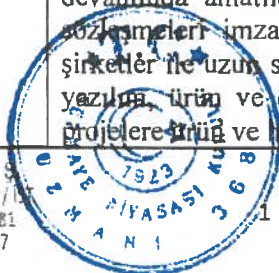


KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.
ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	- Anonim Şirketi - T.C. Kanunları - Türkiye Cumhuriyeti - Oruç Reis Mah. Tekstilkent Cad. No:12-B/154 Esenler/İstanbul - Tel: 0212 659 24 41 Faks: 0212 659 24 81
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	İhraççı'nın ana faaliyeti yurt içi ve yurt dışı kamu kuruluşlarına ve özel ticari kuruluşlara başta elektrik üretim santralleri, elektrik iletim ve dağıtım tesisleri olmak üzere petrol, gaz, şeker, gübre, kâğıt, çimento, maden vb. endüstriyel proseslerde, ulaşım sektöründe ise altyapı projeleri için operasyonel teknoloji çözümleri sunmak, operasyonel teknoloji paketlerinin bilgi teknolojileri ile entegrasyon proje ve yazılımlarını gerçekleştirmek, yukarıdaki sıralanan tesis ve sektörlerin tüm elektrik, elektromekanik, mekanik, konstrüksiyon ve yapı işleri ile koruma, kontrol, izleme, yazılım, haberleşme altyapıları, siber güvenlik ihtiyaçları için temel tasarım kapsamlarından başlayıp işletmeye alınmasına kadar gerekli tüm mühendislik, tedarik, inşa, test ve devreye alma hizmetlerini uçtan uca, anahtar teslim tek bir çatı altında sunmak ve gerçekleştirmektir. İhraççı, başta enerji (elektrik üretim, iletim, dağıtım) olmak üzere, endüstriyel tesisler, maden sahaları ve işletmeleri ile ulaşım sektörlerine aşağıdaki ana faaliyet alanlarında hizmet vermektedir: 1- Operasyonel Teknolojiler ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri 2- Haberleşme, Bilgi Güvenliği ve Nesnelerin İnterneti (IoT) 3- Güç Sistemleri ve Proje Yönetimi İhraççı, yukarıda sıralanan ana faaliyet alanlarında ürün ve hizmetler sunmakta, bu faaliyetleri doğrultusunda teknolojiler geliştirmekte, bölümün devamında anlatıldığı üzere uzun süreli çözüm ortaklığı ve partnerlik sözleşmeleri imzaladığı ve birlikte iş planları oluşturduğu uluslararası şirketler ile uzun süreli çözüm ortaklıkları kurarak ve kendine ait tasarım, yazılım, ürün ve çözümler ile sistem entegrasyonu veya anahtar teslim projelere ürün ve hizmet satışları gerçekleştirmektedir.



25 Eylül 2020

[Signature]
Genel Müdür A.Ş.

		Hasılatın Yurt İçi / Yurt Dışı Dağılımı (TL)	2017	2018	2019	1Y2020
		Yurt Dışı Satışlar	8.452.059	24.839.449	109.192.680	31.983.367
		Yurt İçi Satışlar	26.245.925	34.411.575	77.429.259	38.312.466
		Diğer Satışlar	1.067	15.807	3.800	68.488
		Toplam Hasılat	34.699.051	59.266.831	186.625.739	70.364.321
		Hasılatın Sektörel Dağılımı (TL)	2017	2018	2019	1Y2020
		Enerji	14.324.158	44.821.752	141.672.077	52.238.036
		Endüstriyel Tesisler	14.463.523	7.421.011	30.204.238	10.019.727
		Ulaşım	5.226.879	5.231.184	6.231.274	1.351.490
		Malzeme	684.491	1.792.884	8.518.150	6.755.068
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Covid-19 salgınının olumsuz etkileri, 2020 yılının ilk çeyreğinde devam eden projelerde ve yeni iş alımında nispeten az hissedilirken, 2020 yılının ikinci çeyreğinde artmıştır. Salgın sonrası Şirket'in müşteri ve tedarikçilerinin finansal durumları, satışları ve proje yönetimleri olumsuz etkilenmiştir. İhraççı da 2020 yılı ikinci çeyreğinde her ne kadar bir önceki yılın aynı dönemine göre hasılatını arttırsa da hedeflerinin gerisinde kalmıştır. Söz konusu etki ile projelerdeki planlanan gelirlerin zamanlamasındaki kayma nedeniyle bazı proje gelirlerinin 2021 yılına kayması beklenebilir. Covid-19 salgınının gerek ülkemizde gerekse iş yapılan coğrafyalardaki etkisiyle yaşanan durgunluk ve belirsizlik, özellikle yurt dışında devam eden proje sahalarında malzeme sevkiyatı, proje ilerlemesine bağlı hakedişler ve fatura tahsilatında yavaşlamalara neden olmuştur. Takip edilen yeni projelerin sözleşmeye bağlanması ve projelerin başlaması da aynı şekilde yavaşlamıştır. Proje ilerlemesi olarak, salgın etkilerinin nispeten daha az hissedildiği ve alınan önlemlerle daha çabuk normalleşen pazarlardaki projelerin ilerlemesine ağırlık ve öncelik verilerek denge kurulmaya çalışılmıştır. Stok kontrolü için, Covid-19 salgını öncesi sipariş verilmiş malzeme ve ürünlerin teslim ve ödeme şartları için tedarikçilerle, iki tarafın da yararı gözetilerek ortak çözümler geliştirilmiştir. İhraççı'nın bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında, 30.06.2019 itibarıyla satış hasılatı 43.789.806 TL iken 30.06.2020 itibarıyla satış hasılatı 70.364.321 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla hasılatın 4.736.561 TL'si 2020 yılında alınan projelerden, 65.627.760 TL'si ise 2019 yılı ve öncesi dönemlere ait alınan projelerden oluşmaktadır. İhraççı'nın bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarındaki 30.06.2020 dönemi hasılatı her ne kadar 2019 yılı aynı dönemindeki hasılatı göre artış göstermiş olsa da, Covid-19 öncesi 30.06.2020 için hedeflenen 93.000.000 TL hasılat rakamına özellikle aşağıda bilgileri yer alan yurt dışı projelerdeki hasılat hedefinin gerisinde kalınması etkisiyle ulaşamamıştır. İhraççı'nın 30.06.2020 tarihi itibarıyla 60.646.778 TL ticari alacağını oluşturan belli başlı müşteri alacakları aşağıda yer almaktadır. Covid-19 nedeniyle söz konusu bakiyelerin tahsilat işlemlerinde gecikmeler yaşanmıştır. Bu alacaklar bakiyesindeki en önemli kısmı oluşturan Irak KfW projesine ilişkin ise 07.09.2020 tarihi itibarıyla toplam 858.700 Avro tahsilat yapılmıştır. 30.06.2020 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş mali tablolardaki stoklar ise 2.496.531 TL olmuştur. Covid-19 salgını nedeniyle projelerin ilerlemesi yavaşladığından stoklar düşme eğilimine girmiştir. Piyasalarda Covid-19 etkisiyle görülen yavaşlamaya bağlı olarak gerek İhraççı'nın satış fiyatlarında gerekse mal ve/veya hizmet tedarikçilerinin fiyatlarında kayda değer bir artış meydana gelmemiştir. Şirket'in brüt kar				

		marjı 31.12.2019 tarihli denetim raporuna göre %21,13 iken 30.06.2020 tarihli denetim raporunda brüt kar marjı %18,12 olmuştur.																																																																																																																																						
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in dahil olduğu herhangi bir grup şirketi bulunmamaktadır. Şirket'in ortakları Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan isimli gerçek kişilerden oluşmaktadır. Ortakların İhraççı haricindeki şirketlerdeki görevleri ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no.lu bölümünde yer almaktadır.																																																																																																																																						
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	<table><tr><th colspan="5">Tablo: Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th></tr><tr><th rowspan="3">Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</th><th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th></tr><tr><th colspan="2">Son Genel Kurul Tarihi 15/06/2020</th><th colspan="2">İzahname Tarihi 16/09/2020</th></tr><tr><th>(TL)</th><th>(%)</th><th>(TL)</th><th>(%)</th></tr><tr><td>Sami ASLANHAN</td><td>15.000.000,00</td><td>50</td><td>15.000.000,00</td><td>50</td></tr><tr><td>Ömer ÜNSALAN</td><td>15.000.000,00</td><td>50</td><td>15.000.000,00</td><td>50</td></tr><tr><td>TOPLAM</td><td>30.000.000,00</td><td>100</td><td>30.000.000,00</td><td>100</td></tr></table> Şirketin imtiyazlı hisseleri bulunmamaktadır. <table><tr><th>Ortağın Adı Soyadı</th><th>Görevi</th></tr><tr><td>Sami ASLANHAN</td><td>Yönetim Kurulu Başkanı</td></tr><tr><td>Ömer ÜNSALAN</td><td>Yönetim Kurulu Üyesi</td></tr></table>	Tablo: Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Son Genel Kurul Tarihi 15/06/2020		İzahname Tarihi 16/09/2020		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Sami ASLANHAN	15.000.000,00	50	15.000.000,00	50	Ömer ÜNSALAN	15.000.000,00	50	15.000.000,00	50	TOPLAM	30.000.000,00	100	30.000.000,00	100	Ortağın Adı Soyadı	Görevi	Sami ASLANHAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Ömer ÜNSALAN	Yönetim Kurulu Üyesi																																																																																															
Tablo: Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																																																																																																																								
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																																																																																																																							
	Son Genel Kurul Tarihi 15/06/2020		İzahname Tarihi 16/09/2020																																																																																																																																					
	(TL)	(%)	(TL)	(%)																																																																																																																																				
Sami ASLANHAN	15.000.000,00	50	15.000.000,00	50																																																																																																																																				
Ömer ÜNSALAN	15.000.000,00	50	15.000.000,00	50																																																																																																																																				
TOPLAM	30.000.000,00	100	30.000.000,00	100																																																																																																																																				
Ortağın Adı Soyadı	Görevi																																																																																																																																							
Sami ASLANHAN	Yönetim Kurulu Başkanı																																																																																																																																							
Ömer ÜNSALAN	Yönetim Kurulu Üyesi																																																																																																																																							
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table><tr><th rowspan="2">ÖZET BİLANÇO (TL)</th><th colspan="4">Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş</th></tr><tr><th>31.12.2017</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2019</th><th>30.06.2020</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>22.474.454</td><td>66.673.097</td><td>141.242.681</td><td>158.136.279</td></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>1.723.066</td><td>20.676.545</td><td>21.250.923</td><td>20.170.940</td></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>14.617.594</td><td>17.974.268</td><td>56.352.229</td><td>60.646.778</td></tr><tr><td>Diğer Alacaklar</td><td>1.815.441</td><td>3.413.820</td><td>28.591.370</td><td>36.540.752</td></tr><tr><td>Stoklar</td><td>1.962.581</td><td>16.059.673</td><td>8.940.726</td><td>2.496.531</td></tr><tr><td>Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar</td><td>130.321</td><td>1.313.557</td><td>9.265.763</td><td>3.604.792</td></tr><tr><td>Peşin Ödenmiş Giderler</td><td>1.873.961</td><td>6.837.065</td><td>14.315.256</td><td>32.508.640</td></tr><tr><td>Duran Varlıklar</td><td>14.670.428</td><td>16.935.534</td><td>34.754.788</td><td>34.823.913</td></tr><tr><td>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</td><td>1.554.266</td><td>1.549.633</td><td>20.164.000</td><td>20.161.690</td></tr><tr><td>Maddi Duran Varlıklar</td><td>10.685.976</td><td>13.782.954</td><td>12.750.696</td><td>13.004.960</td></tr><tr><td>Ertelenmiş Vergi Varlığı</td><td>527.512</td><td>832.089</td><td>1.319.440</td><td>1.252.812</td></tr><tr><td>TOPLAM VARLIKLAR</td><td>37.144.882</td><td>83.608.631</td><td>175.997.469</td><td>192.960.192</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>20.056.008</td><td>64.941.061</td><td>124.531.541</td><td>129.997.752</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Borçlanmalar</td><td>5.066.314</td><td>5.057.180</td><td>19.088.502</td><td>45.609.543</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</td><td>2.448.842</td><td>3.999.027</td><td>5.359.386</td><td>5.064.280</td></tr><tr><td>Ticari Borçlar</td><td>8.345.540</td><td>15.717.175</td><td>50.056.407</td><td>46.428.562</td></tr><tr><td>Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar</td><td>623.083</td><td>890.468</td><td>1.494.990</td><td>1.209.108</td></tr><tr><td>Diğer Borçlar</td><td>690.033</td><td>365.992</td><td>3.873.543</td><td>1.648.360</td></tr><tr><td>Ertelenmiş Gelirler</td><td>2.167.234</td><td>38.095.248</td><td>42.615.931</td><td>24.857.550</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>6.596.318</td><td>6.214.287</td><td>9.055.611</td><td>12.006.792</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Borçlanmalar</td><td>5.932.091</td><td>5.190.220</td><td>5.411.878</td><td>8.035.850</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Karşılıklar</td><td>242.420</td><td>386.647</td><td>1.043.784</td><td>902.539</td></tr><tr><td>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</td><td>327.298</td><td>637.420</td><td>2.599.949</td><td>3.068.403</td></tr><tr><td>ÖZKAYNAKLAR</td><td>10.492.556</td><td>12.453.283</td><td>42.410.317</td><td>50.955.648</td></tr><tr><td>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</td><td>10.492.556</td><td>12.448.638</td><td>42.482.885</td><td>51.044.667</td></tr></table>	ÖZET BİLANÇO (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020	Dönen Varlıklar	22.474.454	66.673.097	141.242.681	158.136.279	Nakit ve Nakit Benzerleri	1.723.066	20.676.545	21.250.923	20.170.940	Ticari Alacaklar	14.617.594	17.974.268	56.352.229	60.646.778	Diğer Alacaklar	1.815.441	3.413.820	28.591.370	36.540.752	Stoklar	1.962.581	16.059.673	8.940.726	2.496.531	Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	130.321	1.313.557	9.265.763	3.604.792	Peşin Ödenmiş Giderler	1.873.961	6.837.065	14.315.256	32.508.640	Duran Varlıklar	14.670.428	16.935.534	34.754.788	34.823.913	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.554.266	1.549.633	20.164.000	20.161.690	Maddi Duran Varlıklar	10.685.976	13.782.954	12.750.696	13.004.960	Ertelenmiş Vergi Varlığı	527.512	832.089	1.319.440	1.252.812	TOPLAM VARLIKLAR	37.144.882	83.608.631	175.997.469	192.960.192	Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.056.008	64.941.061	124.531.541	129.997.752	Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.066.314	5.057.180	19.088.502	45.609.543	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.448.842	3.999.027	5.359.386	5.064.280	Ticari Borçlar	8.345.540	15.717.175	50.056.407	46.428.562	Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	623.083	890.468	1.494.990	1.209.108	Diğer Borçlar	690.033	365.992	3.873.543	1.648.360	Ertelenmiş Gelirler	2.167.234	38.095.248	42.615.931	24.857.550	Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.596.318	6.214.287	9.055.611	12.006.792	Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.932.091	5.190.220	5.411.878	8.035.850	Uzun Vadeli Karşılıklar	242.420	386.647	1.043.784	902.539	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	327.298	637.420	2.599.949	3.068.403	ÖZKAYNAKLAR	10.492.556	12.453.283	42.410.317	50.955.648	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	10.492.556	12.448.638	42.482.885	51.044.667
ÖZET BİLANÇO (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş																																																																																																																																							
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020																																																																																																																																				
Dönen Varlıklar	22.474.454	66.673.097	141.242.681	158.136.279																																																																																																																																				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.723.066	20.676.545	21.250.923	20.170.940																																																																																																																																				
Ticari Alacaklar	14.617.594	17.974.268	56.352.229	60.646.778																																																																																																																																				
Diğer Alacaklar	1.815.441	3.413.820	28.591.370	36.540.752																																																																																																																																				
Stoklar	1.962.581	16.059.673	8.940.726	2.496.531																																																																																																																																				
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Alacaklar	130.321	1.313.557	9.265.763	3.604.792																																																																																																																																				
Peşin Ödenmiş Giderler	1.873.961	6.837.065	14.315.256	32.508.640																																																																																																																																				
Duran Varlıklar	14.670.428	16.935.534	34.754.788	34.823.913																																																																																																																																				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.554.266	1.549.633	20.164.000	20.161.690																																																																																																																																				
Maddi Duran Varlıklar	10.685.976	13.782.954	12.750.696	13.004.960																																																																																																																																				
Ertelenmiş Vergi Varlığı	527.512	832.089	1.319.440	1.252.812																																																																																																																																				
TOPLAM VARLIKLAR	37.144.882	83.608.631	175.997.469	192.960.192																																																																																																																																				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.056.008	64.941.061	124.531.541	129.997.752																																																																																																																																				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.066.314	5.057.180	19.088.502	45.609.543																																																																																																																																				
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.448.842	3.999.027	5.359.386	5.064.280																																																																																																																																				
Ticari Borçlar	8.345.540	15.717.175	50.056.407	46.428.562																																																																																																																																				
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	623.083	890.468	1.494.990	1.209.108																																																																																																																																				
Diğer Borçlar	690.033	365.992	3.873.543	1.648.360																																																																																																																																				
Ertelenmiş Gelirler	2.167.234	38.095.248	42.615.931	24.857.550																																																																																																																																				
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.596.318	6.214.287	9.055.611	12.006.792																																																																																																																																				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.932.091	5.190.220	5.411.878	8.035.850																																																																																																																																				
Uzun Vadeli Karşılıklar	242.420	386.647	1.043.784	902.539																																																																																																																																				
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	327.298	637.420	2.599.949	3.068.403																																																																																																																																				
ÖZKAYNAKLAR	10.492.556	12.453.283	42.410.317	50.955.648																																																																																																																																				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	10.492.556	12.448.638	42.482.885	51.044.667																																																																																																																																				

Ödenmiş Sermaye	7.000.000	7.569.565	10.000.000	30.000.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-1.504.616	-958.674	454.243	8.108.635
Net Dönem Karı veya Zararı	545.942	1.412.917	27.654.392	8.610.855
TOPLAM KAYNAKLAR	37.144.882	83.608.631	175.997.469	192.960.192

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Hasılat	34.699.051	59.266.831	186.625.739	43.789.806	70.364.321
Satışların Maliyeti	-25.018.745	-42.972.386	-147.183.422	-30.103.897	-57.614.828
Brüt Kar/Zarar	9.680.306	16.294.445	39.442.317	13.685.909	12.749.493
Esas Faaliyet Karı/Zararı	3.208.519	7.721.778	24.109.398	5.087.082	13.171.972
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	3.133.117	4.216.368	33.845.823	5.081.180	13.650.476
Finansman Gelirleri	72.411	63.901	758.476	244.253	134.431
Finansman Giderleri	-2.460.841	-2.384.874	-5.549.676	-2.707.285	-3.399.870
Sürdürülebilir Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	744.687	1.895.395	29.054.623	2.618.148	10.385.037
Sürdürülebilir Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	545.942	1.405.562	27.565.179	2.750.104	8.594.404
Ana Ortaklık Payları	545.942	1.412.917	27.654.392	2.780.840	8.610.855
Pay Başına Kazanç	5,6	3,5	69,1	7,0	0,4

Net Finansal Borç veya Net Nakit Pozisyonu

(TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Finansal Borçlar Toplamı	13.447.247	14.246.427	29.859.766	58.709.673
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.723.066)	(20.676.545)	(21.250.923)	(20.170.940)
Net Finansal Borç / (Net Nakit)	11.724.181	(6.430.118)	8.608.843	38.538.733
Toplam Özkaynaklar	10.492.556	12.453.283	42.410.317	50.955.648
Net Finansal Borç / Özkaynaklar	%112	-%52	%20	%76

2017 ve 2018 yıllarında işletme sermayesi amaçlı KGF kaynaklı kredi kullanımları olmuştur. 2019 yılında ciro artışı ile paralel finansman ihtiyacı doğmuş olup, Dicle Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye yapılan iş için 6 milyon TL, TÜBİTAK projeleri için 2,5 milyon TL ilave finansman sağlanmıştır. Bunların yanında Şirket, katılım bankalarından muhtelif projelerin finansmanı amaçlı kredi kullanmıştır.

İhraççı'nın 31.12.2019 tarihli denetim raporundaki ticari alacaklar toplamı 56.352.229 TL iken 30.06.2020 tarihli denetim raporundaki ticari alacaklar 60.646.778 TL'ye yükselmiştir. Covid-19 nedeniyle söz konusu bakiyelerin tahsilat işlemlerinde gecikmeler yaşanmıştır. Peşin ödenmiş giderler de aynı şekilde 31.12.2019'de 14.315.256 TL iken 30.06.2020'de 32.508.640 TL'ye yükselmiştir. İhraççı'nın 31.12.2019 tarihli denetim raporundaki ticari borçlar toplamı 50.056.407 TL iken 30.06.2020 tarihli denetim raporundaki ticari borçlar 46.428.562 TL'ye düşmüştür. Ertelenmiş gelirler (alınan sipariş avansları) ise 31.12.2019'de 42.615.931 TL iken 30.06.2020'de 24.857.550 TL'ye düşmüştür. Bunun sonucunda işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere net finansal borçluluk 31.12.2019 tarihli denetim raporunda 8.608.843 TL iken 30.06.2020 tarihli denetim raporunda 38.538.733 TL'ye yükselmiştir.

Kontrolmatik'in kullanmış olduğu krediler ve bankalardan aldığı teminat mektuplarından dolayı vadeli mevduatlarının büyük kısmı, vadesiz mevduatlarında bir kısmı blokeli durumdadır.

25 Eylül 2020

Net İşletme Sermayesi

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2017-2019 yılları ve 2020 yılı 6 aylık ara dönem mali tablolarına göre hesaplanan net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	22.474.454	66.673.097	141.242.681	158.136.279
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.056.008	64.941.061	124.531.541	129.997.752
Net İşletme Sermayesi	2.418.446	1.732.036	16.711.140	28.138.527

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2017-2019 yılları ve 2020 yılı 6 aylık ara dönem mali tablolarına göre hesaplanan ticari işletme sermayesi ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ticari İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Ticari Alacaklar	14.617.594	17.974.268	56.352.229	60.646.778
Stoklar	1.962.581	16.059.673	8.940.726	2.496.531
Ticari Borçlar	8.345.540	15.717.175	50.056.407	46.428.562
Net Ticari İşletme Sermayesi	8.234.635	18.316.766	15.236.548	16.714.747

Ticari alacaklardaki artış cironun artışı ile paralel gerçekleşmiş olup, ağırlıklı olarak Irak Elektrik Bakanlığı ve Dicle Elektrik Dağıtım A.Ş. ile devam eden işler kaynaklıdır. Covid-19 nedeniyle söz konusu bakiyelerin tahsilat işlemlerinde son dönemde gecikmeler yaşanmıştır.

Ticari borçlardaki artış, Kontrolmatik'in elinde devam eden işlerin malzeme tedariki amaçlı projelerin büyümesine ve hasılatla paralel artış göstermiştir. Şirket'in stokları proje bazında temin etmekte olup, ürünlerin ve malzemelerin stoğa girişiyle müşteriye fatura edilmesi arasında üretim, FAT, lojistik, faturalandırma vb. süreçler nedenlerle 1 aya yakın stok devir hızı oluşmaktadır. 31.12.2018'deki yüksek stoğun nedeni KFW Lot-1 projesinin 2018 yılı sonunda alınması ve bu proje kapsamında 2018 Aralık ayında 4.593,020,62 TL malzemenin stoğa alınmış ve bu stoğun 2019 yılına devretmiş olması kaynaklıdır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri ile kısa vadeli finansal borçlanmaları haricindeki diğer işletme sermayesi hesaplarındaki dönen varlıklardan proje maliyet ve hakedişlerine göre müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar, verilen depozito ve teminatlar ve iş avansları proje sürelerinin bir yılı geçmesi nedeniyle yıl sonlarında değişken bakiyeler oluşturmaktadır.

Şirket'in diğer işletme sermayesi hesaplarındaki kısa vadeli kaynaklardan ertelenmiş gelirler (sipariş avansları) proje sürelerinin bir yılı geçmesi nedeniyle yıl sonlarında değişken bakiyeler oluşturmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Kontrolmatik'in 8.1.4 no.lu başlıkta detaylı listesi olan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Etkin Gayrimenkul ve Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 28.02.2020 tarihli değerlendirme raporlarında emsal karşılaştırma ile gelir indirgeme yöntemlerini kullanarak 20.164.000 TL olarak tespit edilmiştir. Buna göre, 31.12.2019 tarihli denetlenmiş mali tablolarda söz konusu gayrimenkuller için 9.727.728 TL değer artışı dikkate alınmıştır. Buna göre, Şirket'in 2019 yılı gelir tablosunda söz konusu bir sefere mahsus gelir net karı artırmıştır. Bir sefere mahsus bu gelir harç tutulduğunda düzeltilmiş net dönem karı 2019 yılı için 17.837.451 TL olarak hesaplanmaktadır.

Bilanço Oran Analizleri

Şirket'in likidite oranları ve mali yapı oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Likidite Oranları	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Cari Oran	1,12	1,03	1,13	1,22
Likidite Oranı	1,02	0,78	1,06	1,20
Nakit Oran	0,09	0,32	0,17	0,16
Mali Yapı Oranları	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Kaldıraç Oranı	%71,8	%85,1	%75,9	%73,6
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	%54,0	%77,7	%70,8	%67,4

Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	%17,8	%7,4	%5,1	%6,2
Özkaynaklar/Aktif Toplam	%28,2	%14,9	%24,1	%26,4
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	%254,0	%571,4	%315,0	%278,7

Şirket, proje taahhüt işlerinin doğası gereği ertelenmiş gelirler (sipariş avansları) almakta, projenin kapsamına göre malzeme stoğa almakta ve proje ilerleme hakedişlerine göre stoğu eritmekte, sipariş avanslarını da gelirleştirmektedir. Ancak, bir yılı aşan projelerde yıl sonu bilançosunda söz konusu hesaplar bakiye verdiği için özellikle kısa vadeli yükümlülüklerde bakiye yükselmektedir. Stok proje sürecince eritildiğinden Şirket'in likidite oranına bakarak dönen varlıklarıyla kısa vadeli yükümlülükleri karşılayabildiği değerlendirilmektedir.

Satışlar

Şirket'in satış hasılatı, hem müşteri sayısında artış hem de alınan işlerin büyüklüğünün artmasına bağlı olarak her yıl artış göstermiştir. Ortalama fatura büyüklüğü 2017'de 121.000 TL iken, 2019'da 868.000 TL'ye ulaşmıştır. Satışların %75-80'inin yabancı para cinsinden olmasının da TL cinsi olarak satış hasılatının artışına etkisi olmuştur. Satışlar 2018'de %70,8, 2019'da ise %214,9 artmıştır. Söz konusu artışta 2019 yılında imzalanan 21.150.000 Avro'luk Irak KfW-LOT1 yurt dışı projesi ve 62.165.716 TL'lik Dicle EDAŞ SCADA/DMS yurt içi projesinin etkisi büyüktür. Satışlar 30.06.2019 itibarıyla 43.789.806 TL iken %60,7 artışla 30.06.2020'de 70.364.321 TL'ye ulaşmıştır. Bu iki projenin 2019 yılında kesilen fatura tutarı 88.054.471 TL, 2020 yılı ilk yarısında kesilen fatura ise 19.188.768 TL'dir. 2020 yılında ise Burkina Faso'da alınan yeni projeden ise 12.488.699,50 TL tutarında fatura kesilmiştir.

Satışların Maliyeti

Brüt kar marjı 2017 ve 2018'de sırasıyla %27,9 ve %27,5 iken 2019 yılında %21,1 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı ilk yarısında %31,3 olan brüt kar marjı, 2020 yılı ilk yarısında %18,1 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ana faaliyeti uzun soluklu taahhüt projeleri olması itibarıyla alınan bazı büyük projelerde daha az kar barındıran malzeme kısmının, gelir ve maliyetleri ile daha karlı olan mühendislik ve saha hizmetleri farklı yıllara yansıyabilmektedir. Dolayısıyla brüt kar marjları yıldan yıla dalgalanabilmektedir. Ayrıca, söz konusu projelerin maliyetinin önden tahakkuk etmesi buna karşılık müşteriye faturalandırılarak ciroya dönüşmesinin maliyetlere göre gecikmeli tahakkuk etmesi nedeniyle mali tablo dönemleri arası kaymalar yaşanabilmektedir.

Faaliyet Giderleri

Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2017, 2018 ve 2019 yıllarında sırasıyla %15,1, %11,5 ve %4,7 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı ilk yarısında %12,3 olan genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı, 2020 yılı ilk yarısında %4,7'ye gerilemiştir. Satış pazarlama giderlerinin satış hasılatına oranı ise 2017, 2018 ve 2019 yıllarında sırasıyla %7,0, %5,9 ve %2,5 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı ilk yarısında %4,7 olan satış pazarlama giderlerinin satış hasılatına oranı, 2020 yılı ilk yarısında %0,9'a gerilemiştir. Projelerin büyüklüğü arttıkça faaliyet giderlerinin satış hasılatı içerisindeki payı düşmektedir.

Karlılık Oran Analizleri

Karlılık Oranları	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Brüt Kar Marjı	27,9%	27,5%	21,1%	31,3%	18,1%
Faaliyet Kar Marjı	5,8%	10,0%	13,9%	14,2%	12,5%
FAVÖK Marjı	7,8%	12,1%	14,8%	16,1%	13,7%
Net Kar Marjı	1,6%	2,4%	14,8%	6,3%	12,2%
Düzeltilmiş Net Kar Marjı *	2,0%	8,3%	9,6%	6,3%	12,2%

* Kontrolmatik'in 8.1.4 no.lu başlıkta detaylı listesi olan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Etkin Gayrimenkul ve Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 28.02.2020 tarihli değerlendirme

		raporlarında emsal karşılaştırma ile gelir indirgeme yöntemlerini kullanarak 20.164.000 TL olarak tespit edilmiştir. Buna göre, 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihli denetlenmiş mali tablolarda söz konusu gayrimenkuller için gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler hesabında sırasıyla 135.000 TL değer düşüklüğü, 3.500.000 TL değer düşüklüğü ve 9.727.728 TL değer artışı dikkate alınmıştır. Buna göre, Şirket'in 2017 ve 2018 yılı gelir tablosunda söz konusu bir sefere mahsus giderler net karı azaltmış, 2019 yılı gelir tablosunda söz konusu bir sefere mahsus gelirler net karı artırmıştır. Bir sefere mahsus bu gelir ve giderler hariç tutulduğunda düzeltilmiş net dönem karı 2017 yılı için 680.942 TL, 2018 yılı için 4.905.562 TL ve 2019 yılı için 17.837.451 TL olarak hesaplanmaktadır.																																													
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																																													
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																																													
B.10	İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																																													
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket, izahnamenin bir kısmını oluşturan işbu özet imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir. Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2017-2019 yılları ve 2020 yılı 6 aylık ara dönem mali tablolarına göre hesaplanan net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table><tr><th>İşletme Sermayesi (TL)</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2019</th><th>30.06.2020</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>22.474.454</td><td>66.673.097</td><td>141.242.681</td><td>158.136.279</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>20.056.008</td><td>64.941.061</td><td>124.531.541</td><td>129.997.752</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>2.418.446</td><td>1.732.036</td><td>16.711.140</td><td>28.138.527</td></tr></table> Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2017-2019 yılları ve 2020 yılı 3 aylık ara dönem mali tablolarına göre hesaplanan ticari işletme sermayesi ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table><tr><th>Ticari İşletme Sermayesi (TL)</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2019</th><th>30.06.2020</th></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>14.617.594</td><td>17.974.268</td><td>56.352.229</td><td>60.646.778</td></tr><tr><td>Stoklar</td><td>1.962.581</td><td>16.059.673</td><td>8.940.726</td><td>2.496.531</td></tr><tr><td>Ticari Borçlar</td><td>8.345.540</td><td>15.717.175</td><td>50.056.407</td><td>46.428.562</td></tr><tr><td>Net Ticari İşletme Sermayesi</td><td>8.234.635</td><td>18.316.766</td><td>15.236.548</td><td>16.714.747</td></tr></table>	İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020	Dönen Varlıklar	22.474.454	66.673.097	141.242.681	158.136.279	Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.056.008	64.941.061	124.531.541	129.997.752	Net İşletme Sermayesi	2.418.446	1.732.036	16.711.140	28.138.527	Ticari İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020	Ticari Alacaklar	14.617.594	17.974.268	56.352.229	60.646.778	Stoklar	1.962.581	16.059.673	8.940.726	2.496.531	Ticari Borçlar	8.345.540	15.717.175	50.056.407	46.428.562	Net Ticari İşletme Sermayesi	8.234.635	18.316.766	15.236.548	16.714.747
İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020																																											
Dönen Varlıklar	22.474.454	66.673.097	141.242.681	158.136.279																																											
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.056.008	64.941.061	124.531.541	129.997.752																																											
Net İşletme Sermayesi	2.418.446	1.732.036	16.711.140	28.138.527																																											
Ticari İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020																																											
Ticari Alacaklar	14.617.594	17.974.268	56.352.229	60.646.778																																											
Stoklar	1.962.581	16.059.673	8.940.726	2.496.531																																											
Ticari Borçlar	8.345.540	15.717.175	50.056.407	46.428.562																																											
Net Ticari İşletme Sermayesi	8.234.635	18.316.766	15.236.548	16.714.747																																											

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	Borsada işlem görecektir paylar, 7.250.000 TL nominal değerli nama yazılı paylar olup, ISIN numarası işbu özet tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Türk Lirası
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraççı'nın mevcut ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde toplam 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir.

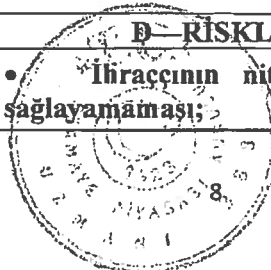


25 Eylül 2020

[Handwritten signature]

C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda aşağıdaki haklar tanınmıştır; Kardan Pay Alma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, Oy Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azınlık Hakları, Özel Denetim İsteme Hakkı, Dönüştürme Hakkı.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 16.06.2020 tarihinde başvuru yapılmıştır. Halka arz, söz konusu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in 21.05.2020 tarihli 2020/07 no.lu Yönetim Kurulu Kararı'yla "Kâr Dağıtım Politikası" ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir: "Şirket Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen tarihte, Şirket merkezi olan Oruçreis Mahallesi Tekstilkent Caddesi No: 12-B/154 Esenler/İstanbul adresinde, toplanarak aşağıda belirtilen kararları oy birliğiyle almıştır: Kontrolmatik A.Ş. ("Şirket") kâr dağıtım politikası ("Politika"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kâr Payı Tebliği (11-19. I), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşme'miz hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu çerçevede Şirket, mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan net dönem kârı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler, varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra) hesaplanan dağıtılabilir kâr tutarının asgari %30'unu nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Bu politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in Olta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır. Bu şartlar doğrultusunda, dağıtılabilir kay payı oranı, yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir. Şirket Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir. Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. Maddesi kar dağıtımına ilişkin esaslara yer vermektedir."

D - RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre	• İhraççının nitelikli insan kaynağı bakımından sürekliliğini sağlayamaması;



25 Eylül 2020

[Handwritten signature]

ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

Çeşitli ülkelerde, farklı ve yüksek teknolojiler içeren ve değişik özelliklerdeki projeler için önemli kaynakların başında nitelikli iş gücü gelmektedir. İhraççının 31.03.2020 tarihi itibarıyla görev yapan 134 personeli bulunmaktadır. İhraççının organizasyon yapısında bulunan teknik departmanlarda mühendislik, operasyonel teknoloji sistemleri tasarımı, proje yönetimi, saha ve atölye imalatları ile sahada ve üretim sonrasında gerçekleştirdiği test ve devreye alma çalışmaları için personelinin özel eğitimler ve sertifikalar alması gerekmektedir. Ayrıca, Şirket envanterinde bulunan test cihazlarını ve mühendislik yazılımlarını kullanabilmek için de özel eğitim almış personeli bünyesinde barındırmaktadır. Personelin mesleki ve görevi gereği uzmanlık alanlarında gerek Şirket merkezinde gerekse yurt içi ve yurt dışında düzenlenen seminer, kurs gibi eğitimlere katılımı sağlanarak ilgili alanlardaki uzmanlaşma sağlanmaktadır.

Ayrıca proje maliyetlerinin azaltılması için tecrübeli personelin devamlılığı da önem arz etmektedir. Mevcut durumda Şirket'in personel değişim oranı 2017'de %13,16, 2018'de %11,02, 2019'da %28,39 ve 31.08.2020 itibarıyla %27,61 olarak gerçekleşmiştir. Kendi alanında uzmanlaşmış personelin elde tutulmaması durumunda bu pozisyonların yeni personellerle ya da mevcut personellerin yer değiştirilmesiyle ikame edilmesinde karşılaşılabilecek problemler İhraççı'nın faaliyetlerinde duraksamalara ve aksamalara neden olabileceği gibi, yükümlülüklerini yerine getirmede sıkıntı yaşamasına veya daha yüksek maliyet ile personel ikame etmesine neden olabilir. Bu durum proje sürelerini ve Şirket'in brüt kar marjını olumsuz yönde etkileyebilir.

• **Yöneticilerin katma değerine bağımlılık:**

Şirket'in stratejik kararları üst yönetim tarafından belirlenmekte, hem şirket ortakları hem de Şirket Genel Müdürü operasyon ve iş geliştirme faaliyetlerinde aktif rol almaktadır. Bu nedenle, Şirket'in faaliyetleri üst yönetimin katma değerine (karar alma, projelerin takibi ve projelere proaktif yaklaşma) bağımlı olup, bu kişiler şirket politikalarına, yeni müşterilerin bulunmasına veya mevcut müşterilerle olan ilişkilerin sürdürülmesine önemli katkı sağlamaktadırlar. Şirket'in dinamik yapısı ve büyüme eğilimi, 14.2.2 no.lu başlıkta belirtildiği üzere, yönetimde söz sahibi kişilerin görece az sayıda ve hızlı ve etkin karar almalarına bağlıdır. Herhangi bir sebeple bu kişilerin ayrılması veya görevlerini bırakması sonucunda ve/veya yerlerine yeni yöneticilerin bulunamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir, yeni projelerin alınmasında duraksamalar yaşanabilir ve bu durum aşağıda ele alındığı üzere Şirket'in proje bazlı iş yapma şekli dikkate alındığında faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve brüt kar marjını olumsuz yönde etkileyebilir.

• **İşlerin proje bazlı olması nedeniyle satış hasılatının dalgalanması:**

Şirket'in satışlarının farklı coğrafya ve sektörlerde olmasına karşın gelirlerinin proje bazlı olması sebebiyle satışlar piyasa şartlarına doğrudan bağımlıdır. Şirket'in aktif rol aldığı enerji ve ulaşım sektörleri ile endüstriyel tesislerdeki projelerin sayısı ve büyüklüğü müşterilerinin aldığı yatırım kararları ile doğru orantılıdır. Piyasa şartları sebebiyle yatırımlar azalırca dönemsel olarak şirketin hasılatları ve karlılığı düşebilir. Piyasada şirketin faaliyet gösterdiği sektörlerin yavaşlaması, iş yaptığı pazarlarda iş imkânlarının ve yeni projelerin azalması ve işbirliği yapılan ürün/proje çözüm ortağı şirketler ile işbirliği anlaşmalarının sona ermesi hallerinde Şirket'in satış hasılatının dönemsel olarak azalmasına ve dalgalanmasına sebep olabilir.

• **Proje yapılan ülkedeki riskler ve tahsilat sorunu:**

Şirket'in mevcut ve hedef pazarları Türkiye ve Türkiye dışında gelişmekte olan ülkeleri ve coğrafyaları (Sahra Altı Afrika, Orta Doğu, Türk Cumhuriyetleri) içerdiğinden, bu bölgelerdeki ülkelerde hukuk, finans ve

kurumsal yönetim anlamındaki eksiklikler projelerin yer yer durmasına, yarım kalmasına ve oluşan hakedişlerin doğru zaman ve tutarlarda tahsil edilememesine yol açabilir. Yurt içi ve yurt dışında yürütülen projelerde müşterilerin yaşayabilecekleri maddi zorluklar, temerrüt, konkordato, iflas, vb. haller nedeniyle hakedişlerin zamanında yapılamaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Halihazırda aktif projelerinin devam ettiği ülkeler; Kenya, Malavi, Burkina Faso, Irak, Afganistan, Türkmenistan ve Türkiye'dir. Örnek vermek gerekirse Afganistan'da üstlenilen hidroelektrik santrale ait operasyonel teknoloji ve güç sistemleri tedariki, kurulumu ve devreye alınması projesinde ülkede yaşanan çatışma durumlarına bağlı olarak sevkiyatlar ve çalışma vizelerinin alınması beklenen sürenin üzerine ortalama 30 ila 90 gün gecikebilmektedir. Bu gibi ülke bazlı durumlar saha çalışmalarının ve tahsilatların ötelenmesine yol açabilir. Ayrıca, Şirket'in 2019 yılsonu ve 2020 ilk yarısındaki satış hasılatının sırasıyla %47,2'sini ve %37,1'ini iki müşterinin oluşturması itibarıyla müşteri konsantrasyon riski barındırmaktadır.

• **Satış hasılatının ağırlığını oluşturan enerji sektöründeki olumsuz gelişmeler:**

Şirketin mevcut ve hedef pazarları Türkiye ve Türkiye dışında enerji sektöründe mevcut konjonktürde ham maddenin (petrol, doğal gaz, tabii kaynaklar) bulunduğu coğrafyalardaki ülkeler ile söz konusu pazarı yöneten ve işleten ülkelerin farklı olması ve bu sebeple sektörün politik ve bölgesel risklere karşı kırılgan olmasına ve projelerin yer yer durmasına ve yavaşlamasına yol açabilir.

Örnek vermek gerekirse Covid-19 salgını nedeniyle petrol fiyatlarının son yılların en düşük seviyesine gerilemesi Kuveyt'te takip edilen bazı projelerin salgın sonrasına ertelenmesine yol açmıştır. Ayrıca Türkiye'de hammadde yetersizliği ve sanayinin yavaşlaması enerji tüketimini ve dolayısıyla enerji yatırımlarını azaltmaktadır.

• **Tedarikçi, ana yüklenici iş ortaklıkları, ürün çözüm ortakları, vb. proje taraflarının yükümlülüklerini yerine getirememe hali**

Projelerde birlikte çalışılan tedarikçiler ve tüm proje paydaşları aşağıda belirtilen risklere açık olabilir.

- Tedarikçilerin finansal ve teknik anlamda yetersiz olması,
- Tedarikçilerin organizasyonlarının zayıf olması ve gecikmelere sebep olmaları,
- Ürünlerin seri ya da tekil olarak arıza ve eksikliklerinin olması,
- Tedarikçilerin bulunduğu ülkelerle ticaret faaliyetlerini engelleyici (ambargo, kota sınırlaması, vb.) hallerin yaşanması,
- Olası döviz kuru değişiklikleri,
- Proje malzemesi ve sarf malzemelerindeki olası fiyat değişiklikleri,
- İşçilik ücretleri değişiklikleri,
- Üçüncü şahıslardan (taşeron ve diğer hizmet sunucular) alınan hizmetlerde ortaya çıkabilecek fiyat değişiklikleri,
- İşverenlerce ödemelerin zamanında yapılmaması olasılığı.

• **Finansman sağlanması gereken hallerdeki eksiklik nedeniyle iş kayıpları**

- Yeni iş edinimleri için ihalelerde gerekli olan teminat mektubunun alınamaması,
- ARGE faaliyetlerine kaynak ayrılamaması,
- Projelerin uzun süreli olması nedeniyle ilave işletme sermayesi ihtiyacının karşılanamaması,
- Projelerin nakit akışlarının dönemsel olarak negatif ilerlemesi

- o Projelerin başlamasıyla tedarikçi ve müşterilere verilen akreditifler ve teminat mektupları için gerekli limitlerin ve bu garantilerin doğru zamanda ve oranda oluşturulamaması.

- **Bakiye sipariş (backlog) olarak hesaplanan ileriye dönük gelir tahminlerinin gerçekleşmeme hali**

Projeksiyon olarak kabul edilen projelerin müşterilere, sektöre ve bölgesel risklere bağlı olarak durması, sektöre uğraması ve iptal olması halinde iş geliştirme maliyetlerinin oluşması ve baz siparişin ve hasılatın azalma ihtimali ortaya çıkar. Örneğin, Etiyopya'da hidroelektrik santral projesinin ortak sistemler elektrik ve teknoloji paketleri için Etiyopya devlet kurumlarından Metal ve Mühendislik Kurumu ile Kontrolmatik'in imzaladığı sözleşme ülkedeki hükümet değişikliği ile durması ve sözleşmeye taraf kurumun yetkisinden alınması sebebiyle proje başlamamış ve projenin bakiye siparişten çıkmasına yol açmıştır.

- **Covid-19 salgını nedeniyle gelir tahminlerinde gecikmelerin yaşanması hali**

Şirket'in 2020 yılında faturalanması beklenen devam eden yurt dışı projelerinin hakedişlerinde Covid-19 salgını etkisiyle sarkmalar yaşanabilir ve Şirket'in bütçelediği satış hasılatına ulaşamayabilir. 2020 yılında yurt dışında alınan veya alınacak işlerde de Covid-19 salgınının yarattığı lojistik engeller nedeniyle projelerin takviminde sarkmalar yaşanabilir, bu durum Şirket'in satış hasılatını etkileyebilir. Örneğin, 2019 yılında başlayan Irak Elektrik Bakanlığı'na yapılan projede Covid-19 salgını nedeniyle Irak sınır kapılarının kapalı olması, sokağa çıkma yasağının ilan edilmesi ve sevkiyatların durması tahsilatları geciktirmektedir. Ayrıca, Covid-19 salgını nedeniyle müşterilerin yaşayabilecekleri maddi zorluklar nedeniyle hakedişlerin zamanında yapılamaması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

- **Yeni proje alımına ilişkin gerekli yeterliliğin sağlanamaması ve/veya devam eden projelerdeki ürün ve hizmette aksaklıklar nedeniyle iş kaybı**

Projelerin yönetiminde aşağıdaki yaşanabilecek durumlar karşılığın azalmasına yol açabilir;

- o Yeni iş edinimleri için ihale şartnamelerinde belirtilen mali ve teknik yeterliliklerin sağlanamaması,
- o Yeni iş edinimleri için ihaleler için gerekli olan teminat mektubunun alınamaması,
- o İş ve personel planlamasının doğru yapılamaması,
- o Siparişlerin doğru zamanda ve doğru şekilde verilememesi,
- o Üretilen hizmet ve ürünlerin projelerin gerekliliklerine ve teknik gereklilik ve standartlara uygun olmaması,
- o Üretilen hizmet ve ürünlerin gerekliliklere ve standartlara uygun hale getirmek için tekrar üretilmesi,
- o Projedeki eksik ve yanlışların doğru zamanda tespit edilememesi ve proaktif yaklaşılmaması.

- **Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması;**

Mevcut durumda Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde ürün üreticileri (OEM), sistem entegratörleri ve anahtar teslim proje üreten EPC yerli ve yabancı firmalar bulunmaktadır. Bu firmalar, ürün gamı, hizmet çeşitliliği ve teknik/mali yeterlilik gibi hususlarda ayrışmakta ve proje özelinde rekabet şartları değişiklik göstermektedir. Kontrolmatik'in faaliyet gösterdiği sistem entegratörlüğü ve anahtar teslim proje üretimi alanlarında sektöre yeni firmaların girmesi nedeniyle ürün gamı, hizmet çeşitliliği ve teknik/mali yeterlilik ve proje tekliflendirmesinde rekabeti arttırabilir. Artan rekabet

		İhraççı'nın karlılığı azalabilir ve sektördeki Pazar payı küçülebilir. Bu durum İhraççı'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Özellikle Türkiye'de sanayi üretiminin azalması ile özellikle enerji sektöründeki yatırımların azalması sebebiyle rekabet son yıllarda artmış ve yeni yatırımlara teklif üreten firma sayıları geçmiş yıllara oranla artmıştır. Her ne kadar Şirket faaliyet alanında uçtan uca çözümler sunması noktasında öne çıkıyor olsa da daralan pazarda çıkan projeler için rakiplerin riskli yaklaşımları da rekabeti artırmaktadır. Ayrıca teknolojinin gelişmesiyle ulaşılabilirliğin artması bölge ülkelerde daha fazla firmanın rekabet etmesine yol açmaktadır. Projelerdeki teknoloji ve entegrasyon payları düştükçe rekabetin artması kaçınılmaz olmaktadır ve bu durum satış hasılatlarının ve kar marjlarının azalmasına yol açabilir. • Ürün ve hizmetin teknolojisinin değişmesi; Şirket'in faaliyet gösterdiği Güç Sistemleri ve Proje Yönetimi alanında ürün ve hizmet teknolojisinin hızla değişmesi beklenmemekle birlikte Operasyonel Teknolojiler, Endüstriyel Yazılım ve Kontrol Sistemleri ile Haberleşme, Bilgi Güvenliği ve Nesnelerin İnterneti (IoT – Internet of Things) alanlarındaki olası teknolojik değişimler neticesinde ihraççının sunduğu ürün ve hizmetler yeni gelişmelere uyum sağlayamayabilir ve çözüm üretemeyebilir. Yeni ve gelişen teknolojilere uyum için planlanmayan yeni yatırımlar gerekebilir. Bu durumda İhraççı'nın Ar-Ge, eğitim vs. maliyetlerini arttıracığından karlılığını olumsuz etkileyebilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	• İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir: Halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arza konu olan paylara ilişkin bir Pazar oluşacağının ve/veya böyle bir pazarın oluşması halinde söz konusu pazarın süreklilik göstereceğinin bir garantisi yoktur. Halka arza konu paylara ilişkin aktif bir işlem pazarının oluşmaması ya da ilgili pazarın süreklilik göstermemesi halinde ise yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları payların alım ve satım işlemlerini yapma imkanları olumsuz yönde etkilenebilir. Satılacak payların halka arz fiyatı, fiyat tespit raporu ile belirlenmiş olup, arz sonrası Borsa İstanbul'da işlem göreceği pazarda oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir. • Fiyat tespit raporu kaynaklı riskler: Şirket'in ciro artışı hedeflerinin gerçekleşmemesi durumunda, fiyat tespit raporu varsayımlarının gerçekleşmeme riskinden dolayı Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşmesi veya gerçekleşmemesi İhraççının pay fiyatının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından vermesi gerekmektedir. • Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir: Halka arzın tamamlanmasından sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Halka açılma sonrası Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan'ın toplam pay oranı %80 olacaktır. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve ortaklık lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararlar alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Pay çoğunluğunun bir ya da birkaç pay sahibinde toplanmış olması çoğunluk hisselerinde gerçekleşebilecek bir el

değiştirme işlemini geciktirebilir, ertelenmesine sebep olabilir veya önleme sonucunu doğurabilir ve kar payı dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir.

• **İhraççı ve ana pay sahiplerinin halka arz sonrası Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaları pay fiyat ve hacmi üzerinde önemli etkiye sahip olmalarına sebep olabilir.**

Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri Ortaklık sermayesinde önemli bir paya sahip olmaya devam edeceklerdir. Halka arzın büyüklüğü de dikkate alındığında önemli paya sahip olma durumu olası pay sahiplerinin pay satışlarında pay fiyatında sert hareketlerin yaşanmasına sebep olabilir.

Şirket'in ve ortakların verdiği satmama taahhüdünün süresi bittiğinde, Şirketin ve/veya ortakların yapabileceği pay satışları ve/veya Şirket'in alacağı likiditeyi artırıcı kararlar pay fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

İhraççı'nın paylarının Borsa'da işlem göremeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl toplam nominal değeri 1.812.500 TL olan paylar da satışa hazır bekletilmekte olup, mevzuatta yazılı şartların oluşması halinde bunların da satılabileceği ihtimali payların fiyatı üzerinde baskı oluşturabilir.

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

Sermaye artırımı yolu ile gerçekleştirilecek olan halka arza ilişkin toplam maliyetin 2.675.306 TL olacağı tahmin edilmekle birlikte, Şirket'in maliyetinin 2.397.503 TL olacağı tahmin edilmektedir. Pay başına maliyetin 0,38 TL olması öngörülmüştür.

İhraççının halka arzdan sermaye artırımı kapsamında toplam brüt 43.125.000 TL nakit girişi elde edeceği beklenmektedir (Net: 40.727.497 TL).

Tahmini Halka Arz Maliyeti	Toplam	Şirket	Sami Aslanhan	Ömer Ünsalan
BİST Ücreti	15.701	13.535	1.083	1.083
SPK Kurul Ücreti	73.270	69.320	1.975	1.975
MKK Kayıt Ücreti	31.500	31.500	-	-
Aracılık Komisyonu +BSMV	1.969.734	1.698.047	135.844	135.844
Ticaret Sicil	10.000	10.000	-	-
Reklam -PR	100.000	100.000	-	-
Bağımsız Denetim	230.100	230.100	-	-
Hukukçu Raporu	225.000	225.000	-	-
Diğer (Noter vb)	20.000	20.000	-	-
Toplam Maliyet	2.675.306	2.397.503	138.902	138.902
Halka Arz Büyüklüğü	50.025.000			
Sermaye Artırımı ile Şirket'in Elde Edeceği Brüt Halka Arz Geliri	43.125.000			
Şirketin Elde Edeceği Net Halka Arz Geliri	40.727.497			
Sermaye Artırımı Nominal	6.250.000			
Pay Başına Maliyet	0,38			

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli talep edilebilir. Bununla birlikte daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için ise hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.

E.2a Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Halka Arzın Gerekçesi

Şirket Yönetim Kurulu, 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile 150.000.000 (yüzellimilyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000 (otuzmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 6.250.000 (altımilyonikiyüzellibin) Türk Lirası artırılarak 36.250.000 (otuzaltımilyonikiyüzellibin) Türk Lirası'na çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket halka arz neticesinde elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda kullanacağını "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun

Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nu" 27/07/2020 tarih ve 2020/21 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul etmiştir (Ek/2);
Şirket halka arz neticesinde elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda kullanacaktır.

1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket'in yeni projelerinde uzun zamanlı ürün ve hizmet harcamaları yapılması gerekmektedir. Bu doğrultuda, Şirket'in iş planları ve orta vadede hedeflediği projeler göz önüne alınarak ileriye dönük fırsatların değerlendirilebilmesi için Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi hedeflenmekte, işletme sermayesinin güçlendirilmesinin proje finansmanında Şirket'e kolaylık sağlayacağı düşünülmektedir. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %35'ini işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

2. Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı

Şirket'in faaliyet kapasitesinin arttırılması ve yeni yatırımların devreye alınması amacıyla aşağıda ayrıntılarına yer verilen üç ana başlıkta makine, ekipman ve altyapı yatırımı yapılması planlanmıştır.

(i) Mühendislik geliştirme yazılımı ve bilgi teknolojileri altyapısı kapasite artışı kapsamında mevcut operasyonda kullanılan mühendislik tasarım, hesaplama, modelleme ve analiz yazılımlarının kapasitelerinin artırılması ve eklenecek yeni tasarım ve simülasyon yazılımlarıyla mühendislik ve tasarım kapasitesinin geliştirilmesi ve mevcut bilgi teknolojileri altyapısında yer alan server, Workstation, sanallaştırma, depolama ve haberleşme ekipmanlarının geliştirilmesi, daha gelişmiş teknoloji ürünleri ile desteklenmesi amacıyla;

- Zuken marka E3.Serisi Sekonder tasarım programı kapasite artışının yapılması

- ETAP PS Güç sistemleri modelleme, analiz ve optimizasyon programın lisans yükseltilmesinin yapılması

- Autodesk firmasının AutoCAD programı alımı

- DIALux mühendislik tasarım yazılımının alınması

- Microsoft MS Project Lisans yükseltme ve kullanıcı sayısı arttırma

- M-Files akıllı doküman yönetim programı kapasite artışının yapılması

- Simularge Core Dijital İkiz yazılımı alımı

- OsiSoft Pi endüstriyel veri tabanı programı alımı

- Siber güvenlik amaçlı Nazomi marka güvenlik duvarı alımı

- Doküman yönetim programı için DELL Marka sunucu alımı

- Personel için mobil ve sabit iş istasyonu alımı

- Commvault Yedekleme yazılımı alımı

- Netwrok altyapısına switch ve router eklemesi yapılması hedeflenmektedir.

(ii) Mobil trafo merkezi, mobil dağıtım merkezi (e-house) ve enerji santrali kontrol sistemi ürünleri için yeni üretim hatlarının kurulması ve gerekli ekipman alımı kapsamında,

a. Kurulması planlanan mobil trafo merkezi ve mobil dağıtım merkezi üretim hatları için elektromekanik tesisat alımı ve altyapı yatırımları gerçekleştirilmesi için;

- Minimum 5000 Litre Saat yağ tesfiye cihazı alımı

- Sac işleme için Mekanik Lazer/Plazma Kesim Makinesi

- Elektrikli Abkant Pres

- Sac İşleme için Kombine Makas

- Uç Eksek Robot Kaynak Makinesi

KONTROL MATİK

b. Kurulacak olan enerji santrali kontrol sistemi için gerekli elektronik devre donanımının geliştirilmesinde kullanılacak gerekli teçhizat ve yazılımının geliştirilmesinde kullanılacak bilgi teknolojileri ürün ve yazılımların alımı;

- Kısmi Deşarj PD Tespit Cihazı alımının yapılması
 - Gömülü sistemler tasarımı için iş istasyonu alımı
 - Gömülü sistemler geliştirme seti alımı
 - Labcenter Electronic firmasının Proteus marka veya muadili elektronik devre tasarım programı alımı
- planlanmaktadır.

(iii) Ayrıca Şirket'in planladığı Ar-Ge çalışmaları neticesinde geliştirilebilecek ürünlerin/ürünün seri üretim tesisi altyapısı için gerekli yatırım ve teçhizat alımı planlanmaktadır.

Buna göre Şirket, net halka arz gelirin yaklaşık %15'ini (yaklaşık 6.109.125,00 TL) yukarıda belirtilen yeni yatırım ve kapasite artırımı işlemleri çerçevesinde kullanmayı planlamaktadır.

3. Yeni AR-GE Yatırımları Finansmanı

Şirket'in rekabet gücünün artırılması ve yeni ürün/hizmet geliştirme kabiliyetinin geliştirilmesi amacıyla AR-GE imkan ve çalışmalarının oluşturulmasına yönelik yatırım yapılması hedeflenmektedir. Bu doğrultuda Şirket, net halka arz gelirin yaklaşık %30'unu planlanan AR-GE yatırımlarının finansmanı için kullanmayı hedeflemektedir.

4. İhracata Yönelik Faaliyetlerinin Artırılması

Şirket, ihracat hacminin artırılmasına yönelik çalışmalar yürütmeyi hedeflemektedir. Bu amaçla, yeni ülke pazarlarına girilmesi, bölge ofislerinin açılması, ihracata yönelik işgücünün artırılması, satış-dağıtım olanaklarının artırılması, tanıtım, fuar ve sair organizasyonlara daha fazla katılım, yeni iş bağlantılarının kurulması ve genel olarak satış ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale getirilmesi planlanmaktadır. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirin yaklaşık %20'sini (yaklaşık 8.145.499,00 TL) ihracata yönelik faaliyetlerin artırılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Şirketin halka arz edeceği, sermayesinin 30.000.000 TL'den 36.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle 6.250.000 TL ve mevcut ortakların sahip olduğu 1.000.000 TL olmak üzere toplam 7.250.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası sermayeye oranı %20'dir. VII-128.1 Tebliğ kapsamında halka arz edilmesi planlanan toplam 7.250.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 1.812.500 TL nominal değerli satışa hazır hale getirilen nama yazılı payların halka arz sonrası sermayeye oranı %5'tir. Satışa hazır bekletilen payların tamamının satıldığı varsayımıyla, halka arz edilen payların nominal değerleri toplamı 9.062.500 TL ve bu payların Şirket sermayesine oranı ise %25 olacaktır. Satış, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Satışa sunulan sermaye piyasası araçlarına talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Tüm yatırımcılardan talepler halka arzda yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler vasıtasıyla toplanacaktır.

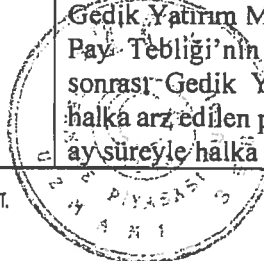
Halka arz edilen 7.250.000 TL nominal tutarlı payların;

- 3.625.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 3.625.000 TL nominal tutarlı paylar (%50) Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.



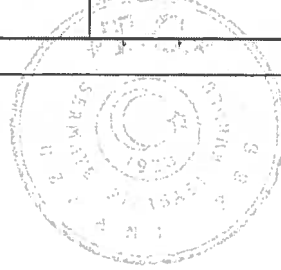
25 Eylül 2020

		Kontrolmatik paylarının halka arzına katılmak isteyen “Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” ve “Kurumsal Yatırımcılar (Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar)” halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notu’nun 5.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin merkez, şube ve emir iletim merkezlerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Tüm yatırımcı grupları Sermaye Piyasası Aracı Notu’nun 5.1.3.2 (c) maddesinde belirtilen yetkili kuruluş olan Gedik Yatırım’ın tüm şubeleri, telefon bankacılığı ve internet kanalları; www.gedik.com, Gedik Trader (Gedik Trader Web ve GedikTrader Mobil) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Kontrolmatik paylarının halka arzından, halka arz geliri elde edecektir. Ortaklardan Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan’ın her biri ayrı ayrı halka arz geliri elde edecektir. Halka arza aracılık eden Gedik Yatırım aracılık komisyonu, Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim ücreti, LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu raporlama ve danışmanlık ücreti alacaktır. Gedik Yatırım, LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu, Bağımsız Denetim Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Gedik Yatırım halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gedik Yatırım ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde pay dolaşımdaki miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. 6.250.000 TL nominal değerli payları sermaye artışı suretiyle halka arz edilecektir. Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan ise her biri 500.000’er TL’lik pay olmak üzere toplam 1.000.000 TL nominal değerli payı ortak satışı ile halka arz edecektir. Şirket Yönetim Kurulu’nun 02/07/2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmemesine, dolaşımdaki pay miktarının iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımları haricinde artırılmamasına ve bu süre boyunca ilerde yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik bir karar alınmamasına karar verilmiştir. İhraççının ana ortaklarından Sami Aslanhan ve Ömer Ünsalan 12/08/2020 tarihli beyanları ile Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.’de sahip oldukları Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, payların Borsa’da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle Şirket paylarında herhangi bir bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmeyeceklerini, Borsa’da hiçbir şekilde Şirket payı satmayacaklarını, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacaklarını, Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini ve anılanlara ek olarak, satışa hazır bekletilen paylar tamamen satılmadığı sürece, izahnamenin KAP’ta ilan edildiği tarihten itibaren bir yıl boyunca sahip oldukları payları Borsa’da satmayacaklarını ve bu payların Borsa’da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında, halka arzda satılamayan payların Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bakiyeyi yüklenim neticesinde alınması ya da birincil piyasadaki halka arz işlemi süresinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföyüne pay satın alınması halinde; Pay Tebliği’nin 5’inci maddesinin 8’inci fıkrası kapsamında halka arz sonrası Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföyüne alınan payları, halka arz edilen payların Borsa’da işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay süreyle halka arz fiyatının altında bir fiyattan Borsa’da satmayacakları, bu



[Handwritten signature]

		payları halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, bakiyeyi yüklenim nedeniyle ya da birincil piyasadaki halka arz işlemi portföyüne satın alacağı Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. paylarının borsa dışında satılması halinde, borsa dışında satılan payları alanlarında bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.
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	Halka arz, sermaye artırım ve mevcut payların satışı şeklinde gerçekleşecektir. Halka arz mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için 4,50 TL tutarında ve %65 oranında negatif sulanma etkisi ortaya çıkacaktır. Mevcut ortaklar için sulanma etkisinin pozitif 0,86 TL tutarında ve %56 oranında gerçekleşmesi öngörülmektedir.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Yetkili kuruluşlar yatırımcılardan hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve diğer ücretler talep edebilir.



(Handwritten signature)