihinde ise %136 oranında artarak 3,6 milyon TL olmuştur. 30.06.2024 tarihinde de Şirket'in diğer duran varlıkları 6,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer duran varlıklar duran varlıklar içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %17, %25, %44 ve %36'dır. Söz konusu kalemtedeki artış, dönem sonlarında indirilecek katma değer vergisinin hesaplanan katma değer vergisine kıyasla fazla olması sonucu oluşan devreden katma değer vergisindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri sırasıyla 16,3 milyon TL, 16,2 milyon TL, 35,4 milyon TL ve 40,1 milyon TL'dir.

Ticari Borçlar:

Şirket'in ticari borçları 31.12.2021 tarihinde 519,9 bin TL, 31.12.2022 tarihinde 1,3 milyon TL, 31.12.2023 tarihinde ise %1520 oranında artarak 21,5 milyon TL olmuştur. 30.06.2024 tarihinde de Şirket'in ticari borçları 54 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %3, %8, %61 ve %54'tür. 2023 yılında ve 2024 yılının ilk yarısında ticari borçların toplam kısa vadeli yükümlülükler içindeki payının artmasının ana sebebi, 2022/9 aydan itibaren, Şirket'in alımlarını ve satışlarını kendi üzerine almasına bağlı olarak tedarikçilere yapılan ödemelerden kaynaklanmaktadır.

Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Kar veya Zarar Tablosu					
TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022*	01.01.2023 - 31.12.2023*	01.01.2023 - 30.06.2023**	01.01.2024 - 30.06.2024**
Hasılat	3.124.090	3.591.143	32.808.049	8.628.787	42.509.468
Satışların Maliyeti	-1.188.049	-1.614.924	-19.282.465	-4.384.434	-23.877.548
Brüt Kar (Zarar)	1.936.041	1.976.219	13.525.584	4.244.353	18.631.920
Genel Yönetim Giderleri	-1.033.901	-3.246.227	-3.759.690	-2.825.458	-2.265.559
Pazarlama Giderleri	-1.582.117	-5.906.707	-16.174.888	-5.977.221	-20.852.030
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	269.687	427.964	3.961.171	579.980	1.246.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-135.369	-321.160	-2.147.031	-429.750	-4.700.670
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	-545.659	-7.069.911	-4.594.854	-4.408.096	-7.940.132
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	128.183	270.389	391.237	-	331.197
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	-417.476	-6.799.522	-4.203.617	-4.408.096	-7.608.935
Finansman Gelirleri	-	-	13.125.094	6.331.938	913.035
Finansman Giderleri	-2.715.167	-2.024.775	-7.014.456	-5.605.183	-1.604.165
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-	11.574.830	-5.862.200	-	-3.432.892
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-3.132.643	2.750.533	-3.955.179	-3.681.341	-11.732.957
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	-3.132.643	2.750.533	-3.955.179	-3.681.341	-11.732.957
Dönem Karı (Zararı)	-3.132.643	2.750.533	-3.955.179	-3.681.341	-11.732.957

*31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

**Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

Hasılat:

Şirket'in hasılatı 2021 yılında 3.124.090 TL iken, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 3.591.143 TL ve 32.808.049 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hasılat ise sırasıyla 8.628.787 TL ve 42.509.468 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında bir önceki yıla göre %814 artış gösterirken 30.06.2024 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %393 artış göstermiştir. Şirket 1 Eylül 2017 tarihinden – 2022 Eylül ayına kadar Soley markalı ürünlerin üretim ve satışını "İlk Adım" tarafından yapılmakta ve Şirket, İlk Adım'ın satışları üzerinden komisyon elde etmekte ve lisans gelirlerinde muhasebeleştirmekte idi. 5 + 5 yıl opsiyonlu Lisans Kiralama Sözleşmesinin 5 yıllık süresi 01.09.2022 tarihinde sona erdiğinden taraflar anlaşarak sözleşmeyi karşılıklı

fesh etmişlerdir. 2022 yılının son çeyreğinden itibaren "SOLEY" markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünleri fason olarak üretilmekte ve Şirket, ticari mal olarak satın aldığı ürünlerin satışını gerçekleştirmektedir. Bu durum, 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı döneme göre Şirket'in satışlarındaki artışta etkili olmuştur.

Satışların Maliyeti:

Şirket'in satışların maliyeti 1.188.049 TL iken 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 1.614.924 TL ve 19.282.465 TL'dir. Satışların maliyeti 2023 yılında bir önceki yıla göre %1094 artış göstermiştir. 30.06.2023 tarihinde 4.384.434 milyon TL olan satışların maliyeti 30.06.2024 tarihinde %445 oranında artarak 23.877.548 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılının son çeyreğinden itibaren "SOLEY" ürünleri fason olarak üretilmekte ve ticari mal olarak satın alınmakta bu sebeple Şirket'in en büyük maliyet giderini ticari mal maliyeti oluşturmaktadır. Söz konusu durum, 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı dönemine göre ticari mal maliyetlerinde artış yaşanmasına sebep olmuştur.

Brüt Kar:

2021 yılında 1.936.041 TL brüt kar eden Şirket, 2022 ve 2023 yıllarında ise sırasıyla 1.976.219 TL ve 13.525.584 TL brüt kar açıklamıştır. Söz konusu kalem 2023 yılında bir önceki yıla göre %584 oranında artmış olup, brüt kar marjı 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla %62, %55 ve %41,2 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin brüt karı 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla ise sırasıyla 4.244.353 TL ve 18.631.920 TL olarak gerçekleşmiş olup brüt kar marjı ise sırasıyla %49,2 ve %43,8 oranında gerçekleşmiştir.

Faaliyet Giderleri:

Şirket'in faaliyet giderlerini oluşturan genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin toplamı 2021 yılında 2.616.018 TL iken, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 9.152.934 TL ve 19.934.578 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla ise sırasıyla 8.802.679 TL ve 23.117.589 TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri 2023 yılında bir önceki yıla göre %118 artış gösterirken, 30.06.2024 tarihinde sona eren dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %163 artış göstermiştir.

Genel Yönetim Giderleri:

Şirket'in genel yönetim giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 1.033.901 TL, 3.246.227 TL ve 3.759.690 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 2.825.458 TL ve 2.265.559 TL olarak gerçekleşmekte olup, genel yönetim giderlerinin en büyük kalemi personel

giderleri olmak üzere elektrik gideri, bakım onarım gideri, seyahat gideri ve denetim-daişmalık giderinden oluşmaktadır.

Pazarlama Giderleri:

Şirket'in pazarlama giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 1.582.117 TL, 5.906.707 TL ve 16.174.888 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 5.977.221 TL ve 20.852.030 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket son durum itibarıyla çeşitli pazar yerinde (Trendyol, Hepsi Burada, N11, Amazon, PTT AVM, Boyner, Koçtaş, Çiçeksepeti vb.) ve kendi web sitesinde (soley.com.tr) Soley markalı ürünlerin satışına devam etmektedir. Şirket'in e-ticaret platformları üzerinden gerçekleştirdiği satışlar doğrultusunda pazarlama giderleri arasında en büyük paya sahip, komisyon gideri, nakliye/ kargo gideri, fuar/reklam gideri ve ambalaj sarf malzeme giderlerinde 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı döneme göre artış yaşanmasına sebep olmuştur.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler:

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer geliri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 269.687 TL, 427.964 TL ve 3.961.171 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 579.980 TL ve 1.246.207 TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer gelir, konusu kalmayan karşılıklar, ticari işlemlere ilişkin reeskont geliri, hurda satışı ve diğer olağan ve olağan olmayan gelir ve karlardan oluşmaktadır. Esas faaliyetlerden diğer gelir, 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı döneme göre artışta gelirler içerisinde en büyük paya sahip ticari işlemlere ilişkin reeskont gelirindeki artışlar etkili olmuştur.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 135.369 TL, 321.160 TL ve 2.147.031 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 429.750 TL ve 4.700.670 TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderler, izin karşılığı, karşılık giderleri, ticari işlemlere ilişkin reeskont gideri, hurda satışı ve diğer olağan ve olağan olmayan gider ve zararlardan oluşmaktadır. 2023 yılında esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde en büyük paya sahip izin karşılığı iken, 2024 yılının ilk yarısında ticari işlemlere ilişkin reeskont gideridir.

Finansman Gelir ve Giderleri:

Şirket'in finansman geliri 2021 ve 2022 yıllarında bulunmamakta olup, 2023 yılında 13.125.094 TL, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 6.331.938 TL ve 913.035 TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirleri, faiz gelirleri ve kambiyo karlarından oluşmaktadır. Söz konusu kalemlerde 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı dönemine göre yaşanan

		<p>düşüş finansman gelirlerinde %86 oranında azalışa sebep olmuştur.</p> <p>Şirket'in finansman giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 2.715.167 TL, 2.024.775 TL ve 7.014.456 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 5.605.183 TL ve 1.604.165 TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman giderleri, faiz giderleri, faaliyet kiralama gideri ve kambiyo zararlarından oluşmaktadır. 2023 yılında finansman giderlerinde kısa vadeli finansman giderlerindeki artışa bağlı olarak bir önceki yılın aynı döneme göre %246 oranında artış yaşanmıştır. Şirket'in vadesi gelen kredi borçlarını ödemek üzere ortağı Yaşar Küçükçalık'tan almış olduğu 31.12.2023 tarihi itibarıyla 419.923,5 ABD Doları karşılığı 12.361.792 TL tutarındaki döviz cinsinden ticari olmayan borçlar nedeniyle kambiyo zararı oluşmuştur. 2024 ilk altı ayında ise ABD Doları artış oranının düşük gerçekleşmesi ile kambiyo zararında gerçekleşen düşüş nedeniyle bir önceki yılın aynı dönemine göre finansman gideri %71 oranında azalma göstermiştir.</p> <p>Dönem Karı:</p> <p>Net dönem zararı 31.12.2021 tarihinde 3.132.643 milyon TL olurken, 31.12.2022 tarihinde 2.750.533 milyon TL kar gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihinde ise %244 azalarak 3.955.179 TL dönem zararı olmuştur. 30.06.2024 tarihinde de bir önceki yılın aynı dönemine göre bu tutar %219 azalarak 11.732.957 TL dönem zararı gerçekleşmiştir.</p>
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur

B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	<p>Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar- kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 yıllık ve 2024 yılı ilk dokuz aylık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>TL</th> <th>31.12.2021*</th> <th>31.12.2022**</th> <th>31.12.2023**</th> <th>30.06.2024***</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>2.156.996</td> <td>9.574.767</td> <td>51.697.269</td> <td>46.501.028</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli yükümlülükler</td> <td>16.263.984</td> <td>16.240.470</td> <td>35.376.183</td> <td>40.132.895</td> </tr> <tr> <td>Net İşletme Sermayesi</td> <td>- 14.106.988</td> <td>- 6.665.703</td> <td>16.321.086</td> <td>6.368.133</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.</p> <p>**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.</p> <p>*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.</p> <p>Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla net işletme sermayesi sırasıyla - 14.106.988 TL, - 6.665.703 TL, 16.321.086 TL ve 6.368.133 TL olarak gerçekleşmiştir. İhraççının 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli dönemlerde cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise en az 12 aylık dönem için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Şirket'in işletme sermayesi yeterli düzeydedir.</p>	TL	31.12.2021*	31.12.2022**	31.12.2023**	30.06.2024***	Dönen Varlıklar	2.156.996	9.574.767	51.697.269	46.501.028	Kısa Vadeli yükümlülükler	16.263.984	16.240.470	35.376.183	40.132.895	Net İşletme Sermayesi	- 14.106.988	- 6.665.703	16.321.086	6.368.133
TL	31.12.2021*	31.12.2022**	31.12.2023**	30.06.2024***																		
Dönen Varlıklar	2.156.996	9.574.767	51.697.269	46.501.028																		
Kısa Vadeli yükümlülükler	16.263.984	16.240.470	35.376.183	40.132.895																		
Net İşletme Sermayesi	- 14.106.988	- 6.665.703	16.321.086	6.368.133																		

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	<p>Şirket'in 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 44.627.021,32 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden (bedelli) karşılansın üzere 155.372.978,68 TL artırılarak (%348,15897) 200.000.000.-TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 155.372.978,68 TL'lik sermayeyi temsil eden 0,01 TL nominal değerli hamiline yazılı, imtiyazsız ve Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikte pay verilecektir. İhraç edilecek ve borsada işlem görecektir payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TRABRMEN9B4 olacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama bulunmayacaktır.</p>
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

		<p>Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn m. 27 ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)</p> <p>Halka Arz edilecek paylara kanunların tanıdığı haklar haricinde ek bir hak tanınmamaktadır.</p>
C.5	<p>Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi</p>	Yoktur.
C.6	<p>Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi</p>	<p>Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 41. maddesi uyarınca, payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.</p> <p>Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir.</p> <p>Sermaye artırım kapsamında ihraç edilecek paylar yeni pay alma haklarının kullanılmasını veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasını takiben Borsa İstanbul düzenlemeleri çerçevesinde başvuru yapılmaksızın BİST'te işlem görmeye başlayacaktır.</p>
C.7	<p>Kar dağıtım politikası hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır:</p> <p>Şirket Esas Sözleşmesi'nin Madde 58 hükmünde karın tespiti ve dağıtılmasına ilişkin hususlar düzenlenmiş olup, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde genel kurul tarafından onaylanmış Şirket Kar Dağıtım Politikasına gerek Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) gerekse ortaklığımızın www.birlikmensucat.com.tr internet adreslerinden ulaşılabilir.</p>

D—RİSKLER

D.1	<p>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin</p>	<p>İhraççının faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Müşteri bazlı tahsilat riski meydana gelebilir. • Şirket her ne kadar üretim yapmıyor olsa da satışını gerçekleştirdiği ürünlerin üretimine konu olan hammadde
-----	---	--

ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olduklarından, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, halka arz edilecek Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem göreceği payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>Bedelli sermaye artırımını mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmaları durumunda ihraç edilecek payların karşılığı olarak elde edilecek 155.372.978,68 TL tutarındaki sermaye artırımını gelirinden 2.317.007 TL tutarındaki toplam maliyet düşüldükten sonra, sermaye artırımını sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 153.055.972 TL olmaktadır.</p> <p>Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyet aşağıdaki gibidir (TL);</p>				
		<table border="1"><thead><tr><th>Açıklama</th><th>Tutar (TL)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)</td><td>310.746</td></tr><tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma ücreti (artırılan sermaye üzerinden %0,03+BSMV)</td><td>630.000</td></tr></tbody></table>	Açıklama	Tutar (TL)	Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	310.746
Açıklama	Tutar (TL)					
Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	310.746					
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma ücreti (artırılan sermaye üzerinden %0,03+BSMV)	630.000					

		Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV dahil)	735.000
		Rekabeti Koruma Fonu (artırılan sermaye üzerinden %0,04)	621.492
		MKK İhraççı Hizmet Bedeli (artırılan sermaye üzerinden %0,005, Üst limit 185.126,48 TL)	7.769
		Diğer Giderler (tescil, noter ilan, MKS, ISIN vs vb) (tahmini)	12.000
		Toplam	2.317.007
		Pay Başına Düşen Maliyet	0,015
		<p>Tüm ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, Şirket, halka arzdan 155.372.978,68 TL brüt, halka arza ilişkin tahmini 2.317.007 TL maliyetin düşülmesinden sonra ise 153.055.972 TL tahmini net gelir elde edecektir.</p> <p>Tahmini 2.317.007 TL toplam maliyet içinde halka arz edilecek 0,01 TL'lik nominal değerli pay (1 adet/lot=1 pay) başına düşen maliyet tahmini 0,015 TL'dir.</p> <p>Sermaye artırımını; Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma hakları kullandırılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların BİST Birincil Piyasa'da iki iş günü süre ile nominal değerinin altında olmamak üzere satılması ve süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesi suretiyle gerçekleştirilecektir.</p> <p>Aracı kurumlar, yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.</p>	
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Şirketin özkaynaklarının güçlendirilmesi, planlanan marka yatırımların yapılması gerekliliğinden hareketle; 9.12.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 200.000.000.-TL, 44.627.021,32 TL olan çıkarılmış sermayesini tamamı nakden karşılanmak üzere 200.000.000.-TL'ye artırmayı hedeflemektedir.</p> <p>Yeni pay alma haklarının 0,01.-TL nominal değerli pay için 0,01-TL üzerinden kullandırılmasıyla elde edilmesi beklenen tahmini net nakit fon girişi 153.055.972 TL olacaktır.</p>	

		<p>Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklardan toplanan pay bedelleri Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Başkent Kurumsal Şubesi nezdinde bulunan IBAN No: TR60 0003 2000 0000 0101 5472 68 nolu özel banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kullanmamaları sebebiyle arta kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.birlikmensucat.com.tr) ve Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.tacirler.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.</p> <p>Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0 (212) 298 21 00 yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59-0 (212) 298 23 58 - 0 (212) 298 23 95 - 0 (212) 298 23 48 dir.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların borsada satışa sunulmasından sonra, süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilecektir.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.</p>
E.4	<p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p>	<p>Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Birlik Mensucat sermayesi artacak olup, halka arza aracılık hizmeti veren Aracılık hizmeti veren Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.</p>
E.5	<p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını</p>	<p>İhraççı: Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.'dir.</p> <p>İhraççı ve ortaklardan biri tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.</p>

	içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	<p>Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile, mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi sırasıyla 0,4421 TL ve %106,29'dur.</p> <p>Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi sırasıyla 1,1497 TL ve %276,40 yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisi -0,3451 TL ve -%18,06'dır.</p>
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara Tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.</p>

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Üye Olduğu Meslek Kuruluşu	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi
01.01.2024-30.06.2024	Arılar Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Bursa YMM Odası, Nexia International	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No: 424-4/1703 Osmangazi BURSA
01.01.2023 - 31.12.2023	Arılar Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Bursa YMM Odası, Nexia International	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No: 424-4/1703 Osmangazi BURSA
01.01.2022-31.12.2022	Arılar Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Bursa YMM Odası, Nexia International	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No: 424-4/1703 Osmangazi BURSA
01.01.2021 - 31.12.2021	Arılar Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Bursa YMM Odası, Nexia International	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No: 424-4/1703 Osmangazi BURSA

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

Yoktur.

Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu				
TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış
	31.12.2021	31.12.2022*	31.12.2023*	30.06.2024**
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7.743	258.970	4.732.497	7.860.966
Stoklar	79.281	1.965.429	16.852.293	31.898.507
Peşin Ödenmiş Giderler	17.924	100.521	16.156.751	4.517.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	17.924	100.521	16.156.751	4.517.618
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.373	-	43.055	4.124
Diğer Dönen Varlıklar	22.678	28.461	845.013	25.923
Duran Varlıklar	3.906.625	5.985.180	8.040.239	18.989.917
Diğer Alacaklar	2.465	15.713	18.727	28.916
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	2.465	15.713	18.727	28.916
Maddi Duran Varlıklar	16.402	1.542.043	2.423.792	4.232.738
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21.992	107.173	89.751	101.570
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.149.523	1.492.988	1.463.348	4.460.690
Kullanım hakları varlıkları	67.314	1.314.788	478.170	3.255.250
Diğer Duran Varlıklar	648.929	1.512.475	3.566.451	6.910.753
Toplam Varlıklar	6.063.621	15.559.947	59.737.508	65.490.945
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.263.984	16.240.470	35.376.183	40.132.895
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	637.007	306.693	916.826
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	90.469	164.193	99.344	98.034
<i>Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	111.122	472.814	207.349	818.792
Ticari Borçlar	519.866	1.327.455	21.509.203	21.702.724
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	300.801	294.762	-	2.365.961
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	219.065	1.032.693	21.509.203	19.336.763
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	248.051	251.126	236.649	644.688
Diğer Borçlar	14.229.086	12.293.277	12.361.792	15.779.282
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	14.229.086	12.293.277	12.361.792	15.779.282
Ertelenmiş Gelirler	878.603	1.477.773	894.796	880.770
Kısa Vadeli Karşılıklar	186.787	253.832	67.050	208.605

Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu				
TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış
	31.12.2021	31.12.2022*	31.12.2023*	30.06.2024**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	114.634	143.352	1.000	141.555
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	72.153	110.480	66.050	67.050
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.404.086	2.445.047	1.576.061	6.794.567
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	662.507	62.503	2.199.253
<i>Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	-	662.507	62.503	2.199.253
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	254.563	289.552	50.210	134.624
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	3.149.523	1.492.988	1.463.348	4.460.690
Özkaynaklar	-13.604.449	-3.125.570	22.785.264	18.563.483
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	-13.610.276	-3.134.542	22.779.903	18.558.240
Ödenmiş Sermaye	16.437.222	25.573.788	44.627.021	44.627.021
Sermaye Düzeltme Farkları	19.975.828	571.226.332	581.610.397	736.507.631
Hisse senedi ihraç primleri	25.001	9.142.776	5.712.806	7.125.845
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-362.150	-563.977	-299.357	-289.340
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	252.843	4.007.029	4.007.029	4.998.151
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-46.806.631	-615.277.840	-608.926.420	-762.679.535
Net Dönem Karı veya Zararı	-3.132.389	2.757.350	-3.951.573	-11.731.533
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	5.827	8.972	5.361	5.243
Toplam Kaynaklar	6.063.621	15.559.947	59.737.508	65.490.945

*31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

**Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1. Müşteri bazlı tahsilat riski meydana gelebilir;

Şirket'in müşterilerinde ortaya çıkabilecek mali zorluklar nedeniyle müşterilerinden bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi, geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilecek olup Şirket'in nakit akışında ve karlılığında olumsuz etkiye sebep olabilecektir.

5.1.2. Şirket her ne kadar üretim yapmıyor olsa da satışını gerçekleştirdiği ürünlerin üretimine konu olan hammadde arzında ve fiyatında görülebilecek dalgalanmalar şirketin finansal performansını etkileyebilir;

Şirket mevcut durumda kendi bünyesinde üretim faaliyeti gerçekleştirmese dahi satışını gerçekleştirdiği ürünlerin hammadde arzı ve fiyatında görülecek dalgalanmalar Şirket'in mali performansında zayıflamaya yol açabilir.

5.1.3. Şirket aleyhine çeşitli nedenler ile açılacak olası davalar ve davaların Şirket aleyhine olumsuz sonuçlanması Şirket için gerek maddi ve manevi anlamda olumsuz bir atmosfer meydana getirebilir;

Şirket'in gerek ticari ilişkileri sebebiyle kişi ve/veya kurumlar ile imzalamış sözleşmelerdeki hususların yerine getirilmesi kaynaklı gerek ise istifa eden yada çıkarılan personeli yaşanabilecek anlaşmazlıklar Şirket aleyhine açılmış davalar ile karşı karşıya kalabilir. Davaların Şirket'in aleyhine sonuçlanması halinde Şirket tazminat ödemek durumunda ve/veya daha farklı cezai yaptırımlar ile karşı karşıya kalabilir. Söz konusu olumsuz durumların yaşanması Şirket'in ticari itibar kaybı yaşamasına yol açabilir. Bununla birlikte Şirket'in maddi tazminat ödemesi halinde Şirket'in gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilenebilir.

5.1.4. Planlanan yatırımlardan beklenen fayda sağlanamayabilir;

Şirket sermaye artırımında elde edeceği gelir ile e-ticaret alt yapısını kurmak ve bu kanalda satış yapacak bir birim kurulmasını planlamaktadır. Söz konusu alan için ayrı bir strateji çerçevesinde depolama, sevkiyat, lansman ve bu kanal için koleksiyon oluşturularak üretimler yapılması amacıyla bütçe ayrılacaktır. Ancak hem yurt içinde hem de yurt dışı kaynaklı oluşabilecek çeşitli sebepler söz konusu yatırımların beklenen getirisi istenilen düzeyde gerçekleşmeyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

5.2.1. Global konjonktür;

Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibariyle inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükseliş sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin maliyetlerinde de artışa sebep olabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler;

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olduklarından, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, halka arz edilecek Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecektir payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

5.4. Diğer riskler:

Dış Çevre, Makro Ekonomik ve Global Riskler

5.4.1. Dünyadaki borç krizi, mal ve hizmet ticaretinde ürünlere kota, ek vergi vb. ticari önlemlerin alınması sebebiyle Türkiye'nin ihracat gelirlerini ve ekonomisini olumsuz etkileyebilir.

Başta Avrupa olmak üzere dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik ve siyasi krizlerin yol açtığı her türlü daralma ve üretimde düşme, tahsilat ve ödeme problemleri imalat sanayisine üretim yapan sektörleri doğrudan etkilemektedir. Türkiye'nin ticaret ortaklarından biri olarak Avrupa'da ekonomik bir daralma yaşanırsa, Türkiye pazarına olan talep azalabilir. Bu durum, ihracat gelirlerini doğrudan etkileyerek, cari açığı artırabilir. Türkiye'nin coğrafi konumu sebebiyle bölgesel gerilimlere yakın konumda bulunmakta veya etki alanı içerisinde kalmaktadır. Rusya-Ukrayna ve İsrail-Filistin savaşlarının bölge ekonomisine, Türkiye'nin ihracat pazarlarına zarar verebilir. Savaş ve uygulanan yaptırımlar, ekonomide ani dalgalanmalara, hammadde, yarı mamül veya enerji kaynaklarında yaşanan sıkıntılar piyasada taleplerin yavaşlanmasına, fiyat seviyelerinin düşmesine neden olabilir. Türkiye makroekonomisine olumsuz yansırabilir. Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, karlılığını, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

5.4.2. Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyadaki ekonomik-politik değişimlerin Türkiye ekonomisini ve ticari faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.

Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafya, ekonomik ve politik değişimlerin yoğun yaşandığı bir bölgedir. Türkiye'nin komşularındaki siyasi belirsizlikler ve çatışmalar, doğrudan ekonomik istikrarı etkileyebilir. Siyasi istikrarsızlık, yatırımcı güvenini sarsarak yabancı yatırımların azalmasına neden olabilir. Komşu ülkelerdeki ekonomik krizler veya yaptırımlar, Türkiye'nin dış ticaretini olumsuz etkileyebilir. Özellikle Orta Doğu ve Avrupa ile olan ticaret ilişkileri, bu değişimlerden etkilenebilir. Bölgedeki çatışmalar, göç hareketlerini artırabilir. Bu durum,

Türkiye'nin işgücü piyasasında değişikliklere yol açarken, sosyal ve ekonomik dinamikleri de etkileyebilir. Uluslararası ticaret savaşları veya ekonomik krizler, Türkiye'nin ihracat ve ithalat dengelerini bozabilir. Türkiye'nin bu değişimlere adaptasyon yeteneği, ekonomik performansını belirlemede kritik bir rol oynamaktadır.

5.4.3. Mücbir sebepler (sel, deprem, salgın, pandemi), iklim koşullarında aşırı değişiklik, savaş vb. nedenler üretim faaliyetlerini sekteye uğratabilir, satış hacmini daraltabilir ve mali zararlara sebebiyet verebilir.

Sel, fırtına, toprak kayması, deprem, pandemi, iklim değişiklikleri, savaş vb. durumların yaşanması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Doğal afet, virüs, salgın hastalıklar vb. durumların ortaya çıkması başta global olmak üzere ülke ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin satış, karlılık ve finansal durumu olumsuz etkileyebilir, çalışanların yaralanması, ölümü, zarar görmesi şirketlerin faaliyetlerinde aksamaya ve buna bağlı olarak sektörde daralmaya sebep olabilir.

5.4.4. Tüketicilerin, moda trendleri, alışveriş ve tüketim alışkanlıkları değişebilir.

Şirket'in sürekli değişen trendleri ve tüketici taleplerini takip ve tespit ederek bunlara zamanında karşılık verebilmesi ve bu çerçevede ürün geliştirebilmesi kritik öneme sahiptir. Müşteri talepleri, tasarımların yanı sıra sürdürülebilirlik gibi konulara da ilişkindir. Keza müşteriler sürdürülebilir malzemeler kullanılarak üretilen kıyafetleri giderek daha fazla tercih etmektedir. Şirket'in ürünleri pazarda yanlış değerlendirilebilir, Şirket, trendleri öngöremeyebilir veya ürünlerini rakipleri kadar hızlı bir şekilde pazara sunamayabilir. Bunlardan herhangi biri Şirket'in satışlarını ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir ve bu da faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.4.5. Finansal Riskler

5.4.5.1. Kredi Riski

Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Kredi Riski (TL)	Finansal Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
	2024/06***	-	975.240	-	7.860.966	1.189.032
	2023**	-	1.562.998	-	4.732.497	11.372.091
	2022**	-	1.830.591	-	258.970	5.379.419
	2021*	-	2.015.919	-	7.743	10.614

* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

5.4.5.2. Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskin oluşmasına sebebiyet verebilir. Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararlarla karşılaşabilir.

Şirket'in likidite riski dönemler itibarıyla tabloda yer almaktadır:

Likidite Riski (TL)	31.12.2021*	31.12.2022**	31.12.2023**	30.06.2024***
Dönen Varlıklar	2.156.996	9.574.767	51.697.269	46.501.028
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.263.984	16.240.470	35.376.183	40.132.895
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	13%	59%	146%	116%

* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

5.4.5.3.Sermaye Riski

Şirket'in sermaye riskinin yönetiminin sağlanamaması durumunda faaliyetlerinin sekteye uğraması, borç-özkaynak dengesinin verimli bir şekilde kullanılmaması ve karlılığın beklendiği gibi artırılamaması gibi istenmeyen sonuçlara maruz kalınabilecektir. Sermayenin yeterli olmaması durumunda dış kaynak kullanımı söz konusu olacak, bu da finansman maliyetlerinin artmasına bağlı olarak karlılığı olumsuz yönde etkileyecektir.

Şirket'in sermaye riski dönemler itibarıyla tabloda yer almaktadır:

Net Finansal Borçluluk (TL)	31.12.2021*	31.12.2022**	31.12.2023**	30.06.2024***
KV Finansal Borç	201.591	637.007	306.693	916.826
UV Finansal Borç	-	662.507	62.503	2.199.253
Nakit	12.078	5.390.795	11.504.662	1.218.650
Net Finansal Borçluluk	189.513	- 4.091.281	- 11.135.466	1.897.429
Özkaynaklar	- 13.604.449	- 3.125.570	22.785.264	18.563.483
Net finansal borç/Özkaynaklar	-1,39%	130,90%	-48,87%	10,22%

* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi Anonim Şirketi

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğü'dür. İhraççının ticaret sicil numarası ise 601'dir.

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

Kuruluş Tescil Tarihi: 02.11.1966

Öngörülen Süresi: Süresiz

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:

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti

Merkez adresi: Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 38060 Melikgazi Kayseri

İnternet sitesi: www.birlikmensucat.com.tr

Telefon : 0 352 322 12 70

Faks : 0 352 322 12 77

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket 01.09.2022 tarihi itibariyle faaliyetlerini kendi bünyesinde devam etmeye karar vermiş ve bu amaçla çeşitli depolar kiralamıştır. Daha önce dağınık şekilde birden fazla kiralık depo kullanılmakta iken 01.05.2024 tarihinde Bozburun Mahallesi 7045 Sokak No:67/C Merkezefendi Denizli adresinde 2.300 m² büyüklüğünde birdepo kiralayarak faaliyetlerini buradan sürdürmeye başlamıştır. Şirket 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla söz konusu depo içinde çalışma ofisleri oluşturulması, ürünlerin yerleştirilmesi için raf sistemlerinin kurulması gibi toplam net defter değerleri 37.355 TL¹ ve 1.173.356 TL² olan özel maliyetler yatırımları yapmıştır.

¹ 31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

² Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Şirket "Soley" markası ile yatak, ev tekstili, havlu ve ev dekor ürünlerin fason imalat yaptırarak çevrimiçi Pazar yerlerinde ve kendi web sitesinde satışını yapmaktadır. Şirket söz konusu faaliyetini 01.09.2022 tarihinden itibaren kendi bünyesinde yapmakta olup, daha önce söz konusu ürünlerin satışını yapan İlk Adım firması ile sözleşme bu tarihte karşılıklı olarak feshedilmiştir.

Şirket; "Soley" markası ile yatak, ev tekstili, havlu ve ev dekor ürünlerin fason imalat ve ticari mal alımlarını kendi bünyesinde tekrar toplayarak, satış kanallarını genişletmeye başlamıştır. Bu genişleme çerçevesinde fason ürettiği ve alım yapmış olduğu ürünlerin pazarlamasını E-Ticaret platformlarında satış mağazaları açarak genişletmeye başlamıştır. Şirket son durum itibariyle 8'den fazla pazar yerinde ve kendi web sitesinde (soley.com.tr) Soley markalı ürünlerinin satışına devam etmektedir. Bu Pazar yerleri arasında Trendyol, Hepsi Burada, N11, Amazon, PTT AVM, Boyner, Koçtaş, Çiçeksepeti yer almaktadır.

Ayrıca Yurtiçi ve Yurtdışı pazarlama faaliyetlerine devam edip, toptan satışlarını da sürdürmektedir. Aşağıdaki tabloda Şirket'in izahnamenin içinde yer alan finansal dönemler itibariyle satışları kategori bazında verilmektedir.

Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	% Pay	31.12.2022	% Pay	31.12.2023	% Pay	30.06.2023	% Pay	30.06.2024	% Pay
Havlu	32.922	1,02	267.491	11,83	12.339.528	36,83	3.042.939	34,10	12.001.567	28,53
Ev Tekstil	232.298	7,18	214.129	9,47	18.656.337	55,68	3.942.376	44,18	28.409.754	67,52
Yatak	1.184.868	36,62	1.006.713	44,51	2.470.535	7,37	1.938.011	21,72	866.720	2,06
Ticari Mallar	130.707	4,04			9.680	0,03			24.432	0,06
Hammadde-Malzeme					12.947	0,04			764.887	1,82
Diğer	367	0,01	1.660	0,07	18.768	0,06			6.413	0,02
Lisans Gelirleri	1.654.337	51,13	771.541	34,12						

Yurt İçi Satışlar Toplamı	3.235.499	100%	2.261.533	100%	33.507.796	100%	8.923.327	100%	42.073.773	100%
Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	% Pay	31.12.2022	% Pay	31.12.2023	% Pay	30.06.2023	% Pay	30.06.2024	% Pay
Havlu	-	-	-	-	135.921	41,68	-	-	511.491	27,60
Ev Tekstil	-	-	-	-	190.152	58,32	-	-	1.336.931	72,15
Yatak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mallar	-	-	-	-	-	-	-	-	4.633	0,25
Hammadde-Malzeme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lisans Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurt Dışı Satışlar Toplamı	-	-	-	-	326.073	100	-	-	1.853.055	100
Diğer Gelirler	-	-	1.511.146	-	-	-	-	-	-	-
Satışlar İadeleri (-)	109.066	-	172.048	-	1.010.541	-	294.540	-	1.417.360	-
Satış İndirimleri (-)	2.343	-	9.488	-	15.279	-	-	-	-	-
Toplam Satışlar	3.124.090	-	3.591.143	-	32.808.049	-	8.628.787	-	42.509.468	-

*Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket, ev tekstili sektöründe faaliyet göstermektedir. Ev tekstili, Türkiye’de tekstil ve hazır giyim sanayinin en temel alt gruplarından birisidir. Ev tekstili, genel olarak evleri dekore etmek amacıyla kullanılan ürünler olarak tanımlanmaktadır. Sentetik iplikler ve kumaşların yanı sıra, pamuk, keten, ipek ve yün gibi doğal ipliklerden yapılan kumaşlar da sektörün ham maddeleri arasındadır.

Tekstil sektörü elyaf, iplik ve kumaşları içermektedir. Elyaftan ipliğe geçiş eğirme, iplikten kumaşa geçiş ise örme ve dokuma yoluyla olmaktadır. Ham tekstil yüzeylerinin terbiye

Ürün Grupları İtibarıyla Ev Tekstil İhracatı							
Milyon ABD Doları	2023 Haziran	2024 Haziran	Değişim (%)	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	Pay (%)
Dokuma Bornoz	13.529	11.649	-13,9%	79.086	77.548	-1,9%	9,5%
Diğer Mefruşat Eşyası	14.969	7.851	-47,6%	81.671	62.368	-23,6%	7,7%
Perde ve Yatak Farbelaları	11.897	8.278	-30,4%	72.774	60.723	-16,6%	7,5%
Yastık Yorgan Uykü Tulumu	10.086	7.429	-26,3%	63.775	49.089	-23,0%	6,0%
Tüller ve İşlemler	5.414	4.548	-16,0%	35.340	28.821	-18,4%	3,5%
Yatak Örtüleri	3.959	2.649	-33,1%	23.006	19.778	-14,0%	2,4%
Battaniye	4.681	2.494	-46,7%	29.072	18.358	-36,9%	2,3%
Masa Örtüsü	2.724	2.340	-14,1%	15.970	17.196	7,7%	2,1%
Örme Bornoz	2.853	2.425	-15,0%	19.491	16.843	-13,6%	2,1%
Elişi duvar Hahları	2,9	-	-100,0%	10,5	1,6	-84,8%	0,0002%
Ev Tekstili İhracatı	160.863	118.507	-26,3%	941.723	813.947	-13,6%	100,0%

Kaynak: <https://www.ithib.org.tr//storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B1l%C4%B1-%C4%B0kinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nemi.pdf>

2024 yılı Ocak-Kasım döneminde ev tekstili ihracatında en önemli ülke Almanya olmuştur. Almanya'ya bu dönemde yapılan ev tekstili ihracatı %12,9 oranında azalarak 287 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir.

Ev Tekstili İhracatında Ülke Sıralaması (Bin ABD Doları)								
Sıra	Ülke	Kasım 2023	Kasım 2024	Değişim (%)	2023 Ocak - Kasım	2024 Ocak - Kasım	Değişim (%)	Pay (%)
1	Almanya	26.963	28.326	5,1%	329.531	287.086	-12,9%	17,9%
2	ABD	18.103	18.348	1,4%	230.030	218.585	-5,0%	13,6%
3	Fransa	11.174	10.310	-7,7%	131.840	117.682	-10,7%	7,3%
4	İtalya	6.664	8.175	22,7%	92.121	83.192	-9,7%	5,2%
5	İngiltere	5.705	6.729	17,9%	70.396	67.239	-4,5%	4,2%
6	Hollanda	5.162	5.882	13,9%	58.548	62.209	6,3%	3,9%
8	Avusturya	3.979	4.862	22,2%	41.071	46.218	12,5%	2,9%
9	Irak	3.430	4.702	37,1%	29.021	33.541	15,6%	2,1%
10	İsviçre	3.172	3.763	18,6%	31.992	33.326	4,2%	2,1%
	İlk 10 Ülke Toplamı	90.155	96.093	6,6%	1.075.674	999.697	-7,1%	62,2%
	Diğer Ülkeler ve Serbest Bölgeler	61.891	59.717	-3,5%	666.070	606.835	-8,9%	37,8%
	AB (27 Ülke) Toplamı	79.065	82.772	4,7%	936.202	856.716	-8,5%	53,3%

Ev Tekstili İhracatı	152.046	155.810	2,5%	1.741.744	1.606.532	-7,8%	100%
----------------------	---------	---------	------	-----------	-----------	-------	------

Kaynak: <https://www.ithib.org.tr//storage/33717/Tekstil--%C4%B0hracat-De%C4%9Ferlendirme-Notu---Kas%C4%B1m-2024.pdf>

2024 yılı Ocak-Haziran döneminde en fazla tekstil ve hammaddeleri ihracatı AB ülkelerine yapılmış olup, AB ülkelerine yapılan ihracat, 2023 yılının aynı dönemine göre %4,8 oranında azalışla 2,3 milyar abd dolar değerinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı Ocak-Haziran döneminde, Türkiye'nin en fazla tekstil ve hammaddeleri ihracatı gerçekleştirdiği ikinci ülke grubu Afrika ülkeleri olmuştur. Afrika ülkelerine yapılan ihracat bu dönemde %0,5 oranında azalarak 615,7 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılı Ocak-Haziran döneminde miktar bazında ihracata bakıldığında ise ihracatın %6,2 oranında artarak 1,3 milyon ton değerinde gerçekleştiği gözlemlenmiştir. AB ülkelerine miktar bazında ihracat %6,3 oranında artarak 513 bin ton değerinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı Ocak-Haziran döneminde miktar bazında en çok ihracat gerçekleştirilen ikinci ülke grubu ise %11,4 pay ve 152,6 bin ton ihracat ile Afrika ülkeleri olmuştur.

Türkiye'nin Ülke Gruplarına Göre Tekstil ve Hammaddeleri Sektörü İhracatı							
Bölgeler	Ton			Bin ABD Doları			Pay (%)
	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2024 Ocak-Haziran
Avrupa Birliği	482.771	513.118	6,3%	2.434.521	2.318.696	-4,8%	41,7%
Afrika	138.729	152.600	10,0%	619.046	615.685	-0,5%	11,1%
Amerika	139.727	149.932	7,3%	469.625	463.953	-1,2%	8,3%
Ortadoğu	108.542	134.267	23,7%	428.291	462.531	8,0%	8,3%
Asya	87.966	98.811	12,3%	310.534	327.452	5,4%	5,9%
Diğer Avrupa Ülkeleri	64.048	63.086	-1,5%	277.737	264.041	-4,9%	4,7%
Türk Cumhuriyetleri	58.258	47.108	-19,1%	255.628	201.802	-21,1%	3,6%
Toplam	1.263.144	1.340.845	6,2%	5.850.636	5.564.519	-4,9%	100,0%

Kaynak: <https://www.ithib.org.tr//storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B1-%C4%B1-%C4%B0kinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nemi.pdf>

Tekstil ve hammaddeler sektöründe 2024 yılının ikinci çeyreğinde %41,7 oranında en büyük paya sahip Avrupa Birliği, 2,3 milyar abd doları ile Türkiye'nin ihracat yaptığı bölgeler arasında 1. olmuştur. Avrupa Birliği'nin ise AB dışından en fazla teknik tekstil ithalatı gerçekleştirdiği ülkeler arasında Çin, %32,2 payı ile birinci sırada yer almaktadır. AB'nin Çin'den ithalatı 2024 yılının ilk yarısında değer bazında %6,6 oranında azalışla 1,9 milyar euro, miktar bazında ise %4,8 oranında artışla 468 bin ton değerinde gerçekleşmiştir. Türkiye ise AB'nin AB dışından gerçekleştirdiği teknik tekstil ithalatından aldığı %9,7 payı ile 2. sırada yer almaktadır. 2024 yılının ilk yarısında AB'nin Türkiye'den teknik tekstil ithalatı değer bazında %1,5 oranında azalarak 559 milyon euro, miktar bazında ise %11,9 oranında artarak 163 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

AB'nin Ülkeler Bazında Tekstil ve Hammaddeleri Sektörü İthalatı									
Ülke	Bin Ton				Milyon Euro				Pay (%)
	2022 Ocak-Haziran	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2022 Ocak-Haziran	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2024 Ocak-Haziran
Çin	1.339	1.125	1.112	-1,2%	7.257	5.420	5.022	-7,3%	34,0%
Türkiye	606	487	520	6,8%	3.029	2.414	2.288	-5,2%	15,5%
Pakistan	280	254	262	3,1%	1.645	1.405	1.309	-6,8%	8,9%
Hindistan	456	380	369	-2,9%	1.530	1.195	1.055	-11,7%	7,1%
İngiltere	123	125	111	-11,2%	743	846	825	-2,5%	5,6%
ABD	74	84	80	-4,8%	567	772	688	-10,9%	4,7%
Güney Kore	192	184	138	-25,0%	628	498	398	-20,1%	2,7%
Japonya	36	32	32	0%	393	406	385	-5,2%	2,6%
Vietnam	93	109	118	8,3%	372	346	338	-2,3%	2,3%
İsviçre	44	39	36	-7,7%	324	339	298	-12,1%	2,0%
AB'nin AB İçinden İthalatı	3.701	3.363	3.297	-2,0%	21.422	20.939	19.308	-7,8%	56,7%
AB'nin AB Dışından İthalatı	3.911	3.372	3.300	-2,1%	19.365	16.072	14.758	-8,2%	43,3%
AB'nin Toplam İthalatı	7.612	6.735	6.596	-2,1%	40.787	37.011	34.066	-8,0%	100%

Kaynak: <https://www.ithib.org.tr/storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B1%C4%B1-%C4%B0kinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nemi.pdf>

AB'nin ev tekstili ithalatı 2024 yılının ilk yarısında değer bazında %5,6 oranında azalarak yaklaşık 6,6 milyar euro, miktar bazında ise %3 oranında artarak 866 bin ton değerinde gerçekleşmiştir. AB, bu dönemdeki ev tekstili ithalatının %46,6'sını Birlik içinden, %53,4'ünü ise Birlik dışından tedarik etmiştir. 2024 yılının ilk altı ayında, AB'nin Birlik içinden ithalatı değer bazında %6,6 oranında azalarak 3,1 milyar euro, Birlik dışından ithalatı ise %4,7 oranında azalarak 3,5 milyar euro değerinde kaydedilmiştir. AB'nin Birlik dışından en fazla ev tekstili ithalatı gerçekleştirdiği ülkeler arasında Çin, %34,1 payı ile birinci sırada yer almaktadır. AB'nin Çin'den ithalatı 2024 yılının ilk yarısında değer bazında %4,2 oranında azalışla 1,2 milyar €, miktar bazında ise %3,5 oranında artarak 210 bin ton değerinde gerçekleşmiştir. Türkiye ise AB'nin Birlik dışından gerçekleştirdiği ev tekstili ithalatından aldığı %12,9 payı ile 3. sırada yer almaktadır. 2024 yılının ilk yarısında AB'nin Türkiye'den ev tekstili ithalatı değer bazında %14,6 oranında azalarak 452 milyon euro, miktar bazında ise %10,3 oranında azalarak 46 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

AB'nin Ev Tekstili İthalatı									
Ülke	Bin Ton				Milyon Euro				Pay (%)
	2022 Ocak-Haziran	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2022 Ocak-Haziran	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2024 Ocak-Haziran
Çin	243	202	210	4,0%	1.615	1.247	1.195	-4,2%	34,1%
Pakistan	168	154	176	14,3%	1.101	973	972	-0,1%	27,7%
Türkiye	67	52	46	-11,5%	614	530	452	-14,7%	12,9%
Hindistan	66	51	51	0,0%	431	326	309	-5,2%	8,8%
Bangladeş	23	16	15	-6,3%	186	141	127	-9,9%	3,6%
İngiltere	4	3	3	0,0%	62	61	60	-1,6%	1,7%
Tunus	5	5	5	0,0%	67	63	58	-7,9%	1,7%
Mısır	10	7	8	14,3%	62	51	46	-9,8%	1,3%
Ukrayna	4	3	5	66,7%	35	24	34	41,7%	1,0%
Kuzey Makedonya	4	4	5	25,0%	23	24	29	20,8%	0,8%
AB'nin AB İçinden İthalatı	384	326	325	-0,3%	3.402	3.279	3.064	-6,6%	46,6%
AB'nin AB Dışından İthalatı	614	515	541	5,0%	4.453	3.676	3.505	-4,7%	53,4%
AB'nin Toplam İthalatı	998	841	866	3,0%	7.854	6.956	6.569	-5,6%	100%

Kaynak: <https://www.ithib.org.tr//storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B1%C4%B1-%C4%B0kinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nemi.pdf>

AB'nin Türkiye'den teknik tekstil ithalatı %1,5 oranında azalarak 559 milyon euro, iplik ithalatı %2,1 oranında gerileyerek 484 milyon euro, ev tekstili ithalatı %14,6 oranında azalarak 452 milyon euro, dokuma kumaş ithalatı %1,9 oranında azalarak 440 milyon euro, örme kumaş ithalatı %14,9 oranında azalarak 260 milyon euro, elyaf ithalatı ise %3,7 oranında artarak 198 milyon euro değerinde gerçekleşmiştir. Türkiye'nin AB'nin 2024 yılının ilk yarısında tekstil ve hammaddeleri ithalatından aldığı pay %15,5 olarak kaydedilmiştir.

AB'nin Birlik dışından tekstil ve hammaddeleri ithalatı 2024 yılının ilk yarısında miktar bazında %2,2 oranında azalarak 3,3 milyon ton seviyesinde gerçekleşirken Türkiye'den ithalatı ise %6,9 oranında artarak 520 bin ton değerinde gerçekleşmiştir.

Alt Ürün Grupları Bazında AB'nin Türkiye'den Tekstil ve Hammaddeleri Sektörü İthalatı									
Ülke	Bin Ton				Milyon Euro				Pay (%)
	2022 Ocak-Haziran	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2022 Ocak-Haziran	2023 Ocak-Haziran	2024 Ocak-Haziran	Değişim (%)	2024 Ocak-Haziran
Teknik Tekstil	180	146	163	11,6%	628	568	559	-1,6%	24,4%
Ev Tekstili	125	105	121	15,2%	614	530	452	-14,7%	19,8%
Dokuma Kumaş	152	120	131	9,2%	522	448	440	-1,8%	19,2%
İplik	67	52	46	-11,5%	74	494	484	-2,0%	21,2%
Elyaf	58	46	47	2,2%	233	191	198	3,7%	8,7%
Örme Kumaş	52	43	41	-4,7%	375	305	260	-14,8%	11,4%
AB'nin Toplam İthalatı	606	487	520	6,8%	3.029	2.414	2.288	-5,2%	100%

Kaynak: <https://www.ithib.org.tr/storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B1%C4%B1-%C4%B0kinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nem.pdf>

Şirket'in Ev Tekstili Sektöründeki Konumu

Şirket; "Soley" markası ile yatak, ev tekstili, havlu ve ev dekor ürünlerin fason imalat ve ticari mal alımlarını kendi bünyesinde tekrar toplayarak, satış kanallarını genişletmeye başlamıştır. Bu genişleme çerçevesinde fason ürettiği ve alım yapmış olduğu ürünlerin pazarlamasını e-ticaret platformlarında satış mağazaları açarak genişletmeye başlamıştır. Şirket son durum itibariyle 8'den fazla pazar yerinde ve kendi web sitesinde (soley.com.tr) Soley markalı ürünlerinin satışına devam etmektedir. Bu Pazar yerleri arasında Trendyol, Hepsiburada, N11, Amazon, PTT AVM, Boyner, Koçtaş, Çiçeksepeti yer almaktadır. Yurtiçi ve Yurtdışı pazarlama faaliyetlerine devam edip, toptan satışlarını da sürdürmektedir.

Şirket'in üretici bir firma olmaması piyasada marka sahibi üretici rakiplerine kıyasla dezavantaj oluşturmaktadır. Bununla birlikte üretici firmaların satışlarında vade anlamında daha esnek davranabiliyor olmaları da rekabet açısından üretici firmaya üstünlük sağlamaktadır. Birlik Mensucat'ın diğer firmalara yapmak durumunda olduğu ödeme yükümlülükleri nedeniyle üretici firmalar gibi vade konusunda esneklik sağlayabilmesi mümkün görünmemektedir.

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

İhracının finansal tablo dönemleri itibariyle net satışlarının faaliyet alanına göre dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Havlu	32.922	267.491	12.339.528	12.001.567
Ev Tekstil	232.298	214.129	18.656.337	28.409.754

Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Yatak	1.184.868	1.006.713	2.470.535	866.720
Ticari Mallar	130.707		9.680	24.432
Hammadde-Malzeme	-		12.947	764.887
Diğer	367	1.660	18.768	6.413
Lisans Gelirleri	1.654.337	771.541		
Yurt İçi Toplam Satış	3.235.499	2.261.533	33.507.796	42.073.773
Ürün Grupları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Havlu	-	-	135.921	511.491
Azerbaycan	-	-	135.921	373.815
Suudi Arabistan	-	-	-	92.004
Kuveyt	-	-	-	4.037
Bahreyn	-	-	-	1.440
Katar	-	-	-	2.494
Romanya	-	-	-	23.473
B.A.E.	-	-	-	14.229
Ev Tekstil	-	-	190.152	1.336.931
Azerbaycan	-	-	190.152	850.281
Suudi Arabistan	-	-	-	360.350
Kuveyt	-	-	-	17.896
Bahreyn	-	-	-	4.172
Çekya	-	-	-	1.480
Katar	-	-	-	14.436
Romanya	-	-	-	31.169
Slovenya	-	-	-	392
Umman	-	-	-	3.389
B.A.E.	-	-	-	53.367
Yatak	-	-	-	-
Ticari Mallar	-	-	-	4.633
Azerbaycan	-	-	-	137
Suudi Arabistan	-	-	-	4.496
Hammadde-Malzeme	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Lisans Gelirleri	-	-	-	-
Yurt Dışı Toplam Satış	-	-	326.073	1.853.055

* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

Şirket, yurt içi satışları içerisinde ev tekstili ürünleri 2023 yıl sonunda %55,7 oranında 18.656.337 TL'lik satış gerçekleştirirken, 2024 yılının ilk yarısında ev tekstili ürünlerinin payını %67,5'e çıkarmış ve 28.409.754 TL satış gerçekleştirmiştir.

Yatak ürün grubu ise 2021 ve 2022 yıllarında yurt içi satışlarda %36,6 ve %44,5 oranında bir paya sahipken 2023 yılına gelindiğinde bu oran %7,4'e gerilemiştir. 2024 yılının ilk yarısında da düşüş devam etmiş, yurt içi satışlar içerisinde %2,1 ile 86.720 TL satış tutarı elde edilmiştir.

Havlü ürün grubu da 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla yurt içi satışlar içerisinde %1, %11,8 ve %36,8 oranında paylara sahip olmuş, 2024 yılının ilk yarısında ise %28,5 oranına gerileyerek 12.001.567 TL satış gerçekleştirmiştir.

Şirket'in yurt dışı satışları 2023 yılı itibarıyla başlamış, Azerbaycan'a havlû ve ev tekstili ürün gruplarından yapılan satışlardan 326.073 TL tutar elde edilmiştir. 2024 yılının ilk yarısına gelindiğinde ise Şirket, orta doğu ve doğu avrupada yer alan ülkelere de satış yapmaya başlamıştır. Azerbaycan'ın yanı sıra bu ülkeler, Suudi Arabistan, Kuveyt, Bahreyn, Katar, Romanya, Birleşik Arap Emirlikleri (B.A.E), Çekya, Slovenya ve Umman'dan oluşmaktadır.

Havlü ürün grubunda 2024 yılının ilk yarısında yurt dışı satışlar içerisinde %20,2 ile Azerbaycan ilk sırada yer alırken, %5 ile Suudi Arabistan takip etmiştir.

Ev tekstili ürün grubunda da benzer şekilde 2024 yılının ilk yarısında yurt dışı satışlar içerisinde %45,9 ile Azerbaycan ilk sırada yer almış, %19,4 ile Suudi Arabistan 2. sırada ve %2,9 ile B.A.E'yi 3. sırada takip etmiştir.

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

Yoktur.

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:

Ticaret Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü, Tekstil ve Hammaddeleri Sektör Raporu (2022)

<https://ticaret.gov.tr/data/5b87000813b8761450e18d7b/Ev%20Tekstili%20Raporu-2022.pdf>

İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği (İTHİB)

- Tekstil İhracat Değerlendirme Notu – 2024 İkinci Çeyrek

<https://www.ithib.org.tr//storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B1I%C4%B1-%C4%B0kinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nemi.pdf>

- Tekstil İhracat Değerlendirme Notu – Kasım 2024

<https://www.ithib.org.tr//storage/33717/Tekstil--%C4%B0hracat-De%C4%9Feriendirme-Notu---Kas%C4%B1m-2024.pdf>

- AB'nin Tekstil ve Hammaddeleri İthalatı – 2024 Yılı İkinci Çeyrek Dönemi

<https://www.ithib.org.tr//storage/33761/AB'nin-Tekstil-ve-Hammaddeleri-%C4%B0thalat%C4%B1---2024-Y%C4%B11%C4%B1-%C4%B0ikinci-%C3%87eyrek-D%C3%B6nemi.pdf>

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Grup, Ana ortaklık olan Şirket ile konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşmaktadır. Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çoğunluk hissesine ve aynı zamanda etkin kontrolüne sahiptir. Bağlı ortaklık Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyeti sadece Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.'nin ("ana ortaklık") fason işçilik hizmetlerini yapmaktan ibaret iken 28.04.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile denim (kot kumaş) üretimi durdurulmuş ve tesisin satışına karar verilerek 07.06.2011 tarihinde satış gerçekleştirilmiştir. Dolayısıyla Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. gayri faal konuma gelmiştir. Bağlı ortaklığa ilişkin detay bilgi aşağıdadır.

Ünvanı	: Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	: Orta Sanayi Bölgesi Mensucat Cad. No:7 Kayseri
Sermayesi	: 2.000.000 TL.
İştirak Tutarı	: 1.990.000 TL.
İştirak ve Oy Hakkı Oranı (Doğrudan):	%99,50
İştirak ve Oy Hakkı Oranı (Dolaylı)	: %0,000
Faaliyet Konusu	: Tekstil ürünleri imalat ve ticareti; iplik, dokuma, boya terbiye, denim, konfeksiyon sanayi kurmak ve işletmek, tekstil ile ilgili her nevi hammaddeleri ve yarı mamülü tam mamül haline sokacak diğer sanayi kurmak ve işletmek, ithalat, ihracat, ve iç ticarete yönelik aracılık, komisyonculuk işleri, ticari temsilcilik, muhabirlik, acentalık işleri,kendi sınai teşkilatına ve ticarete yönelik taşıma işleridir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in maddi duran varlıkları; tesis-makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ile özel maliyetler kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değerleri aşağıda gösterilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2021*	31.12.2022**	31.12.2023**	30.06.2024***
Tesis Makine ve Cihazlar	2.180	16.514	239.710	284.169
Taşıtlar ve Gereçleri	-	-	-	-
Döşeme ve Demirbaşlar	14.222	1.525.529	2.146.727	2.775.213
Özel Maliyetler	-	-	37.355	1.173.356
Net Defter Değeri	16.402	1.542.043	2.423.792	4.232.738

* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

Şirket'in özel maliyetler kalemi TFRS 16'ya konu olan 01.09.2022 tarihi itibarıyla faaliyetlerini kendi bünyesinde devam ettirmeye başladığı için Denizli'de kiralamış olduğu depoya yapılan çalışma ofisleri, ürün yerleştirilmesi için yapılan raf sistemleri gibi yatırımlardan oluşmaktadır.

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, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu

TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış
	31.12.2021	31.12.2022*	31.12.2023*	30.06.2024**
Diğer Alacaklar	7.743	258.970	4.732.497	7.860.966
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7.743	258.970	4.732.497	7.860.966
Stoklar	79.281	1.965.429	16.852.293	31.898.507
Peşin Ödenmiş Giderler	17.924	100.521	16.156.751	4.517.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	17.924	100.521	16.156.751	4.517.618
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.373	-	43.055	4.124
Diğer Dönen Varlıklar	22.678	28.461	845.013	25.923
Duran Varlıklar	3.906.625	5.985.180	8.040.239	18.989.917
Diğer Alacaklar	2.465	15.713	18.727	28.916
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	2.465	15.713	18.727	28.916
Maddi Duran Varlıklar	16.402	1.542.043	2.423.792	4.232.738
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21.992	107.173	89.751	101.570
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.149.523	1.492.988	1.463.348	4.460.690
Kullanım hakları varlıkları	67.314	1.314.788	478.170	3.255.250
Diğer Duran Varlıklar	648.929	1.512.475	3.566.451	6.910.753
Toplam Varlıklar	6.063.621	15.559.947	59.737.508	65.490.945
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.263.984	16.240.470	35.376.183	40.132.895
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	637.007	306.693	916.826
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	90.469	164.193	99.344	98.034
<i>Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	111.122	472.814	207.349	818.792
Ticari Borçlar	519.866	1.327.455	21.509.203	21.702.724
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	300.801	294.762	-	2.365.961
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	219.065	1.032.693	21.509.203	19.336.763
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	248.051	251.126	236.649	644.688

yılı ve 2024 yılının ilk yarısında stok kalemlerindeki artışta “SOLEY” markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerine yönelik tedarik edilen ticari mallardaki artış etkili olmuştur.

Peşin Ödenmiş Giderler:

Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 31.12.2021 tarihinde 17,9 bin TL, 31.12.2022 tarihinde 100,5 bin TL, 31.12.2023 tarihinde ise %15973 oranında artarak 16,2 milyon TL olmuştur. 30.06.2024 tarihinde de Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 4,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderleri dönen varlıklar içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %1, %1, %31 ve %10'dur. Peşin ödenmiş giderler, kısa vadeli verilen sipariş avansların, gelecek aylara ait giderler ve personel avanslarından oluşmaktadır. 2023 yılındaki artışta Şirket'in kendi markası için ticari mal alımlarındaki artışa bağlı olarak tedarikçilere ödenen verilen sipariş avansları etkili olmuştur.

Diğer dönen varlıklar kalemi 2023 yılında bir önceki yıla göre 29 kat artarak 845.013 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artış, dönem içinde gerçekleşen ve henüz tahsil edilmemiş gelirlerin, bu döneme ait kısımlarının izlendiği gelir tahakkukları kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar kalemi, 2023 yılında 43.055 TL peşin ödenen kurumlar vergisinden oluşmaktadır. Söz konusu kalem, 7440 Sayılı Kanun ile kurum kazancının tespitinde istisna ve indirimden yararlanan kurumlar vergisi mükelleflerine yönelik getirilen “ek vergi” sebebiyle tek dönemlik bir artış yaşanmıştır.

Duran Varlıklar:

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla duran varlıkları sırasıyla 3,9 milyon TL, 5,9 milyon TL, 8 milyon TL ve 18,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıkların toplam varlıklar içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %64, %38, %13 ve %29'dur.

Maddi Duran Varlıklar:

Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2021 tarihinde 16,4 bin TL, 31.12.2022 tarihinde 1,5 milyon TL, 31.12.2023 tarihinde ise %57 oranında artarak 2,4 milyon TL olmuştur. 30.06.2024 tarihinde de Şirket'in maddi duran varlıkları 4,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıklar duran varlıklar içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %0,4, %25,8, %30 ve %22,3'tür. Yıllara göre 2022 yılındaki büyüme, döşeme ve demirbaş alımlarından kaynaklanırken, 2023 yılındaki artış Şirket'in üç ayrı noktada bulunan depolarını tek büyük bir depo kiralayarak bir araya getirmesi sonucu ihtiyaca yönelik olarak ortaya çıkan özel maliyetlerdeki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı:

Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı 31.12.2021 tarihinde 3,2 milyon TL iken, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde 1,5 milyon TL olarak gerçekleşmiş, 30.06.2024 tarihinde de 4,5 milyon TL olmuştur. Ertelenmiş vergi varlığı duran varlıklar içerisindeki ağırlıkları ise sırasıyla %81, %25, %18 ve %23'tür. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin ara dönem konsolide finansal tablolarında gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “zamanlama farklılıkları”nın bilanço

Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Kar veya Zarar Tablosu					
TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022*	01.01.2023 - 31.12.2023*	01.01.2023 - 30.06.2023**	01.01.2024 - 30.06.2024**
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	269.687	427.964	3.961.171	579.980	1.246.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-135.369	-321.160	-2.147.031	-429.750	-4.700.670
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	-545.659	-7.069.911	-4.594.854	-4.408.096	-7.940.132
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	128.183	270.389	391.237	-	331.197
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	-417.476	-6.799.522	-4.203.617	-4.408.096	-7.608.935
Finansman Gelirleri	-	-	13.125.094	6.331.938	913.035
Finansman Giderleri	-2.715.167	-2.024.775	-7.014.456	-5.605.183	-1.604.165
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	-	11.574.830	-5.862.200	-	-3.432.892
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-3.132.643	2.750.533	-3.955.179	-3.681.341	-11.732.957
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	-3.132.643	2.750.533	-3.955.179	-3.681.341	-11.732.957
Dönem Karı (Zararı)	-3.132.643	2.750.533	-3.955.179	-3.681.341	-11.732.957

*31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

**Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

Hasılat:

Şirket'in hasılatı 2021 yılında 3.124.090 TL iken, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 3.591.143 TL ve 32.808.049 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hasılat ise sırasıyla 8.628.787 TL ve 42.509.468 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında bir önceki yıla göre %814 artış gösterirken 30.06.2024 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre %393 artış göstermiştir. Şirket 1 Eylül 2017 tarihinden – 2022 Eylül ayına kadar Soley markalı ürünlerin üretim ve satışını "İlk Adım" tarafından yapılmakta ve Şirket, İlk Adım'ın satışları üzerinden komisyon elde etmekte ve lisans gelirlerinde muhasebeleştirmekte idi. 5 + 5 yıl opsiyonlu Lisans Kiralama Sözleşmesinin 5 yıllık süresi 01.09.2022 tarihinde sona erdiğinden taraflar anlaşarak sözleşmeyi karşılıklı fesh etmişlerdir. 2022 yılının son çeyreğinden itibaren "SOLEY" markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünleri fason olarak üretilmekte ve Şirket, ticari mal olarak satın aldığı ürünlerin satışını gerçekleştirmektedir. Bu durum, 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı döneme göre Şirket'in satışlarındaki artışta etkili olmuştur.

Satışların Maliyeti:

Şirket'in satışların maliyeti 1.188.049 TL iken 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 1.614.924 TL ve 19.282.465 TL'dir. Satışların maliyeti 2023 yılında bir önceki yıla göre %1094 artış göstermiştir. 30.06.2023 tarihinde 4.384.434 milyon TL olan satışların maliyeti 30.06.2024 tarihinde %445 oranında artarak 23.877.548 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılının son çeyreğinden itibaren "SOLEY" ürünleri fason olarak üretilmekte ve ticari mal olarak satın alınmakta bu sebeple Şirket'in en büyük maliyet giderini ticari mal maliyeti oluşturmaktadır. Söz konusu durum, 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı dönemine göre ticari mal maliyetlerinde artış yaşanmasına sebep olmuştur.

Brüt Kar:

2021 yılında 1.936.041 TL brüt kar eden Şirket, 2022 ve 2023 yıllarında ise sırasıyla 1.976.219 TL ve 13.525.584 TL brüt kar açıklamıştır. Söz konusu kalem 2023 yılında bir önceki yıla göre %584 oranında artmış olup, brüt kar marjı 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla %62, %55 ve %41,2 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin brüt karı 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla ise sırasıyla 4.244.353 TL ve 18.631.920 TL olarak gerçekleşmiş olup brüt kar marjı ise sırasıyla %49,2 ve %43,8 oranında gerçekleşmiştir.

Faaliyet Giderleri:

Şirket'in faaliyet giderlerini oluşturan genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin toplamı 2021 yılında 2.616.018 TL iken, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 9.152.934 TL ve 19.934.578 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla ise sırasıyla 8.802.679 TL ve 23.117.589 TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri 2023 yılında bir önceki yıla göre %118 artış gösterirken, 30.06.2024 tarihinde sona eren dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %163 artış göstermiştir.

Genel Yönetim Giderleri:

Şirket'in genel yönetim giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 1.033.901 TL, 3.246.227 TL ve 3.759.690 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 2.825.458 TL ve 2.265.559 TL olarak gerçekleşmekte olup, genel yönetim giderlerinin en büyük kalemi personel giderleri olmak üzere elektrik gideri, bakım onarım gideri, seyahat gideri ve denetim-daişmalık giderinden oluşmaktadır.

Pazarlama Giderleri:

Şirket'in pazarlama giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 1.582.117 TL, 5.906.707 TL ve 16.174.888 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 5.977.221 TL ve 20.852.030 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket son durum itibarıyla çeşitli pazar yerinde (Trendyol, Hepsiburada, N11, Amazon, PTT AVM, Boyner, Koçtaş, Çiçeksepeti vb.) ve kendi web sitesinde (soley.com.tr) Soley markalı ürünlerin satışına devam etmektedir. Şirket'in e-ticaret platformları üzerinden gerçekleştirdiği satışlar doğrultusunda pazarlama giderleri arasında en büyük paya sahip, komisyon gideri, nakliye/ kargo gideri, fuar/reklam

gideri ve ambalaj sarf malzeme giderlerinde 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı döneme göre artış yaşanmasına sebep olmuştur.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler:

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer geliri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 269.687 TL, 427.964 TL ve 3.961.171 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 579.980 TL ve 1.246.207 TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer gelir, konusu kalmayan karşılıklar, ticari işlemlere ilişkin reeskont geliri, hurda satışı ve diğer olağan ve olağan olmayan gelir ve karlardan oluşmaktadır. Esas faaliyetlerden diğer gelir, 2023 yıl sonu ve 2024 yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı döneme göre artışta gelirler içerisinde en büyük paya sahip ticari işlemlere ilişkin reeskont gelirindeki artışlar etkili olmuştur.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 135.369 TL, 321.160 TL ve 2.147.031 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 429.750 TL ve 4.700.670 TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderler, izin karşılığı, karşılık giderleri, ticari işlemlere ilişkin reeskont gideri, hurda satışı ve diğer olağan ve olağan olmayan gider ve zararlardan oluşmaktadır. 2023 yılında esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde en büyük paya sahip izin karşılığı iken, 2024 yılının ilk yarısında ticari işlemlere ilişkin reeskont gideridir.

Finansman Gelir ve Giderleri:

Şirket'in 2021 ve 2022 yıllarında finansman geliri bulunmamasıyla birlikte 2023 yılında yapılan sermaye artırımlarının mevduatlarda tutulması sonucu elde edilen faiz geliri çerçevesinde finansman geliri 13.125.094 TL, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 6.331.938 TL ve 913.035 TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirleri, faiz gelirleri ve kambiyo karlarından oluşmaktadır. Sermaye artırımından gelen nakdin kullanılması ile 2024 yılının ilk yarısında finansman gelirlerde %86 oranında gerileme söz konusu olmuştur.

Şirket'in finansman giderleri ise faiz giderleri, faaliyet kiralama gideri ve kambiyo zararlarından oluşmaktadır. Söz konusu finansman giderleri 2021, 2022 ve 2023 yılları itibarıyla sırasıyla 2.715.167 TL, 2.024.775 TL ve 7.014.456 TL iken, 30.06.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ise sırasıyla 5.605.183 TL ve 1.604.165 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında finansman giderlerinde, kısa vadeli finansman giderlerindeki artışa bağlı olarak bir önceki yılın aynı döneme göre %246 oranında artış yaşanmıştır. Şirket'in vadesi gelen kredi borçlarını ödemek üzere ortağı Yaşar Küçükçalık'tan almış olduğu 31.12.2023 tarihi itibarıyla 419.923,5 ABD Doları karşılığı 12.361.792 TL tutarındaki döviz cinsinden ticari olmayan borçlar nedeniyle kambiyo zararı oluşmuştur. 2024 ilk altı ayında ise ABD Doları artış oranının düşük gerçekleşmesi ile kambiyo zararında gerçekleşen düşüş nedeniyle bir önceki yılın aynı dönemine göre finansman gideri %71 oranında azalma göstermiştir.

Dönem Karı:

Net dönem zararı 31.12.2021 tarihinde 3.132.643 milyon TL olurken, 31.12.2022 tarihinde 2.750.533 milyon TL kar gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihinde ise %244 azalarak 3.955.179 TL dönem zararı olmuştur. 30.06.2024 tarihinde de bir önceki yılın aynı dönemine göre bu tutar %219 azalarak 11.732.957 TL dönem zararı gerçekleşmiştir.

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

Şirket, 9 Ağustos 2017 tarihinde; sahip olduğu SOLEY Markası altında ticareti yapılan ev tekstili ve havlu grubu ürünlerin, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere Türkiye genelinde faaliyet gösteren bir şirket ile görüşmelere başladığını KAP aracılığıyla duyurmuştur. 14 Ağustos 2017 itibarıyla görüşmeler tamamlanmış ve anlaşmaya varılmıştır. Buna göre; İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti. ("İlk Adım") ile 5+5 yıllık bir sözleşme imzalanmıştır. Şirket'in İlk Adım firması ile imzalamış sözleşme doğrultusunda; Şirket İlk Adım'a ürünlerin tasarım, koleksiyonların oluşturulması ve fason üretim takibi konusunda destek olmakta karşılığında yapılan bu fason üretimler üzerinden marka kullanımı lisans geliri elde etmekteydi. 01.09.2022 itibarıyla İlkadım firması ile karşılıklı yapılan görüşmeler sunucunda mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurulduğunda, ikinci 5 yıllık süreç için anlaşmanın devam ettirilmemesinin daha doğru olacağı değerlendirilmiştir. Şirket, 01.09.2022 tarihinden itibaren SOLEY" markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir.

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

İhraççı'nın faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar aşağıda sıralanmıştır;

- Dünya genelinde iplik ve pamuk fiyatlarındaki değişimler
- Devletin sağlamış olduğu teşvik ve sübvansiyonlar görülebilecek yönetmelik değişiklikleri
- Yerel ve küresel makro ekonomideki gelişmeler
- Ülkemize yurtdışı ve Uzakdoğu'dan ithal edilebilecek kumaşlara gelebilecek gümrük koruma önlemleri de yerel üreticilerin Pazar payında değişim yaratabilir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (TL)	30.06.2024
Kısa vadeli yükümlülükler	40.132.895
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	40.132.895
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	6.794.567
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	6.794.567
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	46.927.462
Özkaynaklar	18.563.483
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	44.627.021
Yasal yedekler	4.998.151
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	65.490.945
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	1.218.650
B. Nakit Benzerleri	
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	1.218.650
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	916.826
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	916.826
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	- 301.824
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	2.199.253
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	2.199.253
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	1.897.429

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar - kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, izahname dönemlerini içeren hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmamış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış	Enflasyon Düzeltmesi Yapılmış
	31.12.2021	31.12.2022*	31.12.2023*	30.06.2024**
Dönen Varlıklar	2.156.996	9.574.767	51.697.269	46.501.028
Kısa Vadeli Yükümlülükler (-)	16.263.984	16.240.470	35.376.183	40.132.895
Net İşletme Sermaye	- 14.106.988	- 6.665.703	16.321.086	6.368.133

*31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

**Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

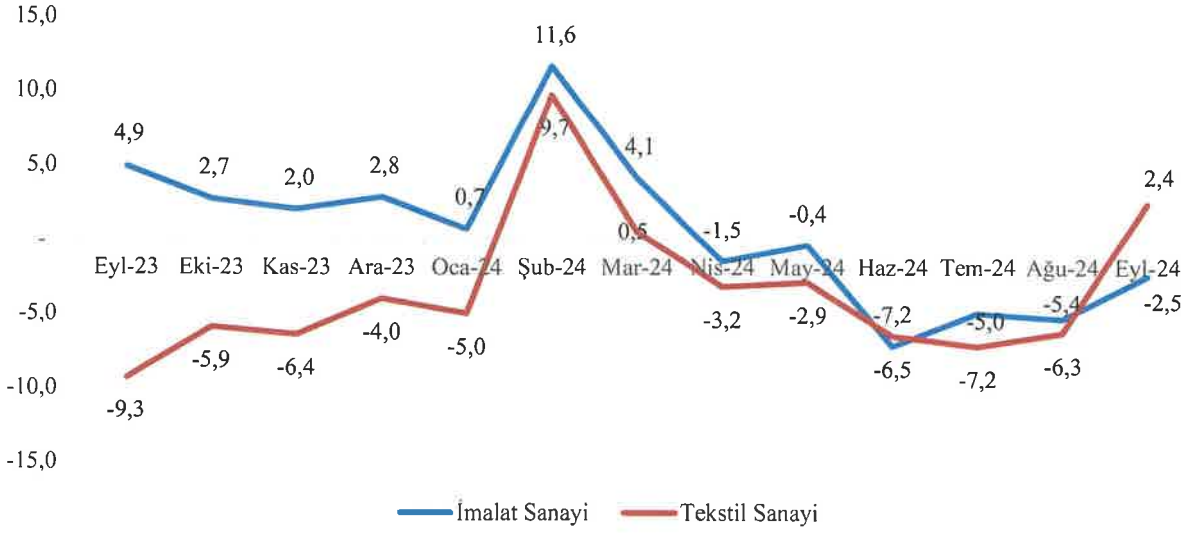
Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla net işletme sermayesi sırasıyla - 14.106.988 TL, - 6.665.703 TL, 16.321.086 TL ve 6.368.133 TL olarak gerçekleşmiştir. İhraççının 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihli dönemlerde cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla ise en az 12 aylık dönem için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Şirket'in işletme sermayesi yeterli düzeydedir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

İmalat sanayi üretim endeksinin yayınlanma amacı, ülke ekonomisinin sanayi kesiminde yaşanan gelişmelerin ve sektörle ilgili ekonomi politikalarının, kısa dönemde negatif veya pozitif etkilerini ölçmektir. Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre, 2024 yılı Eylül ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre, imalat sanayi üretimi endeksi %7 oranında azalırken, tekstil sanayi üretimi endeksi ise %6,7 oranında artış yaşanmıştır.

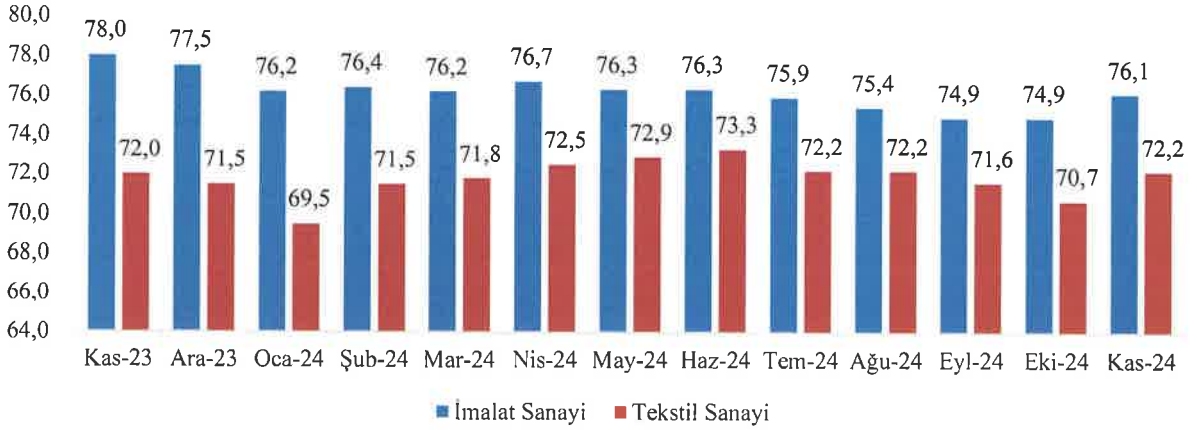
12 Aylık Üretim Endeksi Değişimi (%)



Kaynak: <https://www.ithib.org.tr//storage/33717/Tekstil--%C4%B0hracat-De%C4%9Ferlendirme-Notu---Kas%C4%B1m-2024.pdf>

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kapasite kullanım raporuna göre, imalat sanayi son 12 aylık ortalama kapasite kullanım oranı %76,1 değerinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı Kasım ayında tekstil ürünleri imalatında %72,2 değerinde gerçekleşen kapasite kullanım oranı, bir önceki yılın Kasım ayına göre ise %0,2 oranında; bir önceki aya göre %2,1 oranında artış göstermiştir.

12 Aylık Kapasite Kullanım Oranları (%)



Kaynak: <https://www.ithib.org.tr//storage/33717/Tekstil--%C4%B0hracat-De%C4%9Ferlendirme-Notu---Kas%C4%B1m-2024.pdf>

Türkiye İhracatçılar Meclisi'nin yayımladığı 2024 yılı İhracat Raporu'na göre Tekstil ve Hammaddeleri sektöründe yaşanan küresel rekabet devam ederken, Türkiye'nin en çok ihracat yaptığı ilk 25 ülke arasında 15 ülkede pazar kaybı yaşanmıştır. Türkiye, 2023 yılında tekstil ve hammaddeleri sektöründe bir önceki yıla göre %7,7 oranında azalışla 9,6 milyar ABD Doları ihracat gerçekleştirmiştir. Sırbistan, Ukrayna, Kazakistan ve Azerbaycan'a ihracat artmasına

rağmen ülkenin ithalat büyümesinden yeterli pay alınamadığı için pazar kaybı yaşanmıştır. ABD, Birleşik Krallık, Mısır, Macaristan ve Meksika pazarında ihracat düşmesine rağmen ülkenin ithalatı da düşüş gösterdiği için pazar kaybı yaşanmamıştır. Portekiz, Belçika, Yunanistan, Kazakistan, Azerbaycan ve Kuzey Makedonya'da yaşanan pazar kayıpları yüzde 15 ve üzerinde seviyelere ulaşmıştır.

2024 ve 2025 yılında gelişmiş ülkeler başta olmak üzere, küresel çapta, sıkı para politikasının etkisiyle, 2021 başlayan enflasyonist sürecin son bulması beklenmektedir. Küresel ekonominin ise 2024 ve 2025 yılında ılımlı biçimde büyümeye devam etmesi beklenmektedir. IMF 2024 ve 2025 yıllarında küresel ekonominin %3,2 oranında büyümesini beklemektedir. Dünya Ticaret Örgütü (WTO) 2024 yılında %2,6 ve 2025 yılında yüzde 2,7 küresel büyüme beklerken, OECD'nin 2024 için küresel ekonomik büyüme tahmini %2,9, 2025 için büyüme tahmini ise %3 düzeyindedir. 2023 yılı özellikle gelişmiş ülke ekonomilerinde çoğunlukla duraksama, kısmen daralma görülmüştür. 2024 ve 2025 yılları için de büyüme oranlarının önemli ölçüde artacağı beklenmese de, 2023 yılında yaşanan olumsuzlukların geride kalmış olacağı tahmin edilmektedir. 2023'ü %1,6 büyüme ile kapatan gelişmiş ülke ekonomileri için büyüme oranının 2024 ve 2025'te, sırasıyla, %1,7 ve %1,8'e gelmesi beklenmektedir. 2023'te %4,3 büyüme kaydeden gelişmekte olan ülke ekonomilerinin ise 2024'te ve 2025'te % 4,2 oranında büyümesi beklenmektedir. 2023'ü oldukça zor geçiren ve yalnızca yüzde 0,4 oranında büyüyen Euro bölgesinde büyüme oranının 2024'te %0,8'e, 2025'te ise %1,5'e yükselmesi beklenmektedir.⁵

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

İzahnamenin risk faktörleri maddesinde belirtilen risklerin dışında Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bir unsur yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

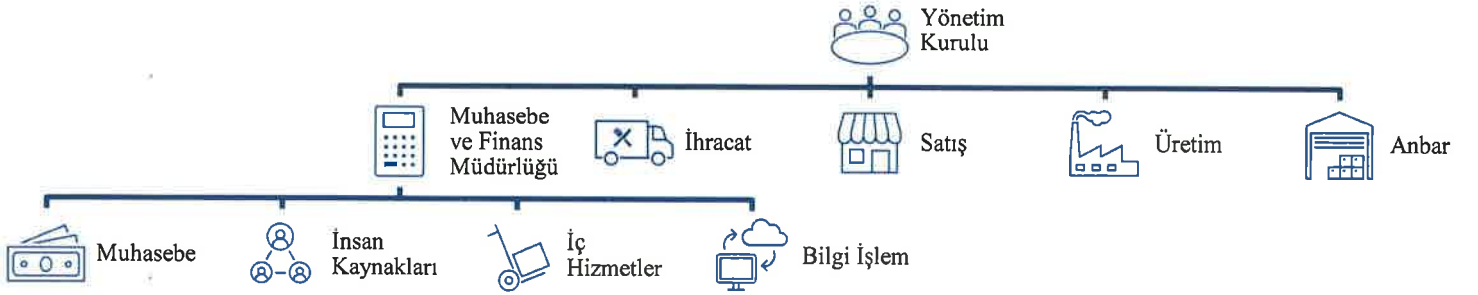
⁵ https://timf.org.tr/files/downloads/Strateji_Raporlari/ihracat_2024_raporu-2.pdf

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

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yaşar Küçükçalık	Yönetim Kurulu Başkanı	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	6 Ay	15.249.543,34	34,17
Ahmet Ali Küçükçalık	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	6 Ay	1.000	0,001

Ali Rıza Hasoğlu	Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	6 Ay	1.416	0,001
Mustafa Biresselioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	6 Ay	-	-
İhsan Murat Özvardar	Bağımsız Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	6 Ay	-	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı %
Serdar Baş	Muhasebe ve Finansman Müdürü	Yenigün Mah. Hatip Sok. No:11 Safran Sitesi B Blok D:7 Yenişehir Bursa	Muhasebe ve Finansman Müdürü	0,0001

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

Şirket 1952 yılında kurulmuştur.

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

Şirket sermayesinin %34,17'sine sahip ve Şirket'in yönetim kurulu başkanı Yaşar Küçükçalık ve şirket yönetim kurulu üyelerinde Ahmet Ali Küçükçalık'ın babasıdır.

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

Yaşar Küçükçalık

1960 yılı Kayseri doğumlu olan Yaşar Küçükçalık, 1978 yılında Özel Moran Lisesi'nden mezun olmuştur. Yüksek öğrenimini 1982 yılında İngiltere tamamlamasının ardından Pazarlama ve yönetim alanında yüksek lisans yapmıştır. Cari durum itibarıyla Küçükçalık Şirketler Grubu, Birlik Mensucat ve Zeynep Holding Yatırım A.Ş. şirketlerinde yönetim kurulu başkanlığı görevini yürütmektedir.

Ahmet Ali Küçükçalık

1997 yılında doğan Ahmet Ali Küçükçalık, 2017 yılında Özel Bilfen Üsküdar Fen Lisesi'nden mezun olmuştur. 2023 yılında Bilkent Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Cari durum itibariyle Birlik Mensucat şirketinde yönetim kurulu başkan vekilliği görevini yürütmektedir.

Ali Rıza Hasoğlu

1955 Kayseri doğumludur. 1978 yılında Lisans eğitimini Atatürk Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.'de SOLEY Grup Koordinatörlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Akdeniz İhracatçı Birliklerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Türkiye Ev Tekstili Sanayicileri ve İşadamları Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur.

İhsan Murat Özvardar

1972 Bolu doğumludur. Yüksek öğrenimini İktisat ve Matematik Hamilton College (New York 1990-1994) tamamlamıştır. Lisansüstü öğrenimini İktisat Stanford Üniversitesi (Kaliforniya, ABD 1994-1996) tamamlamıştır. 2001-2009 yılları arasında Dresdner Kleinwort Yatırım Bankası'nda (Londra) direktör olarak görev yapmıştır. Daha sonra Aeon Finansal Danışmanlık şirketinin kurucu ortağı olarak 2009 yılından itibaren kendi işini sürdürmektedir.

Mustafa Biresselioğlu

1973 doğumludur. Yüksek öğrenimini Hacettepe Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. 2009 yılından bu yana Kurucu Ortağı olduğu Birta Yapı İnşaat Yapı Proje Tur. Hiz. San. Tic. Ltd. Şti.'nin genel müdürlüğünü yapmaktadır.

Serdar Baş

1981 yılında Eskişehir'de doğmuştur. İlk okul, orta okul ve lise öğrenimini Eskişehir'de tamamlamıştır. 1999-2003 yılları arasında üniversite eğitimini Marmara Üniversitesi İşletme dalında tamamlamıştır.

2003-2006 yılları arasında Dışbank ve Finansbank ta Kobi bankacılığı portföy yöneticisi olarak çalışmıştır. 2006-2010 yılları arasında Şişecam A.Ş. de muhasebe uzmanı olarak çalışmıştır. 2010-2015 arası Türk Prysmian Kablo A.Ş. de muhasebe uzmanı ve yatırımcı ilişkileri uzmanı görevlerini yürütmüştür. 2015 yılında Birlik Mensucat muhasebe müdürü ve yatırımcı ilişkileri yöneticisi olarak çalışmaya devam etmektedir. Aynı zamanda Küçükçalık Grup'ta mali işler direktörlüğü görevini de yerine getirmektedir. Evli ve 2 çocuk sahibidir.

Yönetimde söz sahibi olan personel

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Serdar Baş	Muhasebe ve Finans Müdürü -	Yeniğün Mah. Hatip Sok. No:11 Safran Sitesi B Blok D:7 Yenişehir Bursa	2015 – Süresiz	0,0001	-

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

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

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

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Tebliğ ile Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumluluğu da Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Mustafa Biresselioğlu	Başkan	Bağımsız Üye
İhsan Murat Özvardar	Üye	Bağımsız Üye

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket'in muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler. Bununla birlikte bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetir. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların

muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Ihsan Murat Özvardar	Başkan	Bağımsız Üye
Yaşar Küçükçalık	Üye	Bağımsız Üye Değil

Komite, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Mustafa Biresselioğlu	Başkan	Bağımsız Üye
Yaşar Küçükçalık	Üye	Bağımsız Üye Değil
Serdar Baş	Üye	Bağımsız Üye Değil

Komite, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunup Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektir. Ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, Aday Gösterme ve ücret Komiteleri Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde yapılandırılmıştır.

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

Şirket SPK tarafından yayımlanan II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde belirlenen gruplardan 3. grupta bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Şirket tarafından benimsenmiş ve bu ilkelere uyum sağlamak amacıyla çalışmalara 2007 yılında başlanmıştır. Bu ilkelerin önemli bir kısmı hayata geçirilmiş, "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık amacına yönelik olarak www.birlikmensucat.com.tr adresli internet sitesinde yatırımcılar bilgilendirilmekte ayrıca gerektiği taktirde özel durum açıklamaları KAP sisteminden ivedilikle yapılmaktadır. Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla 2 kişilik Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Şirket ve çalışanları için İş Etiği Kuralları oluşturulmuştur. Şirket'in İş Etiği Kuralları, Şirketin temel davranış ilkelerini kapsamaktadır. Yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin Şirketimiz ortak değerlerini de içermektedir. İş Etiği Kuralları, Şirket politikaları, değerleri ve ilkeleriyle bütünlük içindedir ve Yönetim Kurulu, yöneticiler dahil tüm çalışanların uyması gerekir.

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

Yoktur.

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

Şirket sermayesinin %34,17'sine, Şirket'in yönetim kurulu başkanı Yaşar Küçükçalık sahip olup, şirket sermayesinde %5 ve üzeri başka pay sahibi bulunmamaktadır.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN ŞİRKET BİLGİLERİ					
Ticaret Unvanı	Kuruluş Tarihi	Faaliyet konusu	Ortaklık Yapısı	Sermayesi TL	YK Üyeleri
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	09/04/1990	Ev Tekstil ürünleri imalatı, satışı pazarlaması	Borsada işlem görmeyen	100.000.000	Yaşar Küçükçalık Yılmaz Küçükçalık Mehmet Soyarıcı İpek Küçükçalık Ferda Besli
Lüks Kadife San. ve Tic. A.Ş.	03/07/1972	a) Her cins kadife başta olmak üzere tüm tekstil ürünleri ile ilgili üretim tesisleri kurmak ve işletmek, b) Kurulmuş ve kurulacak tesisler için gerekli her türlü yatırım mali, makina, tesis, teçhizat yedek parça, alet ve benzerlerini satın almak, ithal etmek, imal etmek, c) Üretim için gerekli her türlü, ham madde, yardımcı madde, yarı mamül, mamül ve tali maddeleri satın almak, imal etmek, ithal etmek, d) Üretilen veya satın alınan her türlü ham madde, yardımcı madde, yarı mamul, mamul ve tali maddeleri satmak, ihraç etmek, e) Konuyla ilgili veya farklı bir konuda faaliyet gösteren her türlü sınai ve ticari, yerli ve yabancı şirketlere kurucu olarak veya kuruluştan sonra iştirak etmek, devralmak, devretmek kurulmuş tesisleri satın almak, satmak,	Borsada İşlem gören	28.000.000	Yılmaz Küçükçalık Yaşar Küçükçalık Ferda Besli Erk Hacıhasanoğlu Cengiz Yılmaz
Lüks Gayrimenkul Yat. A.Ş. *	14/05/2021	Şirketin faaliyet konusu ve amacı, gayrimenkullere, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak, inşaat yapmak ve gayrimenkul projelerini geliştirmek, emlak sektörüne yatırım yapmak, gayrimenkul alım satımı yapmak, bununla ilgili işleri koordine etmek, gayrimenkullerle ilgili proje analizi yapmak, fizibilite çalışması yapmak, bölge ve konum	Borsada İşlem görmeyen	18.215.000	

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	31.12.2021*	31.12.2022**	31.12.2023**	30.06.2024***
Yaşar Küçükçalık	14.229.086	12.293.277	12.361.792	15.779.282
Toplam	14.229.086	12.293.277	12.361.792	15.779.282

* Enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

*** Sınırlı incelemeden geçmiş denetim raporundan alınmıştır. 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden hesaplanmıştır.

• Şirket'in vadesi gelen kredi borçlarını ödemek üzere ortağı Yaşar Küçükçalık'tan aldığı ticari olmayan borçları 31.12.2023 tarihi itibarıyla adat faizleri dahil 12.361.792 TL tutarında iken, 30.06.2024 tarihinde söz konusu borcun 30.06.2024 tarihli satın alma gücüne getirilmesi ile 15.779.282 TL olarak gerçekleşmiştir.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 44.627.021,32 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiş olup, pay sayısı 4.462.702.132 adettir. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

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

	01.01.2021 – 31.12.2021		01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2023 – 31.12.2023		01.01.2024 – 30.06.2024	
	Dönem Başı	Dönem Sonu	Dönem Başı	Dönem Sonu	Dönem Başı	Dönem Sonu	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.629.885.288	1.630.122.649	16.301.226	16.301.215	16.301.215	29.068.726	29.068.726	29.106.059
Toplam Pay Sayısı	1.643.722.200	1.643.722.200	16.437.222	22.313.511	22.313.511	44.627.021	44.627.021	44.627.021

Şirket'in sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket'in 16.437.222 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, Borsa İstanbul A.Ş.'nin (Borsa) Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde ihraç edilecek payların satış fiyatı 1 TL nominal değerli pay için 1,94 TL olarak belirlenmiş olup, 11.400.000 TL karşılığı ihraç edilecek paylar 5.876.288,66 TL nominal değerli hamiline yazılı olacak şekilde ve tahsisli olarak Şirket ortağı Yaşar Küçükalkal'a satılacak paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması amacıyla SPK'ya yapılan başvuru 06.01.2022 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu tahsisli sermaye artırım işlemi 19.01.2022 tarihinde tamamlanmıştır.

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

Yoktur.

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

Şirket payları BRMEN kodu ile Borsa İstanbul Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in esas sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan "Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" www.kap.org.tr adresindeki Birlik Mensucat

sayfasında ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde www.birlikmensucat.com.tr adresinde yer almaktadır.

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

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Kuruluş, Gaye, Merkez, Müddet" başlıklı 3. Maddesi uyarınca Şirketin işletme konusu başlıca şunlardır:

- a) Mensucat sanayi tesisleri kurmak ve işletmek,
- b) Konuyla ilgili kurulmuş ve kurulacak işletmeler için lüzumlu her nevi makina, tesisat, yedekler ve teçhizatın ithali,
- c) Konuyla ilgili sanayi, maden, enerji, ziraat gibi her nevi sınai ve ticari işletmeler kurmak veya kurulmuş ve kurulacak olanlara aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak şartıyla iştirak etmek ve devralmak,
- d) Şirketin amacı ve konusu ile ilgili olarak menkul ve gayrimenkullerin alım, satım, inşaat ve işletilmesi,
- e) Konuyla ilgili her nevi makina, malzeme ve mensucat ham ve mamul maddelerini, ithal ihraç ve ticareti,
- f) İlgili mevzuat çerçevesinde sigorta acentalığı yapmak.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kuruluna ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin "İdare Meclisinin Kuruluşu, Vazifeleri ve Şirketin İdaresi" başlıklı 17, 18, 20, 21, 22, 23, 24. Maddelerinde düzenlenmiştir.

Esas Sözleşme'nin 17. Maddesi uyarınca;

Şirketin işleri ve idaresi, Umumi Hey'et tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dahilinde, hissedarlar arasından seçilecek en az beş, en çok yedi azadan teşkil olunacak bir idare meclisi tarafından idare edilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Esas Sözleşme'nin 18. Maddesi uyarınca;

İdare Meclisi azaları bir yıl için seçilirler. Müddeti dolmuş azaların tekrar seçilmeleri kabildir. Umumi Hey'et lüzum görürse idare meclisi azalarını her zaman değiştirebilir. Değiştirilen İdare Meclisi azalarının tazminat talebine hakları yoktur.

Esas Sözleşme'nin 20. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Yönetim Kurulu toplantılarının yeri ve tarihi Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılır. Başkan ve onun yokluğunda Başkan Vekili de Yönetim Kurulunu toplantıya davet edebilir.

Bundan başka, herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir.

Esas Sözleşme'nin 21. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve bu ana sözleşme ile Genel Kurul'un yetkisine bırakılan hususlar haricinde Şirketin tüm işlerini ilgilendiren konularda yetkilidir. 4 Yönetim Kurulu bu yetkilerini, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde kendi üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye ve/veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket ünvanı altına konmuş ve Yönetim Kurulunca Şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmış iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Temsil yetkisi Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında bölünebilir. Bu durumda Türk Ticaret Kanununun 370'nci madde hükmü saklıdır. Müdürlerin görev süreleri Yönetim Kurulunun görev süresi ile sınırlı değildir. Müdürlerin görev süresi yapılacak hizmet sözleşmesi ile tespit olunur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin sermaye piyasası mevzuatında belirlenmiş ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Esas Sözleşme'nin 22. Maddesi uyarınca;

İdare Meclisi her yıl azalar arasından bir reis ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet edecek bir reis vekili seçer. Ayrıca şirket işlerine uygun şekilde idare meclisi azaları arasında vazife taksimi yapılması da caizdir.

Esas Sözleşme'nin 23. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu'nun Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.

Esas Sözleşme'nin 24. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu toplantılarında uygulanacak toplantı ve karar nisapları hakkında yürürlükte olan Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Genel kurul toplantıları, TTK'na, SPK'n'a, SPK ve MKK düzenlemelerine, Şirket Esas Sözleşmesi'ne, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine ve ilgili sair mevzuata uygun olarak yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ve toplantılara katılım koşullarına ilişkin esaslar, Şirket Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 5. bölümünde ve Şirketin 12.04.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurulunda kabul edilen "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"sinde düzenlenmektedir.

Esas Sözleşmeye göre: Genel Kurullar Şirket merkezinde veya merkezin bulunduğu il içinde olmak kaydıyla Yönetim Kurulunca uygun görülen yerde toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanarak gündemindeki konuları görüşerek karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini, diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye göre:

Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Gündemdeki konularla ilgileri nedeniyle yönetim kurulu tarafından önerilerek Toplantı Başkanınca uygun görülecek kişiler toplantıya katılır. Toplantı Başkanı, genel kurul toplantısındaki görüşmelerin ses ve görüntü kaydı yapılmasını gerekli görürse, kaydı yapacak kişiler ve yine toplantıdaki gündem maddeleri itibariyle Toplantı Başkanının uygun göreceği kişiler toplantıya katılabilir.

Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin zorunlu kıldığı ölçüde, Kanunun 1527'nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır

Toplantı Şirket merkezinde veya merkezin bulunduğu il içinde olmak kaydıyla Yönetim Kurulunca uygun görülen yerde, önceden ilan edilmiş zamanda yönetim kurulu başkanı ya da

denetim raporları İhraççının www.birlikmensucat.com.tr internet adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun (www.kap.org.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Finansal Tablo Dönemi	www.kap.org.tr'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021	11.03.2022
1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022	13.03.2023
1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023	20.05.2024
1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024	27.09.2024

22.2. 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:

İzahnamede yer alan ve aşağıdaki tabloda dönemleri belirtilen finansal tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Finansal Tablo Dönemi	Ticaret unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Görüş/ Sonuç
01.01.2021 – 31.12.2021	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2022- 31.12.2022	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2023 – 31.12.2023	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2024- 30.06.2024	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu

30.06.2024 tarihli sınırlı denetim raporunda yer alan görüşü:

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

31.12.2023 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

'Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır''

31.12.2022 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

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

31.12.2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

'Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır''

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Taksimi ve İhtiyat Akçesi" başlıklı 58 Nolu Maddesi aşağıdaki gibidir:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu

ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

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

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 kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket yöntemi kurulu, İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şirketimizin net kar elde edememiş olması dolayısıyla ilgili dönemlerde kar dağıtımının yapılmaması yönünde kararlar alarak konuyu genel kurulun tasvibine sunmuştur. Kararlara ilişkin özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) üzerinde yayınlanmıştır.

Şirketimiz izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde faaliyetlerini zararlı sonuçlandırmış olup dağıtılacak kar oluşmamıştır.

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

Son 12 ay içerisinde, Şirket ve bağlı ortaklığı aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde tek başına veya birlikte önemli derecede etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, hukuki takibat ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket'in 44.627.021,32 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %348,15897 artış ile 200.000.000 TL'ye çıkarılacak olup, artırılacak sermayeyi temsil eden payların ISIN kodu TRABRMEN91B4 olarak gerçekleştirilecektir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	4.462.702.132	0,01	44.627.021,32	100

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:

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

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

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kâr payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kâr dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, Kurul düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kâr Dağıtım Politikası uyarınca kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kâr payı avansı: Genel kurul SPKn ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. md 18, SPKn. md 12, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1)

TTK 461. maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına sahiptir. SPKn. 18. maddesi, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1 hükümleri uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, yönetim kurulunun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; esas sözleşme ile yetkili kılınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz ve kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

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

TTK 462. maddesi uyarınca; esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. SPKn. 19. maddesi, **SPK Pay Tebliği VII-128.1** uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md 507)

TTK 507. maddesi uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

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

g) Oy Hakkı (SPKn. md 30; TTK md 432, 434, 435, 436)

TTK 432. maddesi uyarınca;

- 1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.
- 2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK 434. maddesi uyarınca;

- 1) Pay sahipleri oy haklarını, genel kurulda paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır. 1527. maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.
- 2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.
- 3) Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK 435. maddesi uyarınca; oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK 436. maddesi uyarınca;

- 1) Pay sahibi, kendisi, eşi, alt ve üst soyu veya bunların ortağı olduğu şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
- 2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn. 30. maddesi uyarınca; halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy

katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,

c) Yönetim kurulu,

d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

TTK 451. maddesi uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn 20/2. maddesi uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olmak üzere bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem mali tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerine varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

i) Azınlık Hakları (TTK md 411, 412, 420, 439, 531, 559)

TTK 441. maddesi uyarınca; sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK 412. maddesi uyarınca; pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK 420. maddesi uyarınca; finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi için, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması esastır.

TTK 439. maddesi uyarınca; genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK 531 maddesi uyarınca; haklı sebeplerin varlığında, sermayenin yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin Şirket'ten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK 559 maddesi uyarınca; kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md 438, 439)

TTK 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için, gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK 439 maddesi uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md 24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3):

SPKn. 24. maddesi ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3 hükümleri uyarınca, genel kurul toplantısına katılıp da önemli nitelikteki işlemlere ilişkin gündem maddesi hakkında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, Kurul'un ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

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

SPKn 27. maddesi ve SPK'nın II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği hükümleri uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının, ortaklığın oy haklarının

%98'ine ulaşması (bu oran %98'dir) veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, anılan Tebliğde belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hâkim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hâkim ortağa satma hakkı doğar. Hakim ortaklar, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurul'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bedelsiz pay edinimi, yeni pay alma hakkının kısıtlanmadığı sermaye artırımında edinilen paylar, miras, payların geri alınması yoluyla pay edinilmesinin yanı sıra, oy haklarının donması sonucunda hâkim duruma gelinmesi hali, satma ve çıkarma hakkını doğurmayacaktır. Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkının doğması ile aynı anda yönetim kontrolünün elde edilmesi halinde ise, pay alım teklifi yükümlülüğü doğmayacaktır.

Öte yandan, ortaklıktan çıkarma ve satma haklarının kullanım bedeli, ilgili Şirket'in paylarının işlem gördüğü pazara göre hesaplanacaktır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu 09.12.2024 tarihli ve 11 sayılı toplantısında;

1- Şirketimiz planlanan yatırımların gerektirdiği sermaye ihtiyacının sağlanması amacıyla; Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 200.000.000,00 TL (İkiyüzmilyonTürk Lirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 44.627.021,32 TL (KırkdörtmilyonaltıyüzyirmiyedibinyirmibirTürk Lirası otuziki kuruş) olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 155.372.978,68-TL (yüzellibeşmilyonüçyüzetmişiki bin doküzyüzetmişsekizTürk Lirası altmışsekiz Kuruş) nakit (bedelli) olarak (%.348,15897 oranında) artırılarak 200.000.000,00 TL (İkiyüzmilyonTürk Lirası)'na çıkarılmasına,

2- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 Kuruş (0,01 Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 0,01 Türk Lirası fiyattan kullanılmasına,

3- Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

4- Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların; 2 işgünü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul AŞ'de oluşacak fiyattan tasarruf sahiplerine satılmak suretiyle halka arz edilmesine,

5- İşbu sermaye artırımında ihraç edilecek payların hamiline yazılı ve borsada işlem gören nitelikte oluşturulmasına,

6- Süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

üyelerin oybirliği ile karar verilmiştir.

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

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 44.627.021,32 TL olan çıkarılmış sermayesi 155.372.978,68 TL tutarındaki nakit sermaye artışı ile karşılanarak 200.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

Nakit karşılığı artırılan 155.372.978,68 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar mevcut pay sahiplerine yeni pay alma hakları kapsamında teklif edilecektir. Yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %348,15897 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Borsada işlem birimi "1 TL /1 lot" olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. 1 TL nominal değerli 1 lot için 1 TL ödenecektir. Ek satış söz konusu değildir.

Yapılacak sermaye artırımında 155.372.978,68 TL sermayeyi temsil eden 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 15.537.297.868 adet payın tamamı hamiline yazılı olarak ihraç edilecek ve "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.birlikmensucat.com.tr), KAP'ta ve Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesi (www.tacirler.com.tr) adresinde ilan edilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının yeni pay alma hakkı çerçevesinde nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve 1 pay için 1,00 TL üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci, ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda SPK satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Piyasada gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra arta kalan payların satın alınması için herhangi bir sınırlama yoktur. Talep edilecek miktar 1 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

Hiçbir ortağın yeni pay alma haklarını kullanma zorunluluğu bulunmamaktadır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması 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.

24.1.8. 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 hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi durumunda ise paylar işlem tarihinden iki iş günü (T+2) sonra, yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

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

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.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.



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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Şirket ve Görev Bilgisi
Yaşar Küçükçalık	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Ali Küçükçalık	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mustafa Biresselioğlu	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Rıza Hasoğlu	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Yönetim Kurulu Üyesi
İhsan Murat Özvardar	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Baş	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Muhasebe ve Finansman Müdürü
Kazım Tural	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş - Muhasebe Şefi
Nedime Hülya Kemahlı	Yalçın Babaloğlu Kemahlı Avukatlık Ortaklığı
Suavi Reşit Buğra Baban	Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ
Saadet Ayça Atalay	Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ
Dursun Saper	Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ
Esra Sarı	Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ
Özge Sayan	Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ
Zeynep Sesel	Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ
Hüseyin Kılıç	Ş.A. Yeminli Mali Müşavirlik AŞ
Atilla Dalgıç	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi-Asıl Ekip
Olca Kiran	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Asıl Ekip
Yunus Köse	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Asıl Ekip
İpek Özer	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi Yardımcısı- Asıl Ekip
Şerif Arı	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi-Yedek Ekip
Harun Mutlu	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Mehmet Yandım	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Şahin Irmak	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi Yardımcısı- Yedek Ekip

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.2.3. Halka arzdan yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Yoktur.

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

Talepte bulunan yatırımcılar, talepte buldukları yetkili kuruluştan, alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarlarını öğrenebileceklerdir. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da satış yöntemi ile halka arz edileceğinden halka arzdan alınan paylar kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1 TL değer üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.

MKK tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.


TİCARİ VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ordu Cad. No: 22 Kat: 3
Tic. Sic. No: 275000
M. S. No: 275000
Tic. Sic. No: 275000
M. S. No: 275000


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 3
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 275000
M. S. No: 275000
www.tacirler.com.tr
Merkezi Sicil No: 275000

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

Yeni pay alma hakları (1 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1 TL nominal değer) üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar “Borsada Satış Yöntemi” kullanılarak nominal değerden düşük olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arz süresi, 2 iş günüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri; KAP’ta, Şirket’in kurumsal internet sitesinde (www.birlikmensucat.com.tr) ve Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin internet sitesinde (www.tacirler.com.tr) ilan edilecek “Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu”nda belirtilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla “BİAŞ” Birincil Piyasada oluşacak fiyattan 2 işgünü süreyle halka arz edilecektir. Satışta SPK’nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği’nde yer alan “Borsada Satış” yöntemi kullanılacaktır. Halka arz süresi 2 işgünüdür.

Halka arz süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (www.kap.org.tr), Şirket’in kurumsal internet sitesinde www.birlikmensucat.com.tr ve Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin internet sitesinde www.tacirler.com.tr ilan edilecek olan “Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu”nda belirtilecektir.

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup, adres ve iletişim bilgileri aşağıdadır.

Ticaret Unvanı : Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi : Nispetiye Caddesi B3 Blok Kat: 9 Etiler Beşiktaş
İstanbul

Ödenmiş Sermayesi : 500.000.000-TL

Ticaret Sicil No : 270946

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

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti’nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

BİRLİK MENSUCAT
TİCARET VE SANAYİ İŞLETMENLERİ A.Ş.
Ordu Cad. No:22 Kat:1 Beşiktaş
10350 322 12 70 Fax: 322 12 77
Muhürün YD: 10302 7635

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr
Tic. Sicil No: 270946 / Mersis: 08500031900067
Boğaziçi Kurumlar M.D. No: 656 6302

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Yatırım Finansman, sermaye artırımına aracılık işlemlerini " En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler AŞ	Yoktur	En iyi gayret aracılığı	Yoktur	Yoktur	155.372.978,68-	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 16.12.2024 tarihinde 4 (dört) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır. Yeni pay alım hakları kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Birincil Piyasa'sında 2 (iki) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 41. Maddesi gereği payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket'in mevcut payları "BRMEN" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir.


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr
Tic. Sic. No: 270906 Mersis:08330032000057
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 270906/2006


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr
Tic. Sic. No: 270906 Mersis:08330032000057
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 270906/2006

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Açıklama	Tutar (TL)
Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	310.746
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma ücreti (artırılan sermaye üzerinden %0,03+BSMV)	630.000
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV dahil)	735.000
Rekabeti Koruma Fonu (artırılan sermaye üzerinden %0,04)	621.492
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (artırılan sermaye üzerinden %0,005, üst limit 185.126,48 TL+ BSMV)	7.769
Diğer Giderler (tescil, noter ilan, MKS, ISIN vs vb) (tahmini)	12.000
Toplam	2.317.007
Pay Başına Düşen Maliyet	0,015

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi aşağıdaki gibidir:

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	155.372.978,68
Tahmini toplam maliyet	2.317.007
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	153.055.972

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Halka arzın sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirilmesinden dolayı, aracılık maliyetleri ile Borsa kota alma ücreti, halka arz edilecek payların ihraç değeri üzerinden alınan kurul ücreti, rekabeti koruma fonu, MKK ihraççı hizmet bedeli, ilan tescil ve diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

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

Şirketimiz özkaynaklarının güçlendirilmesi, planlanan marka yatırımların yapılması gerekliliğinden hareketle; 9.12.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 200.000.000.-TL,


BİRLİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TİCARET VE KURUMSAL İŞLETİM A.Ş.
Cemal Kavutcu Bulvarı No: 72 Kat: 10. Kat
Tel: (0212) 333 12 70 Fax: (0212) 333 12 77
E-posta: bilgi@birlikmenkul.com.tr


TACARLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok K:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacarlerr.com.tr
Tic. Sic. No: 270900 Mersis: 08150036300067
Boğaziçi Kurumlar V.D. B13 021 3300

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi aşağıdaki çalışmada yer almaktadır. Gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Birlik Mensucat'ın 24.12.2024 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama fiyatı 5,08 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 1 TL nominal değerli paylar için 1,91 TL (birliradoksanbir kuruş) olarak hesaplanmaktadır. Şirket'in borsada işlem birimi '1 TL /1 lot' olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Söz konusu 15.537.297.868 adet payın karşılığı olan 155.372.978,680 lotun, Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 1,91 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (30.06.2024)	Sermaye Artırımı Sonrası (%0 Katılım)
Nakit Sermaye Artışı	-	155.372.979
Emisyon Primi	-	139.202.530
Sermaye Artırım Masrafları	-	2.317.007
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	18.563.483	313.138.991
Çıkarılmış Sermaye	44.627.021	200.000.000
Pay Başına Defter Değeri	0,4160	1,5657
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		1,1497
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		276,40%
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)		-0,3451
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)		-18,06%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'e yeni pay alma haklarının kullanılmasından arta kalan payların halka arz süreciyle ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tabloları aşağıda belirtilen bağımsız denetim firması tarafından denetime tabi tutulmuştur. Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Bu izahname, sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülerine yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Görüş/Sonuç
01.01.2021-31.12.2021	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atila DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2022-31.12.2022	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atila DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2023-31.12.2023	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atila DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2024-30.06.2024	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atila DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttım Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Sınırlı Olumlu

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL), fazlası	40

30.1.2. Kurumların Vergilendirmesi

Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK)'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, ikdisadî kamu kuruluşları, demek veya vakıflara ait ikdisadî işlemler, iş ortaklıkların, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârı Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurumlar Vergisi oranı KVK'nun 32. maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %25 olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte, 22.04.2021 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Kanun değişikliği ile 2021 ve 2022 vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak belirlenmiştir.

15.07.2023 tarih ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da yapılan değişiklik uyarınca kurumların 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'tir. Ayrıca, 17.11.2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 (iki) puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir. İndirimden yararlanan hesap dönemleri süresince şirketlerin bu halka açıklık oranını sağlayamaması halinde ise zamanında indirim sebebiyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyayı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

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

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

- b. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c. Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- d. Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasırın menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Kanun a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uyabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkarı metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarması durumunda, elden çıkarma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkifatı matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

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

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım

satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matahından 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 Yeni 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, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca Tam Mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve 1 yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler bakımından GVK'nın değer artışı kazançlarına ilişkin Mükerrer 80'inci maddesi uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde GVK'nun Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna 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'nun Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntılan verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nun Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde 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'nun 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. KKTC vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca te dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satım yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyan doğmuş sayılacaktır. Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

30.2.2 Genel Olarak Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Değer Artış Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.


TACIRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 081500654900007
İstanbul Kurumlar V.D. No: 270900


TACIRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 081500654900007
İstanbul Kurumlar V.D. No: 270900

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

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

30.3 Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (v) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimî temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1 Gerçek Kişiler

30.3.1.1 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 (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. İlâveten, GVK'ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki, kurumlardan edinilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı %50'si, (i) ilgili şirketin ödenmiş sermayesinin en az %50'sine sahip olmak ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyanamesi verilme süresine kadar Türkiye'ye transfer etmek şartıyla, kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2021 itibarıyla %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyanamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyanamesinde 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; 2024 yılı gelirleri için 230.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımını

31A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No:22 Melikgazi Kayseri adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.birlikmensucat.com.tr) 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.)

Esas Sözleşme

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççının izahnamede yer alan 01.01.2021-31.12.2021, 01.01.2022-31.12.2022, 01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2024-30.06.2024 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ihraççının internet sitesi (www.birlikmensucat.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

