

**BU İZAHNAME, SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN HENÜZ
ONAYLANMAMIŞTIR**

Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
İzahname

Bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 76.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 224.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin www.formetcelikkapi.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.investaz.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

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


Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Organize San. Böl. 9. Cad. No: 18 Kat: 5
Tel: 0354 322 27 07
Etiler/Beşiktaş/İstanbul


YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNVESTAZ

SAYFA
NO

2

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
BIST / BLAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
A.Ş.	Anonim Şirket
BKK	Bakanlar Kurulu Kararı
FAVÖK	Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Kodu (International Securities Identification Number)
LTD. ŞTİ.	Limited Şirket
Takasbank	İstanbul Takas ve saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
InvestAZ	InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Formet, Şirket, İhraççı veya Ortaklık	Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.
FORMT	Formet Payların Borsa İşlem Kodu
GVK	Gelirler Vergisi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TPE	Türk Patent ve Marka Kurumu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TTK ve TTKn	Türk Ticaret Kanunu
VUK	Vergi Usul Kanunu

FORMET
ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Cad. No: 15 - 1. Kat
Teli: 0352 22 22 07
Muhasebe

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı FORMET ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 20/10/2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
MUSTAFA SEZEN Yönetim Kurulu Başkanı MURAT LİVGÖÇMEN Yönetim Kurulu Başkan Vekili  	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 20/10/2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
FATİH YEĞENOĞLU Genel Müdürü KENAN ULUÇ Genel Müdür Yardımcısı  	İZAHNAMENİN TAMAMI

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. M. Sait ÖCAL, YMM Sorumlu Denetçi	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

2. 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 izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.

- İç oda kapıları
- Apartman giriş kapıları
- Yangın kapıları
- Endüstriyel metal kapıları

Formet tarafından üretilen dayanıklı tüketim malları şunlardır:

- Pişiriciler:
 - Tam Boy Fırınlr
 - Set Üstü Ocaklar
 - Ankastre Ocaklar
 - Elektrikli Ocaklar
- Isıtıcılar:
 - Elektrikli Isıtıcılar
 - Doğal Gaz Isıtıcıları
- Diğer Dayanıklı Tüketim Malları:
 - Hava Perdeleri
 - Metal Ayakkabılık
 - Metal Geri Dönüşüm Dolapları

Şirket, kapasite olarak sektör lideri konumundadır ve Türkiye'nin en büyük çelik kapı üreticisidir. Ar-Ge bölümü de bulunan Şirket, ağırlıklı olarak kendi tasarladığı ürünlerin üretimini ve satışını yapmakla birlikte, özel tasarım ürünlerin üretimini de gerçekleştirebilmektedir. Şirket'in 70 civarında patent, faydalı model ve tasarım tescil belgesi bulunmaktadır.

Şirket'te üretim süreçleri TSE standartlarına uygunluk dışında, ISO-9001, ISO14001, ISO27001 ve ISO45001 kalite güvence sistemleri ile yönetilmektedir. Şirket'in ulusal kalite belgeleri dışında uluslararası kalite belgeleri de bulunmaktadır. Şirket Fransa'da uluslararası kalite liderliği ödülüne layık görülmüş iç pazarda ise, 2015 yılında Avrasya Tüketici ödülünü almıştır. Şirket'in halen sahip olduğu kalite belgeleri şunlardır:

ISO 9001 – 2008 Kalite Yönetimi
 ISO 14001 – 2004 Çevre Yönetimi
 ISO 45001 – 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetimi
 ISO 27001 – 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

Şirket son dönemde inşaat sektöründe yaşanan daralma nedeniyle ev aksesuarı ve cam baskılı masa, sehpa ve sandalye üretimine de başlamıştır.

Mevcut üretim şartlarında aylık ocak üretimi 4.000 adet, aylık fırın üretimi 5.000 adet, aylık doğalgaz

FORMET
 ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Organelle San. Böl. 9. Cad. No: 10 KAYSERİ
 Tel: 0352 222 22 22 Fax: 0352 222 27 10
 E-posta: info@formet.com.tr

7

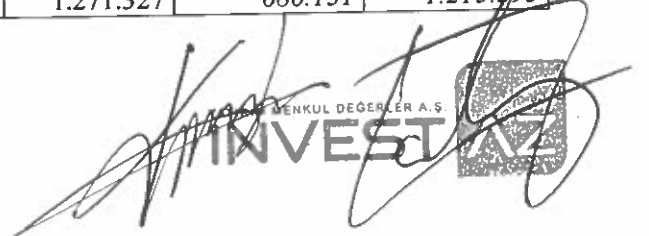
INVEST

		ve radian soba üretimi 10.000 adet civarındadır. Yeni kurulan masa sandalye bölümünde aylık masa üretimi 7.000 adet, aylık sandalye üretimi de 50.000 adet civarındadır.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Şirket'in kullandığı hammaddelerin en önemlisi 'çelik sac'dır ve yurt içi üreticilerden temin edilebiliyor olması nedeniyle bir sorun yaşanmamaktadır. İthal girdi kullanımı minimum seviyededir. Çelik kapı üretimi ve satışı, inşaat sektöründeki gelişmelere bağlıdır. Bu nedenle Şirket üretimi, ana sektörde yaşanabilecek olumsuzluklardan etkilenebilecektir. Ancak, inşaat sektöründeki büyüme yavaşlasa bile, hali hazırda sektörün geldiği büyüklük seviyesi, yine de çelik kapı talebinin süreceğinin göstergesidir. (Türkiye'de yılda 600 bin adet civarında yeni konut üretilmektedir.) Diğer yandan Formet, çelik kapı üretim konusu ile ilgili olarak ihracat pazarlarını henüz efektif olarak kullanmamıştır. Şirket'in stratejik hedefleri arasında ihracatı artırmak yer almaktadır ve buna uygun organizasyonel değişiklikler yapılmaktadır. Dayanıklı tüketim malları üretiminin ağırlıklı olarak ihracata yönelik yapılması hedeflenmiştir ve buna uygun bağlantılar yapılmaktadır . Ar-ge çalışmaları ve makine teçhizat yatırımı tamamlanan masa, sandalye üretimi 2020 yılbaşı itibari ile faaliyete geçmiş ve ihracat ağırlıklı olarak satışlar başlamıştır. Yakın zamanda masa sandalye satışlarının çelik kapı ve dayanıklı tüketim mamulleri satışlarını geçeceği öngörülmektedir. Şirket, ürettiği fırın, ocak, ısıtıcı gibi dayanıklı tüketim malları kapsamına giren ürünleri Irak, Lübnan, İsrail, Filistin, Ürdün, Suriye gibi Ortadoğu; Cezayir, Fas ,Tunus, Libya, Gana gibi Afrika; Gürcistan ve Türkmenistan gibi Kafkas ve Orta Asya ; İtalya, Makedonya, Hollanda, Romanya gibi Avrupa; Pakistan, Afganistan gibi Güney Asya; Suudi Arabistan gibi Arap Körfezi ve de Şili gibi Amerika kıtası ülkelerine satmış durumdadır. Ayrıca bu ülkelerde, sadece firmamıza ait ürünleri satın alan ve devamlılığı olan müşteri portföyünü, bir çeşit bayi bağlantılarını sağlamış bulunmaktadır. Yukarıda bahsi geçen kapsamdaki

		müşterilerimizden bazıları ise aşağıdaki gibidir: • Tunus IMS, • Fas Eres, • Irak Crown, • Irak AlHurra, • Cezayir Eniem, • Cezayir Tinam, • Libya Kotais, • Libya Family Home • Pakistan Lakhany, • İsrail Filistin Daban, • Gürcistan Hausberg, • Gürcistan Alma, • Gürcistan Sinaetle, • İtalya Vincoasti, • İtalya Morgante, • Şili Trotter, • Şili Gasmax, • Hollanda Wagaparts. Bu kapsamda yaptığımız yeni stratejik çalışmalarımız sonucunda ise Fransa, İngiltere, Polonya gibi ülkelere de ulaşmak hedeflenmektedir. Bu satışların devamlılığının sağlanabilmesi için üretim hızı ve kaliteyi artırmak, bunun için de özellikle kalıp ve makineleşme yatırımlarını yapmamız gerekmektedir. Aksi taktirde mevcut müşterilerimizi de kaybetme riskiyle karşı karşıya kalabiliriz. Kalite ve makineye yatırımımız yapabilirsek tüm dünyada üst düzey bir üretici sıfatıyla ürün satarak büyüyebileceğiz ve Şirketimizin gelecek 20-30 yılda pazarında iddialı bir şekilde var olmasını sağlayabileceğiz. Bu adımları attığımızda ülkemiz için de istihdamda öncü firmalardan biri olmamız kaçınılmazdır.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.

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
-------------------	---

BİLANÇO	(Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar	137.203.681	118.586.833	145.101.213	110.111.574
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.947.556	15.039.946	6.522.566	5.037.075
Ticari Alacaklar	50.436.162	63.777.298	103.556.876	64.940.937
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	-	5.536.871	38.059
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	50.436.162	63.777.298	98.020.005	64.902.878
Diğer Alacaklar	3.783.364	5.131.284	6.623.175	13.936.152
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3.143.465	4.530.106	6.209.150	13.588.687
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	639.899	601.178	414.025	347.465
Stoklar	34.278.782	25.379.344	19.379.480	9.669.587
Peşin Ödenmiş Giderler	18.829.308	8.268.144	8.549.055	16.527.823
Diğer Dönen Varlıklar	2.928.509	990.817	470.061	-
Duran Varlıklar	33.894.723	30.224.504	17.085.943	14.851.792
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.276.734	5.686.971	-	-
Maddi Duran Varlıklar	8.493.958	10.864.750	6.842.786	7.801.364
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.681.007	2.813.954	4.139.374	1.195.034
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.403.024	8.118.297	2.848.022	2.986.000
Peşin Ödenmiş Giderler	640.000	1.340.532	1.855.761	1.469.394
Toplam Varlıklar	171.098.404	148.811.337	162.187.156	124.963.366
Kaynaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.485.039	71.821.695	72.421.575	78.384.767
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.226.573	9.012.996	26.381.505	41.457.954
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	21.388.774	24.717.145	18.190.086	-
Kiralama İşleminde Kaynaklanan Yükümlülükler	3.311.690	1.248.227	-	-
Ticari Borçlar	42.756.366	30.695.873	23.258.369	29.102.356
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	42.756.366	30.695.873	23.258.369	29.102.356
Diğer Borçlar	1.698.832	23.179	227.415	431.651
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	1.698.832	23.179	227.415	431.651
Ertelenmiş Gelirler	3.379.476	3.138.235	2.444.056	4.091.406
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	38.601	110.912	1.261.208
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.723.328	2.947.439	1.809.232	2.040.192
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</i>	992.688	1.271.327	686.131	1.215.295


<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	1.730.640	1.676.112	1.123.101	824.897
Uzun Vadeli Yükümlülükler	38.819.122	18.853.526	12.112.437	20.718.694
Uzun Vadeli Borçlanmalar	28.785.581	14.256.951	10.463.942	18.081.773
Kiralama İşleminde Kaynaklanan Yükümlülükler	8.623.393	3.982.747	-	-
Ticari Borçlar	790.000	-	931.262	1.862.269
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	790.000	-	931.262	1.862.269
Uzun Vadeli Karşılıklar	620.148	613.828	717.233	774.652
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</i>	620.148	613.828	717.233	774.652
Özkaynaklar	51.794.243	58.136.116	77.653.144	25.859.905
Ödenmiş Sermaye	76.000.000	76.000.000	60.479.941	10.982.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	919.999	919.999	864.818	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Değer	(809.318)	(781.167)	(654.375)	(205.970)
<i>Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazançlar planı</i>	(809.318)	(781.167)	(654.375)	(205.970)
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(18.002.716)	339.076	8.906.193	5.459.123
Net Dönem Karı/(Zararı)	(6.313.722)	(18.341.792)	8.056.567	9.624.752
Toplam Kaynaklar	171.098.404	148.811.337	162.187.156	124.963.366

GELİR TABLOSU	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	1 Ocak-30 Haziran 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Sürdürülen Faaliyetler				
Hasılat	46.438.263	80.797.063	102.735.131	81.998.093
Satışların Maliyeti (-)	(38.555.707)	(60.118.427)	(71.991.680)	(55.375.546)
Brüt Kâr/(Zarar)	7.882.556	20.678.636	30.743.451	26.622.547
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.947.793)	(26.991.954)	(9.026.474)	(8.597.888)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.811.694)	(2.877.720)	(2.048.237)	(1.917.530)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(240.832)	(674.145)	(201.574)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.527.076	2.660.980	10.493.252	8.688.828
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.892.861)	(2.748.527)	(4.269.067)	(6.522.274)

Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(1.483.548)	(9.952.730)	25.691.351	18.253.683
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	597.328	200.228	241.589	2.097.698
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	-	-	(17.979)	-
TFRS-9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları	(1.304.592)	(2.143.209)	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	(2.190.812)	(11.895.711)	25.914.961	20.351.381
Finansal Gelirler	722.139	638.586	3.931.734	548.586
Finansal Giderler (-)	(6.121.836)	(12.142.353)	(20.676.790)	(9.147.771)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(7.590.509)	(23.399.478)	9.169.905	11.752.196
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)				
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)		(176.828)	(863.258)	(2.889.731)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	1.276.787	5.234.514	(250.080)	762.287
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	(6.313.722)	(18.341.792)	8.056.567	9.624.752
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	(0,08)	(0,24)	0,13	0,87

B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Şirket'in kar tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılamaması	Yoktur.

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	Şirket'in 76.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi, 224.000.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 300.000.000 TL'ye artırılabacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın hisseleri oranında yeni pay alma hakkı

		Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn md. 18, 20/2) Azlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Şirket payları üzerinde devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar 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	Şirket payları 22/05/2018 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da FORMT koduyla Alt Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip BIST'de Alt Pazar'da işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket, kâr payı dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket'in tabi olduğu sair mevzuat ve Esas Sözleşmede yer alan düzenlemelere uyar. 01.06.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla onaylanan kar dağıtım politikamızın güncel haline https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/4639-formet-celik-kapi-sanayi-ve-ticaret-a-s adresindeki Kar Dağıtım Politikası linkinden ulaşılabilir.

D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	- Şirket, müşterilerinden bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacaklarını tahsil edemeyebilir. Bu da ek finansman ihtiyacı doğuracağından Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. - Hammadde fiyatlarında artışlar ve fiyat belirsizliğinin yaşanması Şirket'in üretim

TİCARET S.
No: 18 / 2015
T.C. 22.07.2015
0034

VATİKAN BANKASI A.Ş.
İNVEST

	miktarları ve satış gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Hammadde tedariki sınırlı sayıda tedarikçiden yapılıyor olması nedeniyle bu tedarikçilerin yaşayabileceği finansal sorunlar ile ihraççı ve tedarikçiler arasında yaşanabilecek finansal sorunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. • Ortaklık, içinde bulunduğu sektördeki diğer Şirketlerle rekabet edebilmek için kar marjlarını minimuma çekebilir, bu da finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. • Ortaklığın, üretimde kullandığı emtiaların fiyat değişiminden dolayı maliyetleri artabilir. • Yükselen lojistik ve enerji maliyetleri Şirket'in karlılık rakamları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. • İhracat pazarındaki olası korumacı önlemlerin Şirket üzerinde olumsuz yansımaları olabilir. • Şirket satışlarının tamamında vade uygulanmaktadır. Sektörün özelliği nedeniyle vade süreleri uzundur. Bu süre (250 gün) neredeyse 9 Ayı bulabilmektedir. Şirket satın almalarında da yaklaşık 250 gün vade süresi kullanabiliyor olmakla birlikte, bu yapı Şirket için risk oluşturmaktadır. • İşçilik maliyetlerindeki artışlar Şirket'in kar marjlarında baskı yaratabilir ve bu durum Şirket'in elde edebileceği kar üzerinde olumsuz etkilere yol açabilir. • Şirket'in ana sektör olan inşaat sektörüne olan bağımlılığı bir diğer risk unsurudur. 2020 ve sonrasında inşaat sektöründe yaşanabilecek olumsuz gelişmelerden çelik kapı sektörü de etkilenebilecektir. • Sektördeki kayıt dışılığın yol açtığı haksız rekabet sektörün karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in tabi olduğu yönetmeliklerdeki muhtemel düzenlemeler ile üretim şekillerinde, makinelerinde ya da tesislerinde yasa gereğince yeni düzenlemeler yapılmak durumunda kalmabilir. Yapılacak yeni düzenlemeler ihraççıya ek maliyetler yaratabilir. • Şirket'in imzaladığı genel kredi
--	--

	sözleşmelerinin çoğunluğunda hissedarlık yapısı/kontrol değişikliğine ilişkin hükümler bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in ortaklık yapısındaki değişikliklerin derhal ilgili Banka'ya bildirilmesi ve değişimin beyan edilmesi gerekmekte, söz konusu onay alınmadan Şirket'in ortaklık yapısında/kontrolünde değişiklik olması halinde ilgili bankanın sözleşme kapsamında kullandırılan kredilerin geri ödemesini talep etme imkânı bulunmaktadır. • Şirket'in sonraki dönemlerde kullanmak durumunda kalabileceği kredilerin faiz oranları, genel ekonomik konjoktürden ve enflasyon gelişmelerinden etkilenebilir ve faiz oranlarında oluşabilecek artışlar Şirket'in finansman yükünü artırabilir ve karlılığını etkileyebilir. • Tüketim üzerinde negatif etkisi olabilecek ekonomi, sosyal, siyasi gelişmeler Şirket ve sektör açısından risk oluşturmaktadır. Hane halkı tüketimindeki muhtemel gerilemeler, sektörün büyümesini olumsuz yönde etkileyebilir. • Önümüzdeki dönemde gerek yurt içinde gerekse Avrupa'da beklenen düşük büyüme oranları sektör büyümesine olumsuz yansıyabilecektir. • Son dönemde ortaya çıkan salgın hastalıkların uluslararası anlamda geniş çaplı yayılmasının tüketici davranışları ve satın alma gücü üzerinde yapacağı baskı nedeniyle satışlar olumsuz etkilenebilecektir. • Şirket'in hem dayanıklı tüketim malları üretiminde (fırın ve setüstü ocak camları) hem de cam baskılı masa ve aksesuar üretiminde temel girdilerden birisi olan Camın tedarikinde zaman zaman sıkıntılar yaşanmaktadır. Şirket'in bu üretimleri için Temperlenmiş cam üretimi yapan çok sayıda yerli firma olmaması nedeniyle üretim rakamlarının artması halinde cam tedarikinde sıkıntı olması ve üretim hedeflerinin tutmaması riski bulunmaktadır. • Şirket'in ısıtıcı ve pişirici tarafında kullandığı temel hammadde olan sac ilgili üreticilerden Döviz ile alındığından
--	--

		kurların artmasına bağı olarak kur farkı riskinin yanında, dolaylı olarak pazarın daralması ve karlılığın azalması ihtimali vardır. • Şirket'in 76.000.000-TL tutarındaki nakit sermayesi özellikle 2019 yılında ödenen faizler ve ayrılan şüpheli alacak karşılığı nedeniyle kısmen erimiştir. Şirket'in önümüzdeki dönemde sermayeye dayalı yatırımlar yapması sözkonusudur. Aksi taktirde Şirket'in ciddi bir küçülmeye gitmesi kaçınılmazdır. Faaliyet karlılığında var olan düşüklük ve tahsilat sürelerinin çok uzun olması nedeniyle yaşanan finansal zarar ve tahsili yapılamayan bedeller nedeniyle ve Şirket'in hali hazırda geleneksel sektörlere alternatif iş kaynakları yaratmak için attığı adımlar dikkate alındığında sermaye ihtiyacı bulunmaktadır.
D.2	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir. Küresel bazda ekonomik veya finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'de ise ekonomik, politik ve/veya riskler ortaya çıkması halinde genel olarak BIST satış baskısı altında kalabilir. Pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir. Varsayımlarda yer alan iş planlarının gerçekleşmemesi pay fiyatının düşmesine yol açabilir. İhraççı'nın faaliyetleri karla sonuçlanmayabilir ya da İhraççı'nın ana sözleşmesi ve kar dağıtım politikası çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kar payı ödemeyebilir. İhraççı'ya özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağı olarak dağıtılabılır dönem karı oluşmayabilir, hatta dağıtılabılır dönem karı oluşsa dahi Sermaye Piyasası Mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç ortaklıktan veya genel ekonomik durumdan kaynaklı sebepler dolayısı ile kar dağıtımını yapılamayabilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Ayrıca Şirket'in tabi olduğu yasal mevzuatta meydana gelebilecek

	değişiklikler, sektör ve/veya Şirket'i olumsuz yönde etkileyen gelişmeler ile Şirket'in yönetsel ve finansal görünümüne bağlı olarak Şirket'in pay senetlerinin fiyatlarında düşüş yaşanabilir. Ayrıca borçlanma faizi ve döviz kuru hareketleri Şirket'in faaliyetlerinde ve dolayısı ile finansal sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir. Finansal performansın beklentilerin altında kalması nedeniyle de pay fiyatı düşebilir. Dolayısı ile yurtiçi veya yurtdışı, ülke genelini etkileyen veya sektör/Şirket'e bağlı çeşitli risk faktörleri nedeniyle Şirket'in pay fiyatında düşüş görülmesi sonucunda yatırımcıların zarar etmesi olasılık dahilindedir. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.
--	---

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	Ortaklığın sermaye artırımından sağlayacağı nakit girişinin maliyetler düşüldükten sonra tahmini 223.093.200 TL olması beklenmektedir. Sermaye artırımına ilişkin danışmanlık, aracılık ve yasal ücretleri içeren toplam tahmini maliyetin 906.800 TL olması beklenmektedir. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir: <table border="1"><tr><td>Kurul Ücreti (%0,002)</td><td>448.000 TL</td></tr><tr><td>Kota Alma Ücreti (%0,0003)</td><td>67.200 TL</td></tr><tr><td>Rekabeti Koruma Fonu (%0.0004)</td><td>89.600 TL</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (on binde 0.5)</td><td>112.000 TL</td></tr><tr><td>Aracı Kuruluş Ücret (BSMV hariç)</td><td>160.000 TL</td></tr><tr><td>Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)</td><td>30.000 TL</td></tr><tr><td>TOPLAM</td><td>906.800 TL</td></tr><tr><td>Satışa Sunulan Payların Nominal Değeri</td><td>224.000.000 TL</td></tr><tr><td>Pay Başına Düşen Birim Maliyet</td><td>0.004048 TL</td></tr></table>	Kurul Ücreti (%0,002)	448.000 TL	Kota Alma Ücreti (%0,0003)	67.200 TL	Rekabeti Koruma Fonu (%0.0004)	89.600 TL	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (on binde 0.5)	112.000 TL	Aracı Kuruluş Ücret (BSMV hariç)	160.000 TL	Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	30.000 TL	TOPLAM	906.800 TL	Satışa Sunulan Payların Nominal Değeri	224.000.000 TL	Pay Başına Düşen Birim Maliyet	0.004048 TL
Kurul Ücreti (%0,002)	448.000 TL																			
Kota Alma Ücreti (%0,0003)	67.200 TL																			
Rekabeti Koruma Fonu (%0.0004)	89.600 TL																			
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (on binde 0.5)	112.000 TL																			
Aracı Kuruluş Ücret (BSMV hariç)	160.000 TL																			
Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	30.000 TL																			
TOPLAM	906.800 TL																			
Satışa Sunulan Payların Nominal Değeri	224.000.000 TL																			
Pay Başına Düşen Birim Maliyet	0.004048 TL																			
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde	Sermaye artırımının amacı Şirket'in finansal durumunun iyileştirilmesi olup Şirket sermayesinin 76.000.000 TL'den, 300.000.000																		

edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	TL'sine artırılması ile sağlanacak brüt 224.000.000 TL'lik fonun aşağıdaki şekilde kullanılması planlanmaktadır. a) Finansal borçların yapılandırılması 80.000.000- TL Şirket'in Banka ve Finans Kuruluşlarına olan toplam kısa vadeli borcu 26.615.347,00 TL ve uzun vadeli borcu 28.785.581,00 TL'dir. Yine Şirket'in ticari faaliyetleri gereği tedarikçilerine ve 3. Kişilere 42.756.366,00 TL kısa vadeli ve 790.000 uzun vadeli borcu bulunmaktadır. Şirket öncelikle Bankalara olan borçlarını ödeyip faiz yükünden kurtulmayı hedeflemektedir. Yine Şirket vadesi geçmiş borçlarını ödeyerek piyasadan daha makul fiyatlarla mal tedarik etmek istemektedir. b) Yeni Yatırımlar 90.000.000-TL Şirket'in halihazırdaki en büyük giderlerinden birisi kira ödemeleri konusundadır ve özellikle dayanıklı tüketim malları üretiminin yapıldığı fabrikanın mülkünün satın alınması hedeflenmektedir. Tahmini bedel satın alma günündeki duruma göre değişebilir olmakla birlikte 40.000.000-TL civarındadır. Yine ısıtıcı ve pişirici grubunun sektördeki rekabete ayak uydurabilmesi için yatırım ihtiyacı bulunmaktadır. Makine parkı, boyahane hatları, yeni teknolojiye uygun yeni fırın kalıpları alınması gerekmektedir. Tahmini bedel satın alma günündeki kura ve piyasa durumuna göre değişebilir olmakla birlikte 15.000.000-TL civarındadır. Gerek dayanıklı tüketim tarafında gerekse masa, sandalye aksesuar üretiminde temel girdilerden biri olan ve tedarikinde sorun yaşanan cam ile ilgili olarak işleme tesisi yatırımı yapılması için de sermayeye ihtiyaç bulunmaktadır. Tahmini bedel satın alma günündeki kura ve piyasa durumuna göre değişebilir olmakla birlikte 20.000.000-TL civarındadır. Öte yandan masa sandalye aksesuar tarafında metal kesimlerin nikelajlanması işlemi lojistik
---	---

		olarak ciddi bir sıkıntı yarattığı için, bu üretimin gerçekleştirildiği fabrikada da nikelaj tesisi yatırımı planlanmaktadır. Yine sandalye ve aksesuar tekstili kısmında alınması planlanan dikiş makinaları ile birlikte tahmini bedel satın alma günündeki kura ve piyasa durumuna göre değişebilir olmakla birlikte 10.000.000-TL civarındadır. Yine Çelik kapı tesisi için kurulması sözkonusu olan yeni rollform hattı için tahmini bedel satın alma günündeki kura ve piyasa durumuna göre değişebilir olmakla birlikte 5.000.000-TL civarındadır. c) İşletme sermayesinin güçlendirilmesi 40.000.000-TL Şirket, yukarıda planlanan yatırımlarını gerçekleştirdiği takdirde üretim kapasitesi iki misline çıkacaktır. Bu nedenle gerek hammadde gerekse işçi alımı için ilave işletme sermayesine ihtiyaç duyulacaktır. Halihazırda özellikle çelik kapı tarafındaki vadelerin çok uzun olması da işletme sermayesi ihtiyacını artırmaktadır. d) İş geliştirme 14.000.000-TL Şirket geldiği nokta itibariyle, ev eşyası üretimi içinde belli bir aşama kaydetmiştir. Şirket bir taraftan dekoratif nitelikleri ön planda çelik kapı üretirken, kapı aksesuarı ve tamamlayıcı ürün üretme kapasitesi de mevcuttur. Diğer taraftan Şirket aşağıda detaylı olarak sayılan ev içi ısıtma ürünleri ve mutfak eşyası (fırın, set üstü ocak, davlumbaz) üretmektedir. Şirket son dönemde dekoratif özellikleri ağır basan masa, sandalye, sehpa, dekoratif ev eşyaları üretmektedir. Yine Şirket bir çok ev aksesuarı (ayakkabılık, askı vb) üretebilmektedir. Ürettiklerinin yanında Şirket, yine ev içi kullanıma yönelik bahçe mobilyası üretebilecek kabiliyete de sahiptir. Tüm bu kabiliyetleri olan Şirket kendi
--	--	--

		mağazalarını/veya belirlenecek iş modeline göre dağıtım depolarını açmakla ilgili ön fizibilite çalışmaları sürdürmektedir. Ayrıca, Şirket'in her iki fabrikasında kullanılan cam, plastik, deri kumaş ve metal malzemelerin değerlendirilmesi ve katma değer yaratılması için gelecekte geri dönüşüm tesisi kurulması değerlendirilmekte olup bununla ilgili fizibilite çalışmalarına başlanacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Sermaye artırımını neticesinde çıkarılacak yeni payların nominal değeri toplamı 224.000.000 TL olup, her payın nominal değeri ise 1 TL'dir. Rüçhan hakkı kullanımı 1 TL nominal değere denk (1 lot) paylar için 1 TL değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Yeni pay alma haklarının (rüçhan haklarının) kullanımından sonra kalan payların satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) internet sitesinde yer almaktadır. İzahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde yeni pay alma haklarının kullanımının başlatılması zorunludur. Yeni pay alma hakkına ilişkin süre 15 gündür. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması durumunda izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri sonradan ilan edilecek olup, bu ilan Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) aracılığı ile kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada 1 TL nominal bedelin altında olmamak şartıyla halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka

	Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi															
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değere denk (1 lot) paylar için 1 TL üzerinden kullanılacaktır. Arta kalan paylar 1 TL altında olmamak üzere borsada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları yatırım kuruluşlarının ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve hisse tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir. InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermaye artırımında yatırımcıdan talep edeceği komisyon vb. giderler aşağıdaki tablo gösterilmektedir. <table><tr><td>Yatırım Kuruluşunun Ticaret Unvanı</td><td>InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</td></tr><tr><td>Hesap Açma Ücreti</td><td>Yoktur</td></tr><tr><td>Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti</td><td>-</td></tr><tr><td>Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti</td><td>Yoktur.</td></tr><tr><td>EFT Ücreti</td><td>Yoktur</td></tr><tr><td>Damga Vergisi</td><td>Yoktur</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>Yoktur.</td></tr></table>	Yatırım Kuruluşunun Ticaret Unvanı	InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Hesap Açma Ücreti	Yoktur	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	-	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	Yoktur.	EFT Ücreti	Yoktur	Damga Vergisi	Yoktur	Diğer	Yoktur.
Yatırım Kuruluşunun Ticaret Unvanı	InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.															
Hesap Açma Ücreti	Yoktur															
Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	-															
Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	Yoktur.															
EFT Ücreti	Yoktur															
Damga Vergisi	Yoktur															
Diğer	Yoktur.															

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):

Hesap Dönemi	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bağımsız Denetim Firması Ticaret Unvanı	Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Cpatürk Bağımsız Denetim YMM A.Ş.
Adres	Halaskargazi Cad. Çankaya	Halaskargazi Cad. Çankaya	Halaskargazi Cad. Çankaya	Kocatepe Mah. Receppaşa Cad.

ÇELİK KAPANI VE TİCARET A.Ş.
Osmanlı Sokağı No: 18 Kat: 10
Tel: 0352 227 11 55
E-posta: info@celikkapani.com.tr

INVEST AZ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Apt. No:150 Kat:5 İstanbul	Apt. No:150 Kat:5 İstanbul	Apt. No:150 Kat:5 İstanbul	No:18/3 İstanbul	Taksim
Tel & Fax	0 212 343 65 65 0 212 343 31 41	0 212 343 65 65 0 212 343 31 41	0 212 343 65 65 0 212 343 31 41	0212 255 02 15 0212 255 02 17	
Sorumlu Denetçi	M. Sait ÖCAL	M. Sait ÖCAL	M. Sait ÖCAL	Coşkun GÜLEN	
Üyesi Olunan Meslek Kuruluşu	İstanbul YMM Odası	İstanbul YMM Odası	İstanbul YMM Odası	İstanbul YMM Odası	

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

31.12.2017 tarihine kadar Cpatürk Bağımsız Denetim YMM A.Ş.firması ile çalışılırken, 01.01.2018 tarihinden itibaren Genel Kurul onayı ile Elit Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ile çalışılmaya başlanmıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

	30.06.2020 Sınırlı Denetimden Geçmiş	31.12.2019 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2018 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2017 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	137.203.681	118.586.833	145.101.213	110.111.574
-Nakit ve nakit benzerleri	26.947.556	15.039.946	6.522.566	5.037.075
-Ticari Alacaklar	50.436.162	63.777.298	103.556.876	64.940.937
-Diğer Alacaklar	3.783.364	5.131.284	6.623.175	13.936.152
-Stoklar	34.278.782	25.379.344	19.379.480	9.669.587
-Peşin Ödenmiş Giderler	18.829.308	8.268.144	8.549.055	16.527.823
-Diğer Dönen Varlıklar	2.928.509	990.817	470.061	0
Duran Varlıklar	33.894.723	30.224.504	17.085.943	14.851.792
-Maddi Duran Varlıklar	8.493.958	10.864.750	6.842.786	6.926.927
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.681.007	2.813.954	4.139.374	2.069.471
-Kullanım Hakkı Varlığı	11.276.734	5.686.971	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.403.024	8.118.297	2.848.122	2.986.000
Peşin Ödenmiş Giderler	640.000	1.340.532	1.855.761	1.469.394
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Aktif Toplamı (Toplam)	171.098.404	148.811.337	162.187.156	124.963.366

Birikmiş Amortismanlar (-)				
Bina	(110.100)	(112.323)	(87.171)	(77.757)
Makine ve Techizat	(9.398.881)	(8.688.864)	(6.909.600)	(5.285.822)
Finansal Kiralama ile alınan Techizat	(828.881)	(719.847)	-	-
Taşıt Araçları	(446.903)	(661.822)	(638.254)	(627.921)
Demirbaşlar	(1.080.926)	(1.036.579)	(971.773)	(874.601)
Özel Maliyetler	(2.495.780)	(2.357.415)	(1.954.667)	(1.615.748)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.681.007	2.813.954	4.139.374	1.195.034
Haklar	500.000	500.000	1.938.566	1.938.566
Kuruluş ve Örgütlenme	3.368.997	3.368.997	3.368.997	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	178.794	138.794	138.794	138.794
Birikmiş Amortismanlar (-)				
Haklar	(500.000)	(499.930)	(959.779)	(769.473)
Kuruluş ve Örgütlenme	(729.603)	(561.730)	(225.061)	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(137.181)	(132.177)	(122.143)	(112.853)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000
*Düzce Merkez Burhaniye Dükkan	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 Nolu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmesi sonrasında Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum sürecinde, Şirket faaliyetlerinde aksaklık yaşanabilme riski bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in tabi olduğu yönetmeliklerdeki muhtemel yeni düzenlemeler ile üretim şekillerinde, makinelerinde ya da tesislerinde yasa gereğince yeni düzenlemeler ile üretim şekillerinde, makinelerinde ya da tesislerinde yeni düzenlemeler yapılmak durumunda kalınabilir, yapılacak yeni düzenlemeler İhraççı'da ek maliyet yaratabilir.
- Şirket, müşterilerinden bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacaklarını tahsil edemeyebilir. Bu durumda ek finansman ihtiyacı doğuracağından Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket, karlılık ve sürekliliği konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Yapılacak yeni teknoloji yatırımlarının sonucunda da karlılık garantisi verilememektedir.
- Şirket işletme sermayesi yetersizliği sebebiyle yeni yatırımlar için kredi kullanmak zorunda kalabilir. Bu durum Şirket'in finansman giderlerinin artmasına ve karlılığının olumsuz yönde etkilenmesine yol açabilir.

GELİK KAPISANAYI VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi, Cad. No: 18 - YİYSERİ
Tel: 0352 222 20 07 - 0352 222 27 10
E-posta: bilgi@gelik.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNVEST

- Şirket'in imzaladığı genel kredi sözleşmelerinin çoğunluğunda hissedarlık yapısı/kontrol değişikliğine ilişkin hükümler bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in ortaklık yapısındaki değişikliklerin derhal ilgili Banka'ya bildirilmesi ve değişimin beyan edilmesi gerekmekte, söz konusu onay alınmadan Şirket'in ortaklık yapısında/kontrolünde değişiklik olması halinde ilgili bankanın sözleşme kapsamında kullandırılan kredilerin geri ödemesini talep etme imkânı bulunmaktadır.
- Şirket'in sonraki dönemlerde kullanmak durumunda kalabileceği kredilerin faiz oranları, genel ekonomik konjoktürden ve enflasyon gelişmelerinden etkilenebilir ve faiz oranlarında oluşabilecek artışlar Şirket'in finansman yükünü artırabilir ve karlılığını etkileyebilir.
- Hammadde fiyatlarında artışlar ve fiyat belirsizliğinin yaşanması Şirket'in üretim miktarları ve satış gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Hammadde tedarikinin sınırlı sayıda tedarikçiden yapıyor olması nedeniyle bu tedarikçilerin yaşayabileceği finansal sorunlar ile İhraççı ve tedarikçiler arasında yaşanabilecek finansal sorunlar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'te kullanılan hammaddelerin yüksek nitelikte ve zor bulunur malzemeler olmaması nedeniyle tedariki nispeten kolay olmakla birlikte, tedarikçilerden istenilen fiyat ve miktarda ürün tedarik edilmesinde sorunlar yaşanabilir. Ayrıca yükselen lojistik ve enerji maliyetleri Şirket'in karlılık rakamları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.
- Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili risk iş gücü temini konusundadır. Bir diğer önemli risk konusu ise tahsilata ilişkindir. Şirket satışlarının tamamında vade uygulanmaktadır. Sektörün özelliği nedeniyle vade süreleri uzundur. Bu süre (250 gün) neredeyse 9 ayı bulabilmektedir. Şirket satın almalarında da yaklaşık 250 gün vade süresi kullanabiliyor olmakla birlikte, bu yapı Şirket için risk oluşturmaktadır. İşçilik maliyetlerindeki artışlar Şirket'in kar marjlarında baskı yaratabilir ve bu durum Şirket'in elde edebileceği kar üzerinde olumsuz etkilere yol açabilir.
- Şirket, içinde bulunduğu sektördeki diğer Şirketlerle rekabet edebilmek için kar marjlarını minimuma çekebilir bu da finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket, satış, maliyet ve karlılık analizleri yapıp, değişen piyasa şartlarını da göz önünde bulundurarak fiyatlandırma yapmasına rağmen, değişen piyasa fiyatları karşısında satış gelirinin azalması ya da maliyetlerin artması nedeniyle fiyat riskine maruz kalabilecektir. Ortaklığın, üretimde kullandığı emtiaların fiyat değişiminden dolayı maliyetleri artabilir.
- Şirket faaliyetlerini Türkiye'de sürdürmektedir. Türkiye ekonomisinin yurtdışındaki makroekonomik politikalar, ürün fiyatlarının değişmesi, Türk Lirası'nın diğer ülkelerin para birimleri karşısındaki seyri ve risk algısının değişmesi gibi global piyasalarda gerçekleşebilecek değişikliklerden negatif yönde etkilenme riski bulunmaktadır. Bu durumda Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak bu olumsuzluğun, Şirket'in faaliyet ve finansal durumuna etkisi negatif yönde olabilecektir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

FORMET
Cİ Kİ KİPİ ALAY VE TİCARET A.Ş.
Oranlar 50.000.000 TL
18.12.2018
18.12.2018

İNVEST

- Şirket, içinde bulunduğu sektördeki rekabet nedeniyle kar marjları minimuma çekilebilir bu da finansal durum ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Sektörde hammadde olarak kullanılan emtiaların fiyat değişiminden dolayı sektörde faaliyet gösteren firmaların maliyetleri artabilir ve genel olarak üretimde gerilemeye sebep olabilir. Artan hammadde fiyatları ürün fiyatlarına yansıtılırsa, genel olarak talepte bir daralma yaşanabilir.
- Türkiye’de inşaat sektörü son 15 yılda sürekli büyüme göstermiş ve bu durumdan çelik kapı üreticileri de olumlu etkilenmişlerdir. İnşaat sektöründe meydana gelen yavaşlama ve gerilemeden çelik kapı üreticileri de etkilenmektedir. Şirket’in ana sektör olan inşaat sektörüne bağımlılığı risk unsurudur. İnşaat sektöründe yaşanabilecek olumsuz gelişmelerden çelik kapı sektörü de etkilenebilecektir.

Diğer yandan dayanıklı tüketim malları sektöründe, fason üretimin sürdürülmesi halinde ana satıcıya bağlı olma riski devam etmektedir.

- Özellikle hammadde fiyatlarında döviz bazlı görülebilecek artışlar tüm sektörü olduğu gibi Şirketi de etkileyecektir.
- Döviz kurundaki dalgalanmalar ihracatta rekabet ortamını etkileyebilecektir.
- Covid-19 salgınının yarattığı olumsuz ekonomik gelişmeler ve önümüzdeki dönemde gerek yurt içinde gerekse Avrupa’da beklenen düşük büyüme oranları sektör büyümesine olumsuz yansiyabilecektir.
- Şirket hem dayanıklı tüketim malları üretiminde (fırın ve set üstü ocak camları) hem de cam baskılı masa ve aksesuar üretiminde temel girdilerden birisi olan Camın tedarikinde zaman zaman sıkıntılar yaşanmaktadır. Şirket’in bu üretimleri için Temperlenmiş cam üretimi yapan çok sayıda yerli firma olmaması nedeniyle üretim rakamlarının artması halinde cam tedarikinde sıkıntı olması ve üretim hedeflerinin tutmaması riski bulunmaktadır.
- Şirket’in ısıtıcı ve pişirici tarafında kullandığı temel hammadde olan sac ilgili üreticilerden Döviz ile satın alındığından kurların artmasına bağlı olarak kur farkı riskinin yanında, dolaylı olarak pazarın daralması ve karlılığının azalması ihtimali vardır.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Şirket’in payları BIST’de işlem görmekte olup Şirket alt pazarda bulunmaktadır. Şirket’in içinde bulunduğu durum nedeniyle veya sair piyasa koşullarına göre hisse değerinin düşmesi ve Şirket paylarından temettü kazancı elde edilememesi riski mevcuttur. Şirket’in 2018 yılında 8.056.567 TL, 2017 yılında 9.548.065 TL, 2016 yılında 5.417.973 TL dönem karı mevcuttur. 2019 yılının dönem zararı 18.341.792 TL ve 2020/ 30 Haziran zararı 6.313.722 TL’dir.

Şirket’in üretimini durdurması ve içinde bulunduğu fiili durum nedeniyle finansal performansının iyi olmaması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket’in paylarının fiyatı düşebilir.

FORMET
ÇELİK KAPİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Oranize San. Böl. 9. cad. No: 18 - YATIRIM
İST. 0352 222 77 00 Faks: 0352 222 77 01
Muhürsüz ve Dışarıdan Alınabilir

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
INVEST

Yatırımcılar, Şirket'in içinde bulunduğu durumu değerlendirerek ve piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.

5.4. Diğer riskler:

Şirket'in maruz kaldığı risklere ilişkin finansal tabloların 28 No'lu dipnotunda ayrıntılı bilgi verilmiştir.

Sermaye Riski:

Şirket'in 76.000.000-TL tutarındaki nakit sermayesi özellikle 2019 yılında ödenen faizler ve ayrılan şüpheli alacak karşılığı nedeniyle kısmen erimiştir. Şirket'in önümüzdeki dönemde sermayeye dayalı yatırımlar yapması söz konusudur. Aksi taktirde Şirket'in ciddi bir küçülmeye gitmesi kaçınılmazdır. Faaliyet karlılığında var olan düşüklük ve tahsilat sürelerinin çok uzun olması nedeniyle yaşanan finansal zarar ve tahsili yapılamayan bedeller nedeniyle ve Şirket'in hali hazırda geleneksel sektörlere alternatif iş kaynakları yaratmak için attığı adımlar dikkate alındığında sermaye ihtiyacı bulunmaktadır.

Faiz Riski:

Şirket'in işletme sermayesi bulunmadığından halihazırda banka kredileri ile nakit akışını döndürmekte olup, bu nedenle Bankalara faiz ödemektedir. Şirket'in 2019 mali yılında Bankalara 8.407.000 TL 2020 ilk altı aylık dönemde de 3.300.000 TL faiz ödemiş olup 2020 2. Altı Aylık dönemde de 4.000.000 TL faiz ödemesi söz konusudur.

Likidite Riski:

Şirket, likidite ihtiyacını banka kredilerinden karşılamaktadır. Şirket'in 2020 yılı öncesindeki temel faaliyet alanlarından olan çelik kapı sektöründe yaşanan kriz ve daralmalar nedeniyle tahsilat süreleri çok ciddi uzadığı ve 12 ayı bulduğu için Şirket ciddi likidite krizi yaşamış olup Banka kredileriyle bu durumu kompanse etmiştir. Daha fazla devam ettirilemez bu duruma çare olarak Şirket kısa vadede nakit döngüsü yaratacak masa sandalye aksesuar üretimine başlamış olup hızlı tüketilen ve tahsilat riski yüksek olmayan bu ürünlerin satışı nedeniyle likidite anlamında kısmi rahatlama sağlanmıştır.

Piyasa Riski:

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyebilecek dalgalanmalar olması riskidir. Bunlar yabancı para (kur) ve faiz oranı riskidir.

Şirket'in temel faaliyetleri itibarıyla piyasa riskini aşağıdaki şekilde görmektedir:

- 1- Çelik Kapı Sektörü: Bu sektörde Şirket'in halen bir numaralı oyuncu olma vasfı devam etmektedir. Ancak, 2020 yılı ortalarındaki düşük faizli konut kredilerinin getirdiği rahatlama dışında genel olarak bu sektör uzun vadeli ödeme sıkıntısı olan bir sektör olup bu durum tüm rakipler için de geçerlidir. O nedenle Şirket bu sektörde güçlü duruşunu korumaktadır ve ciddi bir piyasa riski görmemektedir.

İNVESTİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No: 11 - KAY. SERİ
12.05.2020
31.05.2020

- 2- Pişirici ve Isıtıcı Grubu: Şirket 2016 yılında çelik kapı sektöründe yaşanan daralmaya alternatif bir faaliyet geliştirme stratejisi nedeniyle söz konusu sektöre girilmiş olup o tarihten bu yana ağırlıklı olarak yurtdışı ihraca yönelik faaliyetler sürdürülmektedir. Şirket'in bu alanlarda gerek yurt içinden gerekse yurt dışından ciddi rakipleri bulunmakta olup (FEMAŞ, Arçelik, BEKO) Şirket bu sahalarda küçük oyuncu niteliğindedir. Özellikle yurt dışında daha ziyade diğer güçlü rakiplerin ilgilenmediği küçük montanlı satışlara cevap verilmektedir. Şirket'in bu stratejisinde rakiplerinin çok güçlü olmasının yanında kendi üretim kapasitesinin de etkisi bulunmaktadır. Şirket'in halihazırda ısıtıcı ve pişirici üretimlerini yaptığı tesiste yer alan makine parkı çok eski teknoloji olup, gerek birim zamanda yapılan üretim miktarı açısından gerekse üretim kalitesi açısından ciddi zafiyetleri içermektedir. Şirket bu sektörde ciddi piyasa riski görmektedir.

Kur Riski:

Şirket özellikle ısıtıcı ve pişirici sektöründe kullanılan sac hammaddesini ABD Dolarına endeksli olarak satın almakta olup bu anlamda bir kur riski taşımaktadır. Her ne kadar Şirket sac fiyatlarındaki kur artışlarını zaman zaman fiyatlarına yansıtmakta ise de özellikle yurtdışı ihracatta akreditifli satışlarda akreditifin açılması ile malın teslimi arasındaki kur farkı dalgalanmaları Şirket'in riskindedir.

Bunun dışında Şirket'in ciddi bir kur farkı riski bulunmamakta olup, yurtdışına yapılan satışlardan zaman zaman kur farkı geliri elde etmektedir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu:	Kayseri Ticaret Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası:	33304

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

Süresi:	Süresiz
Ticaret Siciline Tescil Tarihi:	17/01/2005

FORMET
ÇELİK KAPILAR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Organize Sanayi Bölgesi, 38. Cad. No: 16, KAYSERİ
Tel: 0352 222 27 27
Min. İş. San. U. D. Tic. Sicil No: 33304

İNVEST
DEĞERLER A.Ş.

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

Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat:	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi:	Kayseri Osb Mah. 9. Cadde No:18 Melikgazi 38070 / KAYSERİ
İnternet Adresi:	www.formetcelikkapi.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları:	Tel: 0352 321 37 08 Fax: 0352 321 37 12

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2005 yılında kurulmuş olup, söz konusu tarihten bugüne faaliyetlerine kesintisiz devam etmektedir.

Şirket Formet Çelik Kapı Taşımacılık Petrol Ürünleri Makine Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi unvanı ile 17.01.2005 tarihinde tescil edilerek Mersin’de 100.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 04.08.2014 tarihinde 16.06.2004 yılından beri şahıs işletmesi olarak faaliyet gösteren Mustafa Sezen şahıs işletmesini tüm aktif ve pasifleri ile kül halinde devir alarak sermayesini 10.982.000 TL’ye yükseltmiştir.

Şirket, 2016 yılında da büyümenin sürekliliğini sağlamak için nevi değiştirerek Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanını almış olup, faaliyetine bu unvan altında devam etmektedir. Şirket esas sözleşmesinde Şirket’in unvanı Formet Çelik Kapı Taşımacılık Petrol Ürünleri Makine Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak görünmesine karşın tescil edilirken 26.12.2016 tarihli Kayseri 5. Noterliği’nin 21902 numaralı Düzeltme Beyannamesi ile Şirket’in unvanı Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak düzeltilerek tescil edilmiştir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket’in ana üretim faaliyeti olan çelik kapı sektöründe yaşanan kriz ve daralma ile buna alternatif olarak girilen pişirici ve ısıtıcı grubunda var olan ciddi rekabet karşısında sektörde ilerleyebilmek için gerekli ciddi yatırım ihtiyacı birlikte değerlendirildiğinde; Şirket’in kısa vadeli nakit döngüsünü sağlayacak ve üretim alanlarını çeşitlendirecek bir strateji geliştirilmesi sonucu 2019 yılı sonlarında hızlı tüketim sayılabilecek cam baskılı masa, sandalye, sehpa ve ev aksesuarı grubu üretimine başlanmıştır. Çelik Kapı fabrikasının kabiliyetleri de değerlendirilerek üstüne yapılan yatırımlar ile bu alanda kısa sürede bir atılım gerçekleştirilmiş olup bu durum Şirket’e bir nakit canlılığı getirmiştir. Özellikle 2020 yılı içinde finansal etkilerini gösteren bu atılım sonucu 2020 ilk altı aylık dönemde bu üretimlerden Şirket’in cirosunun % 20’si gerçekleştirilmiştir.

Burada yapılan yatırımlara bakıldığında öncelikle Şirket'in kaynaklarıyla dijital cam baskı makinası alınarak bu konuda sınırlı sayıda üretici olmasından kaynaklanan dışa bağımlılık sorunu çözülmüştür.

Masa üretimini seri bir şekilde yapmak ve işgücünden tasarruf etmek amacıyla bu bölüme de roll-form hattı kurularak üretim hızı artırılmıştır. Masa sandalye üretiminin gerçekleştirilmesi için gerekli olan bütün kalıp ve makine yatırımı hızlı bir şekilde özkaynaklarla hayata geçirilmiştir.

Ardından Leasing ile su jeti ve toplamda sandalye kumaşı dikimi işi için 20 adet dikiş makinası Leasing yolu ile tedarik edilmiştir.

Daha sonra da özellikle sandalye ve diğer kumaş yüzeylere dekoratif baskı yapabilen baskı makinası satın alınmış olup bu satın alma banka kredisiyle finanse edilmiştir.

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

Yukarıda yer verildiği gibi Şirket Kayseri'deki merkez fabrikasında dekoratif masa, sandalye ve ev aksesuar alanında yeni makine yatırımları yapmış olup, halihazırda bu yatırıma ilişkin finansal yükümlülükler devam etmektedir. Söz konusu yatırımlar sonucu, Şirket, cam baskılı veya dekoratif baskılı masa sandalye üretebilmektedir. Ancak, masa sandalye ayaklarının metal olanlarının nikelajla kaplanması işlemi Şirket dışında yapılmaktadır. Dolayısıyla bu faaliyetin tam olarak gerçekleşmesi için gerekli olan nikelaj tesisi kimyasal proses de içerdiğinden ciddi bir yatırım olup henüz planlama aşamasındadır. Bedelli sermaye artırımı sonucu ilk gerçekleştirilecek öncelikli yatırımdır. Zira bu güne kadar yaklaşık 200.000 adet metal masa / sandalye ayağı nikelaj için Şirket dışına çıkartılmış olup bu durum ciddi lojistik maliyete ve işgücü kaybına neden olmaktadır.

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

a) - Yukarıda 6.2.1 maddede belirtilen cam baskı tesislerine dair yatırımlarla ilgili leasing sözleşmeleri bulunmaktadır.

b) - Masa sandalye grubunda yapılması planlanan Nikelaj yatırımına dair de ciddi görüşmeler sürdürülmekte olup bedelli sermaye artırımının gerçekleşmesine paralel olarak bu yatırımlar gerçekleştirilecektir. Bu tesis için yaklaşık yatırım maliyeti 1.200.000-EURO'dur.

Yine bu faaliyet ile ilgili olarak dikiş makinası yatırımı yapılması ve halihazırda leasing ile alınan 20 adet makinanın yanına 20 adet makine daha alınması planlanmaktadır. Sandalye ve aksesuar üretimi için dikiş makinası yatırım maliyeti olarak 245.000-EURO civarında olacağı değerlendirilmektedir.

c) - Bunun dışında ısıtıcı ve pişirici sınıfında yapılması gereken yatırımlara dair ilgili piyasa aktörleriyle görüşmeler sürdürülmektedir. Şöyle ki:

Piştirici ve Isıtıcı Grubu: Şirket 2016 yılında çelik kapı sektöründe yaşanan daralmaya alternatif bir faaliyet geliştirme stratejisi nedeniyle söz konusu sektöre girmiş olup o tarihten bu yana ağırlıklı olarak yurtdışı ihracata yönelik faaliyetler sürdürmektedir. Şirket'in bu alanlarda gerek yurt içinden gerekse yurt dışından ciddi rakipleri bulunmakta olup (SİMFER, BOSCH, Arçelik, BEKO) Şirket bu alanda küçük oyuncu niteliğindedir. Özellikle yurt dışında daha ziyade diğer güçlü rakiplerin ilgilenmediği küçük montanlı satışlara cevap verilmektedir.

Şirket'in bu stratejisinde rakiplerinin çok güçlü olmasının yanında kendi üretim kapasitesinin de etkisi bulunmaktadır. Şirket'in halihazırda ısıtıcı ve pişirici üretimlerini yaptığı tesiste yer alan makine parkı çok eski teknoloji olup gerek birim zamanda yapılan üretim miktarı açısından gerekse üretim kalitesi açısından ciddi zafiyetleri içermektedir. Şirket bu sektörde ciddi piyasa riski görmektedir.

Şirket yaklaşık beş yıldır faaliyet gösterdiği ısıtıcı ve pişirici sektörlerinde artık kendi markası olan "flatelli", "as royal" markalarını oturtmuş kendi müşteri kitlesini oluşturmuş bulunmaktadır. Gelineen noktada mevcut üretim tesisi hem piyasa isteklerini karşılayamamakta hem de ciddi bir maliyet dezavantajı yaratmaktadır. Bu da müşteri kaybına sebep olmaktadır. O nedenle bu alanda Şirket'in yatırıma ihtiyacı bulunmaktadır. Konunun detaylarına baktığımızda tablo daha iyi anlaşılacaktır.

Şirket'in fırınlı boyama tesisi saatte 100 takım boyama kapasiteli olup 12 yıllık eski bir tesistir. Eski olması hasebiyle son zamanlarda ciddi onarım maliyetleri oluşmakla birlikte üretim sürecinde de dur kalk süreçlerinin çok uzamasına ve hızlı üretim yapılması anlamında ciddi zafiyete yol açmaktadır. Son bir yılda periyodik bakımları hariç olmak üzere tesiste değişik zamanlarda 15 kere yaklaşık 70.000-TL tamirat masrafı yapılmış olup bu tamiratlar süresince yaklaşık 27 gün üretim durdurulmuştur.

Şirket'in emaye boyama tesisi saatte 40 takım boyama kapasiteli olup çok eski bir tesistir. Bu tesiste de eski olması nedeniyle zaman zaman arızalar meydana gelmekte ve ciddi bakım onarım maliyetleri oluşturmaktadır.

Söz konusu ürün grubunda faaliyet gösteren rakip firmalar, özellikle fırınlı boyama tesisleri tam otomasyona göre çalışmakta olup yüksek ısıya dayanıklı boyanması gereken ürünler el değmeden tam otomatik bir şekilde fırına girmekte ve proses insan hatasını en aza indirerek tamamlanmaktadır. Bu birim zamanda yapılan üretimi çok ciddi arttırmaktadır. Örneğin halihazırdaki tesislerde saatte 40 takım fırın dış ekipmanları boyanırken tam otomasyona sahip bir fırınlama tesisinde bu sayı saatte 120 takımdır.

Diğer taraftan insan eli ile fırına verilen mevcut sistemde özellikle nitelikli elemanların işten ayrılması ile yerine gelenlerin işi öğrenmelerine kadar geçen zamanda ciddi insan hatasına dayalı üretim kayıpları olmaktadır.

Diğer bir konu ise; fırın saclarının kalıpları ile ilgilidir. Hali hazırda fırın saclarının kesimi ve montajında kullanılan kalıplar 12 yıllık eski kalıplar olup bu kalıpların kullanılması suretiyle çıkan parçalar montaj öncesinde ayrıca elden geçirilmektedir. Bu da ciddi bir işgücü kaybı yaşatmaktadır. Söz konusu kalıpların yenileriyle değiştirilmesi gerekmektedir.

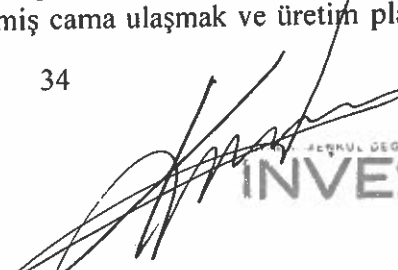
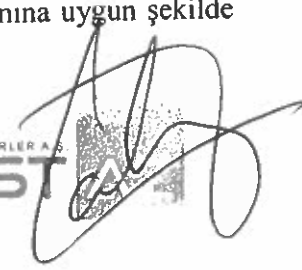
Kısacası Şirket'in bu sahada zor şartlarda ve ciddi özveriyle tesis etmiş olduğu ve halen faaliyetin % 20'lik kısmını oluşturan pişirici ve ısıtıcı alanlarındaki piyasası müşterilerin hız ve kalite taleplerine yetişememe riski altındadır ve söz konusu yatırım yapılmaz ise erken zamanda çok daha büyük üretim zafiyetleri yaşanması ve piyasanın kaybedilmesi riski söz konusudur.

Bu yatırım için yaklaşık maliyet çalışması aşağıdaki gibidir:

Kalıp yatırımı	850.000-EURO
Emaye hattı yatırımı	600.000-EURO
Toz boyama tesisi yatırımı	550.000-EURO

d)- Şirket'in ana faaliyet konularından gerek cam baskılı masa ve aksesuar üretiminde gerekse pişirici ve ısıtıcılarda kullanılan cam ana girdilerden bir tanesidir. Aynı zamanda gerek Türkiye'de gerekse Kayseri özelinde işlenmiş cama ulaşmak ve üretim planına uygun şekilde


FERİYE
ÇELİK KİPİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Böl. 9. Cad. No: 18 KAYSERİ
Tel: 0332 322 07 07 Faks: 0332 322 07 10
E-posta: feriyek@feriyek.com.tr



İNVEST

işlenmiş cam tedarik etmek sözkonusu olamamaktadır. Çoğu zaman üretim planlaması cam tedarikine bağlı kalmakta bu durumda da üretim kayıplarına neden olmaktadır. Bu nedenle ana girdilerimizden bir olan işlenmiş cam makina parkını Şirketimizin içinde kurmak ve bu sorunu avantaja dönüştürmek hedeflenmektedir. Bu yatırımın yapılması halinde üretim fazlası olması durumunda Kayseri ve çevre illere de işlenmiş cam satışı sözkonusu olabilecektir.

Cam temperleme, fırın ve rodaj tesisi yatırımı için Ana makine hattı, CNC, bantlama ve ebatlama makinaları olmak üzere toplam 2.221.145-EURO maliyet öngörülmektedir.

e)- Yine Çelik Kapı tarafında ileri teknoloji bir roll form hattı yatırımı yapılması gerekmektedir. Tek hat üzerinde rulo sacı kesme bükme ve delme işlemi yapan bu makine ile üretim kapasitesinin iki katına çıkartılması hedeflenmektedir.

f)- Şirket, hali hazırda Kayseri OSB içerisinde yer alan iki ayrı fabrika binası içerisinde genel toplamda 110.750 m2 alanda üretim yapmaktadır.

Şirket'in merkez fabrikasının olduğu alan iki ayrı taşınmaz olup tek bir malik bulunmaktadır. Çelik kapı üretimi yapılan tesis 19.000 m2 kapalı, 32.000 m2 açık olmak üzere toplamda 51.000 m2, mobilya masa sandalye üretimi yapılan tesis 16.000 m2 kapalı, 22.000 m2 açık olmak üzere toplamda 38.000 m2 büyüklüğündedir. Bu taşınmazların kira sözleşmeleri 2025 yılında sona ermektedir.

Şirket'in dayanıklı tüketim mamulleri üretimi yaptığı tesis yine Kayseri OSB içinde farklı bir yerde olup ayrı bir taşınmazdır. Burada 11.000 m2 kapalı, 8.750 m2 açık ve 2.000 m2 yönetim binası olmak üzere toplam 21.750 m2 alan üzerinde üretim yapılmaktadır. Bu kira kontratının süresi 2021 yılı sonunda bitmekte olup taşınmazın maliki tarafından taşınmazın boşaltılması istenmektedir.

Bu taşınmazların kira kontratları on yılı aşan süreli olup mal sahipleri tarafından tahliye resmen talep edildiğinde çok zor durumda kalınması sözkonusudur. Zira her iki kira kontratı açısından, Kanundaki 10 yıllık süre geçtiğinde tahliye istenebileceğine dair kurala dayalı olarak kira kontratlarının bitiminde tahliye istenebilir durumdadır ki dayanıklı tüketim tarafındaki tesisin boşaltılması sözlü olarak ifade edilmiştir. 2021 yılı sonunda kira kontratının süresinin dolması ile mal sahibi tarafından resmi tahliye sürecinin başlatılması çok yakın bir ihtimaldir.

Öte yandan, toplamda bu yerlere ödenen kira bedeli yıllık 2.785.000-TL'dir. İki ayrı yerde üretim yapılıyor olmasının getirdiği üretim maliyetleri, taşınma, yeni yer tutma ve kira maliyetleri ciddi bir gider kanalı olarak bir risk olarak bulunmaktadır. Ayrıca her yıl enflasyon artışına bağlı olarak tefe/tüfe farklarından dolayı kiralarda ciddi artışlar meydana gelmektedir.

Bilindiği gibi bedelli sermaye süreci sonunda ciddi bir yatırım süreci başlatılması planlanmaktadır. Bu yatırımların yapılmasından sonra kiralanan yerleri de tahliye etmek ayrı bir risk ve zorluk yaratacaktır. Bu sebeplerle kısmen ya da tamamen halihazırda kullanılan mülklerin satın alınması ile Şirket, üretimine kendi tesislerinde devam edeceği gerektiği değerlendirilmektedir.

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

Halihazırda SGK tarafından verilen genç işçi çalıştırılması teşviklerinden faydalanılmakta olup, 2020 yılının Nisan ve Mayıs aylarında Kısa Çalışma Ödeneğinden yararlanılmıştır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

FORMET
ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Bol. 9 Cad. No: 18 - KAYSERİ
Tel: 0352 222 27 11 Faks: 0352 222 27 10
Marsis: 0352 222 27 11

35

İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Şirket'in üç temel faaliyet konusu bulunmaktadır.

- a- Her türlü çelik, alüminyum, ahşap, pvc, plastik, diğer madde, metal, alaşım ve diğer her türlü malzemeden oluşan kapıların, pencerelerin, bunların kasalarının, kapı eşiği, panjur, merdiven, trabzan, veranda, parmaklık ve benzerlerinin imalatını, alım satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak,
- b- Dayanıklı tüketim mamulleri ve elektrikli küçük ev aletlerinin imalatını, alım satımını, ithalat ve ihracatını yapmak,
- c- Cam baskılı masa, sandalye, sehpa vesair ev aksesuarı imalatını, alım satımını, ithalat ve ihracatını yapmak.

A – Şirket'in ana faaliyet konusu çelik kapı imalatıdır. Şirket, çelik kapı sektöründe en fazla çeşit ve modele sahip olup ayrıca, ürünlerine sektöründe en fazla tasarım tescil ve marka patent belgesi almış bir Şirket durumundadır. Üretim gruplarına göre ekonomik kapılar, standart kapılar, lüks kapılar, çift kanatlı kapılar, yangın kapıları ve iç oda kapıları şeklinde üretim sınıflandırması yapılmıştır. Gruplandırılmalar üretim maliyetlerine göre yapılmıştır. Şirket bünyesinde üretim tek vardiya sisteminde çalışmaktadır. Mevcut üretim şartlarında aylık toplam kapı üretimi 6.000 adet civarındadır.

Şirket tarafından üretilen kapı çeşitleri şunlardır:

- Daire giriş kapıları
- İç oda kapıları
- Apartman giriş kapıları
- Yangın kapıları
- Endüstriyel metal kapılar

B - Dayanıklı tüketim mamulleri üretimi yapılan diğer tesisteki üretim de, ısıtıcı grubu, pişirici grubu ve diğer dayanıklı tüketim malları şeklinde 3 ana gruba ayrılabilir. Isıtıcı grubuna, doğalgaz sobası, radyan soba, elektrikli quartz ısıtıcılar, pişirici grubuna ise ocak, elektrikli ocak, tamboy fırın, mini fırın vb. ürün grupları girmektedir. Dayanıklı tüketim mamulleri kısmında ağırlıklı olarak ihracata yönelik ürünler üretilmektedir. Bu fabrikada tek vardiya sisteminde çalışmaktadır.

Şirket tarafından üretilen dayanıklı tüketim malları şunlardır:

- Pişiriciler:
 - Tam Boy Fırımlar
 - Set Üstü Ocaklar
 - Ankastre Ocaklar
 - Elektrikli Ocaklar
- Isıtıcılar:
 - Elektrikli Isıtıcılar
 - Doğal Gaz Isıtıcıları
- Diğer Dayanıklı Tüketim Malları:
 - Hava Perdeleri (AVM, işyeri gibi yerlerde giriş kapılarının üzerine ısı yalıtımı için konulan hava üfleyen alet)

FORMET
ÇELİK KAPILAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ordu İli, Samsun Yolu, 80. Cad. No: 18 - AYVAZCI
Tic. Sic. No: 27.277 Tic. Sic. No: 27.277
Mühürsüz V.Ş. No: 27.277

INVEST
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Metal Ayakkabılık
- Metal Geri Dönüşüm Dolapları

C - Cam baskılı masa, sandalye, sehpa ve ev aksesuarları

Şirket bu sektörde henüz yeni olup pazar geliştirme arayışları ve ürün gamı geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Şirket halihazırda aşağıdaki ürünleri yoğun olarak üretmektedir:

- Cam baskılı mutfak ve balkon masaları,
- Dekoratif baskılı deri ve kumaş sandalyeler, oturacaklar,
- Cam baskılı mutfak ve salon sehpaları,
- Dekoratif mutfak eşyaları, metal sini, metal saklama kapları.

Şirket'in yukarıda belirtilen üretim faaliyetlerine dair net satış rakamları bilanço dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

NET SATIŞLAR (ADET)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2020	%
ÇELİK KAPI	71.798	88	79.500	55	49.000	55	21.000	12
İÇ ODA KAPISI	3.500	4	6.000	4	1.500	2	0	0
PİŞİRİCİ GRUBU	1.000	1	5.000	3	14.000	15	11.000	5
ISITICI GRUBU	4.000	5	29.200	21	21.000	23	12.000	6
DİĞER DAYANIKLI TÜKETİM GRUBU	1.700	2	25.000	17	4.000	5	3.000	2
MASA SANDALYE GRUBU	0	0	0	0	0	0	145.000	75
TOPLAM	81.998	100	144.700	100	89.500	100	192.000	100

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

İNVESTAZ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 27490
Tic. Sicil No: 27490
Mersis No: 33010000000000000000
Kod: 33010000000000000000
3388 01 01 34

İNVESTAZ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

bu sektörde ciddi bir fiyat avantajına ve dolayısıyla Pazar büyüklüğüne erişeceğini düşünmektedir.

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

İhraççı'nın gelirinin tamamı faaliyet alanına aittir. İhraççı'nın 30.06.2020 finansal tablolarında da yer alan bilgilere göre en büyük ilk 10 (on) müşterisi aşağıda yer alan tablodaki gibidir.

EN BÜYÜK İLK 10 MÜŞTERİ 30.06.2020				
SIRA NO	MÜŞTERİ UNVANI	TUTAR	PARA BİRİMİ	İLİŞKİLİ OLMA DURUMU
1	Müşteri A	11.927.000	TL	DEĞİL
2	Müşteri B	4.139.000	TL	DEĞİL
3	Müşteri C	2.020.000	TL	DEĞİL
4	Müşteri Ç	1.847.000	TL	DEĞİL
8	Müşteri D	1.488.000	TL	DEĞİL
6	Müşteri E	1.451.000	TL	DEĞİL
5	Müşteri F	1.134.000	TL	DEĞİL
7	Müşteri G	1.000.000	TL	DEĞİL
9	Müşteri Ğ	946.000	TL	DEĞİL
10	Müşteri H	596.000	TL	DEĞİL
	TOPLAM	26.548.000		

Şirket'in güncel durumda en büyük ilk 10 (on) müşterisi ise aşağıda yer alan tablodaki gibidir.

GÜNCEL EN BÜYÜK 10 MÜŞTERİ				
SIRA NO	MÜŞTERİ UNVANI	TUTAR	PARA BİRİMİ	İLİŞKİLİ OLMA DURUMU
1	Müşteri A	16.200.000	TL	DEĞİL
2	Müşteri B	7.798.000	TL	DEĞİL
3	Müşteri C	3.523.000	TL	DEĞİL
4	Müşteri Ç	3.002.000	TL	DEĞİL
5	Müşteri D	2.345.000	TL	DEĞİL
6	Müşteri E	2.329.000	TL	DEĞİL
7	Müşteri F	2.164.000	TL	DEĞİL
8	Müşteri G	2.009.000	TL	DEĞİL
9	Müşteri Ğ	1.519.000	TL	DEĞİL
10	Müşteri H	1.435.000	TL	DEĞİL
	TOPLAM	42.324.000		

Şirket satışlarının büyük kısmını yurtiçinde ve tüm Türkiye'de gerçekleştirmektedir. Yoğun çalışılan bölgeler, Marmara, İç Anadolu ve Ege bölgeleridir. İhraççının gelirlerinin ürün bazında dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Yurtiçi ve İhracat ciro hasılatının ürün bazında kırılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

FORMET
ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Böl. 9. Cad. No: 13 - KAYI
Tel: 0352 312 27 00 Fax: 0352 312 27 10
Mimarsinir

39

İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Toplam Hasılat:

	2017	2018	2019	30.06.2020
Yurt İçi	68.998.000	81.265.000	66.182.000	32.803.000
Yurt Dışı	13.000.000	21.470.000	14.615.000	13.635.000
Toplam	81.998.000	102.735.000	80.797.000	46.438.000

Kapı	73.415.000	83.429.000	68.484.000	29.859.000
Yurt İçi	63.263.000	74.911.000	60.637.000	21.701.000
Yurt Dışı	10.152.000	8.518.000	7.847.000	8.158.000
Dayanıklı	8.583.000	19.306.000	12.313.000	8.060.000
Yurt İçi	5.747.000	6.355.000	5.625.000	2.720.000
Yurt Dışı	2.836.000	12.951.000	6.688.000	5.340.000
Masa Sandalye	0	0	0	8.519.000
Yurt İçi	0	0	0	2.781.000
Yurt Dışı	0	0	0	5.738.000
Toplam	81.998.000	102.735.000	80.797.000	46.438.000

Toplam Hasılatın coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Bölge (TL)	2017	2018	2019	30.06.2020
Marmara Bölgesi	45.298.000	55.000.000	45.180.000	22.500.000
Karadeniz Bölgesi	2.200.000	2.000.000	2.000.000	995.000
Doğu Anadolu Bölgesi	2.750.000	3.500.000	2.500.000	1.350.000
İç Anadolu Bölgesi	7.400.000	8.000.000	7.300.000	3.800.000
Ege Bölgesi	6.000.000	6.500.000	5.202.000	2.450.000
Akdeniz Bölgesi	4.500.000	5.000.000	3.000.000	1.250.000
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	850.000	1.265.000	1.000.000	458.000
Yurt Dışı	13.000.000	21.470.000	14.615.000	13.635.000
Toplam	81.998.000	102.735.000	80.797.000	46.438.000

1a - Çelik kapı üretim hasılatı:

TL	2017	2018	2019	30.06.2020
Yurt İçi	63.263.000	74.911.000	60.637.000	21.701.000
İhracat	10.152.000	8.518.000	7.847.000	8.158.000
Toplam	73.415.000	83.429.000	68.484.000	29.859.000

1b - Çelik kapı hasılatının coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Bölge (TL)	2017	2018	2019	30.06.2020
------------	------	------	------	------------

Marmara Bölgesi	37.800.000	44.193.000	30.924.000	11.120.000
Karadeniz Bölgesi	1.890.000	2.960.000	3.000.000	969.000
Doğu Anadolu Bölgesi	3.250.000	3.750.000	2.500.000	800.000
İç Anadolu Bölgesi	4.963.000	5.243.000	4.850.000	1.800.000
Ege Bölgesi	7.560.000	8.000.000	9.100.000	3.350.000
Akdeniz Bölgesi	6.300.000	7.500.000	7.300.000	2.600.000
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	1.500.000	3.265.000	2.837.000	1.000.000
Yurt Dışı	10.152.000	8.518.000	7.847.000	8.158.000
Toplam	73.415.000	83.429.000	68.484.000	29.859.000

2a – Dayanıklı tüketim malları üretim hasılatı:

TL	2017	2018	2019	30.06.2020
Yurt İçi	5.747.000	6.355.000	5.625.000	2.720.000
İhracat	2.836.000	12.951.000	6.688.000	5.340.000
Toplam	8.583.000	19.306.000	12.313.000	8.060.000

2b - Dayanıklı tüketim malları üretim hasılatın coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Bölge (TL)	2017	2018	2019	30.06.2020
Marmara Bölgesi	5.000.000	5.355.000	4.900.000	2.300.000
Karadeniz Bölgesi	-	-	-	-
Doğu Anadolu Bölgesi	-	-	-	-
İç Anadolu Bölgesi	747.000	1.000.000	725.000	420.000
Ege Bölgesi	-	-	-	-
Akdeniz Bölgesi	-	-	-	-
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	-	-	-	-
Yurt Dışı	2.836.000	12.951.000	6.688.000	5.340.000
Toplam	8.583.000	19.306.000	12.313.000	8.060.000

3a - Cam baskılı masa sandalye grubu üretim hasılatı:

TL	2017	2018	2019	30.06.2020
Yurt İçi	-	-	-	2.781.000
İhracat	-	-	-	5.738.000
Toplam	-	-	-	8.519.000

3b - Cam baskılı masa sandalye grubu üretim hasılatın coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Bölge (TL)	2017	2018	2019	30.06.2020
------------	------	------	------	------------

FORMET
ÇUKURKAYA VE TİCARİT A.Ş.
Osmanlı Bulvarı No: 27/10
16070 Çukurkaya / Beşiktaş / İstanbul

İNVEST A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Marmara Bölgesi	-	-	-	1.390.000
Karadeniz Bölgesi	-	-	-	85.000
Doğu Anadolu Bölgesi	-	-	-	140.000
İç Anadolu Bölgesi	-	-	-	417.000
Ege Bölgesi	-	-	-	280.000
Akdeniz Bölgesi	-	-	-	279.000
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	-	-	-	190.000
Yurt Dışı	-	-	-	5.738.000
Toplam	-	-	-	8.519.000

Yine İhraççı'nın 30.06.2020 tarihli finansal tablolarında yer alan bilgilere göre en büyük ilk 10 (on) ticari borçlu ve ticari alacaklılar aşağıda yer alan tablolardaki gibidir.

EN BÜYÜK 10 TİCARİ ALACAKLI 30.06.2020				
SIRA NO	MÜŞTERİ UNVANI	TUTAR	PARA BİRİMİ	İLİŞKİLİ OLMA DURUMU
1	Müşteri A	967.000	TL	DEĞİL
2	Müşteri B	469.000	TL	DEĞİL
3	Müşteri C	292.000	TL	DEĞİL
4	Müşteri Ç	269.000	TL	DEĞİL
5	Müşteri D	258.000	TL	DEĞİL
6	Müşteri E	206.000	TL	DEĞİL
7	Müşteri F	204.000	TL	DEĞİL
8	Müşteri G	167.000	TL	DEĞİL
9	Müşteri Ğ	153.000	TL	DEĞİL
10	Müşteri H	139.000	TL	DEĞİL
	TOPLAM	3.124.000		

EN BÜYÜK 10 TİCARİ BORÇLU 30.06.2020				
SIRA NO	MÜŞTERİ UNVANI	TUTAR	PARA BİRİMİ	İLİŞKİLİ OLMA DURUMU
1	Müşteri A	14.410.000	TL	DEĞİL
2	Müşteri B	3.130.000	TL	DEĞİL
3	Müşteri C	3.548.000	TL	DEĞİL
4	Müşteri Ç	2.103.993	TL	DEĞİL
5	Müşteri D	2.072.000	TL	DEĞİL
6	Müşteri E	2.007.000	TL	İLİŞKİLİ
7	Müşteri F	1.757.000	TL	DEĞİL
8	Müşteri G	1.557.000	TL	DEĞİL

Güncel ticari borçlu/ticari alacaklı durumunu yansıtan bilgiler aşağıda yer alan tablodaki gibidir.

CELİK KAPİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Böl. 9. Cad. No: 18
Tet. 0352 227 22 22 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Mühürsüz Y.O. 30.06.2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
INVEST

GÜNCEL EN BÜYÜK 10 TİCARİ ALACAKLI				
SIRA NO	MÜŞTERİ UNVANI	TUTAR	PARA BİRİMİ	İLİŞKİLİ OLMA DURUMU
1	Müşteri A	541.000	TL	DEĞİL
2	Müşteri B	461.000	TL	DEĞİL
3	Müşteri C	362.000	TL	DEĞİL
4	Müşteri Ç	226.000	TL	DEĞİL
5	Müşteri D	208.000	TL	DEĞİL
6	Müşteri E	186.000	TL	DEĞİL
7	Müşteri F	149.000	TL	DEĞİL
8	Müşteri G	144.000	TL	DEĞİL
9	Müşteri Ğ	121.000	TL	DEĞİL
10	Müşteri H	92.000	TL	DEĞİL
	TOPLAM	2.490.000		

GÜNCEL EN BÜYÜK 10 TİCARİ BORÇLU				
SIRA NO	MÜŞTERİ UNVANI	TUTAR	PARA BİRİMİ	İLİŞKİLİ OLMA DURUMU
1	Müşteri A	11.036.000	TL	DEĞİL
2	Müşteri B	3.325.961	TL	DEĞİL
3	Müşteri C	3.198.370	TL	DEĞİL
4	Müşteri Ç	2.103.993	TL	DEĞİL
5	Müşteri D	1.015.832	TL	DEĞİL
6	Müşteri E	963.871	TL	DEĞİL
7	Müşteri F	962.462	TL	DEĞİL
8	Müşteri G	940.478	TL	DEĞİL
9	Müşteri Ğ	937.858	TL	DEĞİL
10	Müşteri H	865.811	TL	DEĞİL
	TOPLAM	25.350.637		

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

İşbu İzahname'nin 5'inci bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir unsur bulunmadığı düşünülmektedir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:
Şirket, çelik kapı tasarımlarını kendisi yapmakta ve TPE nezdinde tasarım tescil talebinde bulunmaktadır. Star Çelik Kapı markası altında halen bir miktar satış yapılmaktadır.

Şirket, yine %100 ortağı Mustafa SEZEN olan Star Çelik Kapı A.Ş. ile 02.05.2017 tarihinde imzalamış olduğu "Makine ve Marka Kullanım Hakkı Kiralama Sözleşmesi" ile Star Çelik

Kapı A.Ş.'nin aktifinde kayıtlı olan bütün makine ve teçhizat ile "Star Çelik Kapı " markasının hertürlü kullanım hakkını 5 yıl süre ile yıllık 120.000 TL+ KDV bedel ile kiralamıştır. Sözleşmenin uzatılması, kısaltılması ya da sözleşmenin iptal hakkı Star Çelik Kapı A.Ş.' ye aittir.

28.03.2018 tarihinde Star Çelik Kapı A.Ş. ile Formet arasında imzalanan ek protokol ile taraflar, 02.05.2017 tarihli Makine ve Marka Kullanım Hakkı Kiralama Sözleşmesi' ne ilişkin sözleşme süresinin uzatılması ve kira bedeli konularında anlaşmışlardır. Buna göre; 5 yıllık olan ve 22.05.2022 tarihinde sona erecek sözleşmenin geçerlilik süresi 22.05.2027 tarihine dek uzatılmıştır. 22.05.2022 tarihine kadar aylık 10.000 TL olarak düzenlenen kira bedelinin aylık 9.900 TL' lik kısmının makine ve teçhizatlar için, aylık 100 TL' lik kısmının marka için olacak şekilde ayrılmasına karar verilmiştir. Uzayan dönemdeki (22.05.2022 ile 22.05.2027 tarihleri arasında) kira bedeli ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun değerlendirme yapmaya yetkili kuruluş olarak belirttiği kuruluşlarca yapılacak değerlemeye göre saptanacaktır.

Yine 28.03.2018 tarihinde Star Çelik Kapı A.Ş. ile Formet arasında imzalanan "İnhisari Lisans Sözleşmesi" ile taraflar 22.05.2022 tarihine kadar aylık 100 TL olarak düzenlenen lisans kira bedelinin, 22.05.2022 ile 22.05.2027 tarihleri arasında Sermaye Piyasası Kurulu' nun değerlendirme yapmaya yetkili kuruluş olarak belirttiği kuruluşlarca yapılacak değerlemeye göre saptanması konusunda anlaşmıştır. Star Çelik Kapı A.Ş. markayı gerekli süreler içerisinde Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde yenileyecek ve Sözleşme süresince markanın korunmasını temin edecek veya yenileme işlemlerini yerine getirmek üzere Formet'e vekalet verecektir. Yenileme masrafları Formet' e ait olacaktır. İşbu İnhisari Lisans Sözleşmesi' nin TPE nezdinde tescil edilmesi için gerekli başvurular yapılmıştır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Covid 19 Pandemisi nedeniyle yaşanan ekonomik krizde, 2020 Nisan ve Mayıs aylarında Kısa Çalışma Ödeneğinden faydalanılmış olup bu süreçte haftalık 15 saat işe ara verilmiştir.

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:

Yoktur.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

STAR ÇELİK KAPILAR A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi
Tel: 0357 222 77 40
Mimarsinan V.D. 380 0034

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
INVEST

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:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinil diği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanı m Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
İşyeri ve arsası	2009	632,65	Düzce	166.991,70	İşyeri	SELMA BİLİM	01.11.2019 / 31.10.2020 20	Toplam 97.200
İşyeri ve arsası	2009	632,65	Düzce	92.569,40	İşyeri			
İşyeri ve arsası	2009	632,65	Düzce	84.646,95	İşyeri			
İşyeri ve arsası	2010	2.459,60	Bursa	155.000,00	İşyeri	Atm Gayrimenkul A.Ş.	01.06.2020 / 31.05.2021	59.539
İşyeri ve arsası	2010	823	Adana	75.500,00	İşyeri	-	-	-
Daire	2011	10.543,53	Balıkesir	90.000,00	Daire	-	-	-
Daire	2012	700,00	Kayseri	114.000,00	Daire	-	-	-
İşyeri ve Arsası	2015	632,65	Düzce	44.000,00	İşyeri	-	-	-
Daire	2019	32.356	İstanbul	281.387	Daire	-	-	-
Daire	2019	32.356	İstanbul	281.387	Daire	-	-	-
Daire	2019	32.356	İstanbul	212.676	Daire	-	-	-
Dükkan	2019	931	Edirne	100.000	Dükkan	-	-	-

Düzce’de bulunan işyerleri ayrı dükkan noları bulunan birleştirilmiş tek bir dükkan olup, 2019 yılına kadar şube olarak kullanılmış daha sonra kiraya verilmiştir ve buradan aylık 8.100 TL kira geliri elde edilmektedir.

Bursa’da bulunan dükkan da aynı şekilde kiraya verilmiş olup aylık 5.421 TL kira geliri elde edilmektedir.

Adana’da yer alan işyeri daha önce şube olarak kullanılmakta iken 2018 yılında boşaltılmıştır ve hala boş olarak bulunmaktadır.

Balıkesir’deki daire alacak karşılığında Şirket’e geçmiş olup boş olarak bulunmaktadır.

Kayseri’deki daire boş olarak bulunmaktadır.

İstanbul’da bulunan 3 adet daire yapılan iş karşılığında teslim alınmış olup, boş olarak bulunmaktadır.

Edirne’deki dükkan alacak karşılığında Şirket’e geçmiş olup boş olarak bulunmaktadır.

İKTİMET
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
INVEST AZ

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Darkop Adler Dikiş Makinaları	2019-2023	Formet	123.187	Makine	Garanti Finansal Kiralama
Darkop Dikiş Makinaları	2020-2023	Formet	92.003	Makine	Garanti Finansal Kiralama
Su Jetli Kesim Makinası	2020-2023	Formet	318.060	Makine	Deniz Finansal Kiralama

Makine Adı*	Defter Değeri (TL)
CNC HİDROLİK ABKANT PRES	113.356,92
HİDROLİK SIVAMA PRES	216.852,59
EMAYE PİŞİRME FIRINI VE ÜNİTESİ	623.775,00
300 TON C TİPİ HAVA KAVRAMALI PRES	244.000,00
80 TON C TİPİ HAVA KAVRAMALI PRES	130.000,00
EMAYE TESİSİ YÜZEY KAPLAMA BÖLÜMÜ	234.252,00
AYAKKABILIK KALIBI	149.700,00
22 İSTASYONLU ROLL FORM HATTI	364.406,78
PROFİL KESME MAKİNESİ WEINING UNIMAT	130.000,00
6332 C FREZE TEZGAHI	598.500,00
6332 C KALIPÇI FREZE TEZGAHI	402.500,00
PRES ÇELİK TABLA	141.000,00
KENAR YAPIŞTIRMA MAKİNASI	180.000,00
ORMA AIR SİSTEM EKO	220.000,00
MORBIDELLI UNIVERSAL	230.000,00
PW35 F PROFİL KESME	135.000,00
FUJI F SERİSİ DİJİTAL BASKI	1.153.000,00
TOPLAM	5.407.343,29

*100.000 TL'nin üzerinde defter değerine sahip makine ekipmanları detaylı olarak belirtilmiştir.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

1. Fırın ve Kalıp Üretim
2. Nikelaj Tesisi Yatırımı
3. Cam Temperleme Yatırımı

FORMET
ÇELİK KAP SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Cad. No: 18 - KAYSERİ
Tel: 0352 222 2007 - Faks: 0352 222 2710
Miktarın V.D. 3500000000

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
INVEST 

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

ÇED Görüşü (ÇED Muafiyet Yazısı): Kayseri Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü tarafından Şirket adına düzenlenmiştir. Söz konusu belgenin düzenlenme tarihi 17/11/2014 ve belge numarası E-2014762'dir. İlgili belge uyarınca, Şirket tarafından kullanılmakta olan tesisler Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) Yönetmeliği EK-I ve EK-II listelerinde yer almadığından, Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) Yönetmeliği hükümleri uygulanmayacaktır.

ÇED muafiyet belgesi mevcut projede bir değişiklik yapılmadığı sürece geçerli olup yenilenmesine gerek bulunmamaktadır.

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
DÜZCE DÜKKAN	İPOTEK	HALKBANKASI A.Ş.	KREDİ LİMİTİ	10.04.2019	2.470.000TL

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

Şirket'in 2018 yılındaki halka arzı öncesinde yaptırılan değerlemeye ilişkin bilgile aşağıdadır.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri(TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
İşyeri ve arsası	2009	1.082.449	06.09.2017-2017/172	Yatırım Amaçlı	945.691
İşyeri ve arsası	2009	166.491	06.09.2017-2017/172	Yatırım Amaçlı	90.584
İşyeri ve arsası	2009	150.883	06.09.2017-2017/172	Yatırım Amaçlı	81.474
Toplam		1.399.823			1.117.749

FORMET
ÇELİK KAPILAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi Cad. No: 18 - KAYSERİ
Tel: 0352 222 27 10
Muharrefat No: 3850000000000000

INVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

	31.12.2019	30.06.2020
Haklar	500.000	500.000
Kuruluş ve Örgütlenme	3.368.997	3.368.997
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	138.794	178.794
Toplam	4.007.791	4.047.791

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

48

İNVEST A4

	30.06.2020 Sınırlı Denetimden Geçmiş	31.12.2019 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2018 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2017 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	137.203.681	118.586.833	145.101.213	110.111.574
-Nakit ve nakit benzerleri	26.947.556	15.039.946	6.522.566	5.037.075
-Ticari Alacaklar	50.436.162	63.777.298	103.556.876	64.940.937
-Diğer Alacaklar	3.783.364	5.131.284	6.623.175	13.936.152
-Stoklar	34.278.782	25.379.344	19.379.480	9.669.587
-Peşin Ödenmiş Giderler	18.829.308	8.268.144	8.549.055	16.527.823
-Diğer Dönen Varlıklar	2.928.509	990.817	470.061	0
Duran Varlıklar	33.894.723	30.224.504	17.085.943	14.851.792
-Maddi Duran Varlıklar	8.493.958	10.864.750	6.842.786	6.926.927
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.681.007	2.813.954	4.139.374	2.069.471
-Kullanım Hakkı Varlığı	11.276.734	5.686.971	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.403.024	8.118.297	2.848.122	2.986.000
Peşin Ödenmiş Giderler	640.000	1.340.532	1.855.761	1.469.394
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Aktif Toplamı (Toplam Varlıklar)	171.098.404	148.811.337	162.187.156	124.963.366
Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.485.039	71.821.695	72.421.575	78.384.767
Uzun Vadeli Yükümlülükler	38.819.122	18.853.526	12.112.437	20.718.694
- Özkaynaklar	51.794.243	58.136.116	77.653.144	25.859.905

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

	30.06.2020 Sınırlı Denetimden Geçmiş	31.12.2019 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2018 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2017 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Brüt Kar/Zarar	7.882.556	20.678.636	30.743.451	26.622.547
Faaliyet Karı/Zararı	(1.483.548)	9.952.730	25.691.351	20.296.005
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	(7.590.509)	23.399.478)	9.169.905	11.752.196

Dönem Karının / Zararının Dağılımı	(7.590.509)	(23.399.478)	9.169.905	1.752.196
- Azınlık Payları (Kontrol Gücü Olmayan Paylar)				
- Ana Ortaklık Payları				
Pay Başına Kazanç/Kayıp	(0.08)	(0,24)	0,13	0,869

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

Şirket'in net satışlar ve gelirlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişimlerin nedenlerine ilişkin açıklamalar, işbu İzahname'nin 10.2.1 sayılı bölümünde yer almaktadır. Bu açıklamalara ek olarak; İhraççının tahsil edemediği ve yasal takibe geçtiği alacaklar, şüpheli alacak olarak sınıflandırılmış ve UFRS'ye göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilen finansal tablolarda söz konusu alacaklar için karşılık ayrılmıştır. İlerleyen yıllarda Şirket'in sonradan girdiği dayanıklı tüketim malları alanının hasılat içerisindeki payının artması beklenmektedir.

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

Bilindiği gibi 2020 yılı başlarından itibaren tüm dünyada etkili olan pandemisi Covid 19 özellikle Nisan ve Mayıs aylarında da üretimi ciddi bir şekilde etkilemiş ve Şirket'in faaliyetlerini üçte birine kadar indirmesine neden olmuştur. 2020 Nisan ve Mayıs aylarında Şirket, kısa çalışma ödeneğinden yararlanmış olup ardından üretimde yaşanan artış ivmesi nedeniyle faaliyetleri pandemi öncesi döneme dönmüştür.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	80.485.039
Garantili	-
Teminatlı	11.043.891
Garantisiz/Teminatsız	69.441.148
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	38.819.122
Garantili	-
Teminatlı	11.980.000
Garantisiz/Teminatsız	26.839.122
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	119.304.161

Özkaynaklar	51.794.243
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	76.000.000
Yasal yedekler	919.999
Diğer yedekler	(25.125.756)
TOPLAM KAYNAKLAR	171.098.404

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	18.614.691
B. Nakit Benzerleri	8.332.865
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	26.947.556
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	50.436.263
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	5.226.573
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	21.388.774
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	3.311.690
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	29.927.037
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-47.456.782
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	28.785.581
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	8.623.393
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	37.408.974
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-10.047.808

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1 İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

11.2 Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

11.3 Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

11.4 İşletme sermayesi beyanı:

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
DÖNEN VARLIKLAR	110.111.574	145.101.213	118.586.833	137.203.681
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	78.384.767	72.421.575	71.821.695	80.485.039
NET İŞLETME SERMAYESİ	31.726.807	72.697.638	46.765.138	56.718.642

INVEST
TİCARİTİLE KAVİVE TİCARİTİLE A.Ş.
MÜHÜR NO: 3323
KAYSERİ
388 1000

INVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

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

Yoktur.

13.EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket'in kullandığı hammaddelerin en önemlisi 'çelik sac'dır ve yurt içi üreticilerden temin edilebiliyor olması nedeniyle bir sorun yaşanmamaktadır. İthal girdi kullanımı minimum seviyededir.

Çelik kapı üretimi ve satışı, inşaat sektöründeki gelişmelere bağlıdır. Bu nedenle Şirket üretimi, ana sektörde yaşanabilecek olumsuzluklardan etkilenebilecektir. Ancak, inşaat sektöründeki büyüme yavaşlasa bile, hali hazırda sektörün geldiği büyüklük seviyesi, yine de çelik kapı talebinin süreceğinin göstergesidir. (Türkiye'de yılda 600 bin adet civarında yeni konut üretilmektedir.)

Diğer yandan Şirket, çelik kapı üretim konusu ile ilgili olarak ihracat pazarlarını henüz efektif olarak kullanmamıştır. Şirket'in stratejik hedefleri arasında ihracatı artırmak yer almaktadır ve buna uygun organizasyonel değişiklikler yapılmaktadır.

Dayanıklı tüketim malları üretiminin ağırlıklı olarak ihracata yönelik yapılması hedeflenmiştir ve buna uygun bağlantılar yapılmaktadır.

Ar-ge çalışmaları ve makine teçhizat yatırımı tamamlanan masa, sandalye üretimi 2020 yılbaşı itibari ile faaliyete geçmiş ve ihracat ağırlıklı olarak satışlar başlamıştır. Yakın zamanda masa sandalye satışlarının çelik kapı ve dayanıklı tüketim mamulleri satışlarını geçeceği öngörülmektedir.

Şirket, üretimde yer alan fırın, ocak, ısıtıcı gibi dayanıklı tüketim malları kapsamına giren ürünleri Irak, Lübnan, İsrail, Filistin, Ürdün, Suriye gibi Ortadoğu; Cezayir, Fas, Tunus, Libya, Gana gibi Afrika; Gürcistan, Türkmenistan gibi Kafkas ve Orta Asya ; İtalya, Makedonya, Hollanda, Romanya gibi Avrupa; Pakistan, Afganistan gibi Güney Asya; Sudi Arabistan gibi Arap Körfezi ve de Şili gibi Amerika kıtası ülkelerine satmayı başarmıştır.

Ayrıca bu ülkelerde, sadece Şirket'e ait ürünleri satın alan, devamlılığı olan müşteri portföyünü, bir çeşit bayi bağlantıları sağlanmıştır.

Yukarıda bahsi geçen kapsamdaki müşterilerden bazıları ise aşağıdaki gibidir:


FORMET
ÇELİK KAPILAR VE İÇİCİLER A.Ş.
Ordu'da Sanayi Bölgesi
Tel: 0552 312 21 21
Mimarı: M. S. ÇELİK

52


YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
İNVEST

- Tunus IMS,
- Fas Eres,
- Irak Crown,
- Irak AlHurra,
- Cezayir Eniem,
- Cezayir Tinam,
- Libya Kotais,
- Libya Family Home
- Pakistan Lakhany,
- İsrail Filistin Daban,
- Gürcistan Hausberg,
- Gürcistan Alma,
- Gürcistan Sinaetle,
- İtalya Vincoasti,
- İtalya Morgante,
- Şili Trotter,
- Şili Gasmax,
- Hollanda Wagaparts.

Bu kapsamda Şirket'in yaptığı yeni stratejik çalışmalarda ise Fransa, İngiltere, Polonya gibi ülkelere de ulaşma hedefi vardır.

Bu satışların devamlılığının sağlanabilmesi için üretim hızı ve kaliteyi artırmak, bunun için de özellikle kalıp ve makineleşme yatırımlarının yapılması gerekmektedir. Aksi takdirde mevcut müşterileri de kaybetme riskiyle karşı karşıya kalınabilir. Kalite ve makineye yatırım yapılabilirse, Şirket'in gelecek 50 yılını tüm dünyada üst düzey bir üretici sıfatıyla üretimine devam edip, büyüyebileceği düşünülmektedir. Türkiye çapında için de istihdamda öncü firmalardan biri olacağı öngörülmektedir.

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

İnşaat sektöründe görülen daralmalar ve yasal çerçevede oluşabilecek değişiklikler İhraççının beklentileri olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Çevre ülkelerdeki jeopolitik riskler de yurtdışı satışlar üzerinde etkili olabilmektedir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.





14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

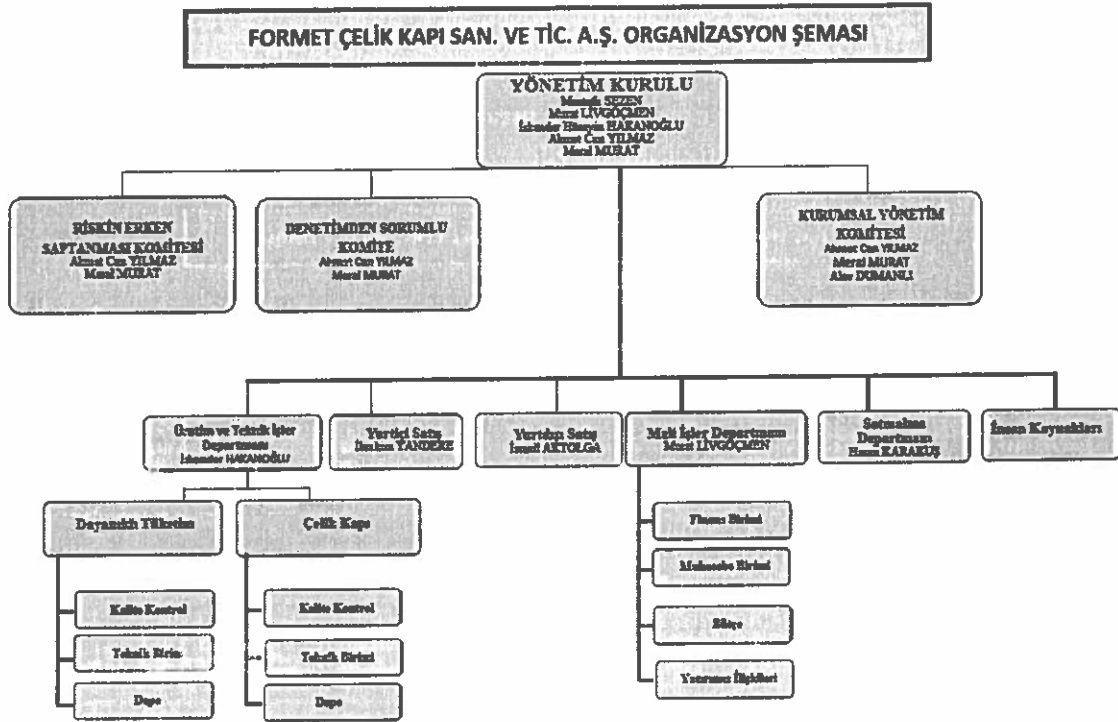
Yoktur.

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

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek en az 5 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı, Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul gerekli görürse, TTK ve sair düzenlemelere uymak kaydıyla, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yıl içinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda TTK'nun 363. maddesi hükümleri uygulanır.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
MUSTAFA SEZEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar		01
MURAT LİVGÖÇMEN	Yönetim kurulu başkan vekili	Yönetim kurulu üyesi	08.07.2023 tarihine kadar		
MERAL MURAT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar		
İSKENDER HÜSEYİN HAKANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Koordinatör	08.07.2023 tarihine kadar		
AHMET CAN YILMAZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar		

MUSTAFA SEZEN

Yönetim Kurulu Başkanı

Formet Ahşap Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı 2.000.000 TL sermayeli Şirket'in %100 hissedarı ve Yönetim Kurulu Başkanıdır. 02.12.2016 da 3 yıl için seçilmiştir.

Star Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı 13.000.000 TL sermayeli Şirket'in % 100 hissedarı ve Yönetim Kurulu Başkanıdır. 01.09.2016 da 3 yıl için seçilmiştir.

Stella İhracat İthalat Ltd. Şti. unvanlı 20.000 TL sermayeli Şirket'in %100 hissedarı ve Genel Müdürüdür. 01.09.2016 da 10 yıl için seçilmiştir.

MURAT LİVGÖÇMEN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Başka bir Şirket'e ortaklığı ya da yönetim veya denetim kurulu üyeliği bulunmamaktadır.

İSKENDER HÜSEYİN HAKANOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi /İcrada Görevli Değil/Genel Koordinatör

Başka bir Şirket'te ortaklığı ya da yönetim veya denetim kurulu üyeliği bulunmamaktadır.

AHMET CAN YILMAZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi /İcrada Görevli Değil/Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

121 Gıda İnşaat Turizm Limited Şirketi'nde kurucu ortak olarak görevine devam etmektedir.

MERAL MURAT

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi /İcrada Görevli Değil/Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Başka bir Şirket'te ortaklığı ya da yönetim veya denetim kurulu üyeliği bulunmamaktadır.

FORMET
CELİK KAPILAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
123 50. 862 Cad. 123 50. 862 Cad. 123 50. 862 Cad.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
INVEST

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

MUSTAFA SEZEN

01.06.1965 yılında Balıkesir/Dursunbey’de doğdu. İlkokul mezunudur. 1996 yılında Çelik Kapı imalatına başlayarak ticaret hayatına başlamıştır. Bu tarihten itibaren çalışma hayatına hiç ara vermeden Formet’ in büyümesi ve gelişmesi için çalışmıştır. Kayseri Mimarşinan Vergi Dairesi tarafından emeklerinin karşılığı ve ülke ekonomisine olan katkılarından dolayı defalarca takdir belgesi alınmıştır. 2 çocuk babasıdır. Formet Ahşap Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı 2.000.000 TL sermayeli Şirket’in %100 hissedarı ve Yönetim Kurulu Başkanıdır. Star Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı 13.000.000 TL sermayeli Şirket’in % 100 hissedarı ve Yönetim Kurulu Başkanıdır. Stella İhracat İthalat Ltd. Şti. unvanlı 20.000 TL sermayeli Şirket’in %100 hissedarı ve Genel Müdürüdür.

MURAT LİVGÖÇMEN

01.03.1978 yılında Kayseri/Melikgazi’de doğdu. 2000 yılında Erciyes Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. Evli ve 2 çocuk babasıdır. 2001 yılında muhasebe mesleğinde çalışmaya başlamış olup, 2007 yılından itibaren S.M.M.M. ruhsatını alarak mesleğe ruhsatlı olarak devam etmektedir. Formet firmasında göreve 2008 yılında başlamış olup, halen Şirket’te çalışmaktadır.

MERAL MURAT

1960 Kayseri doğumludur. Erciyes Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunudur. 1992 yılından 2016 yılına kadar çeşitli Şirketlerde bölüm sorumluluğu ve Projelendirme mühendisliği yapmıştır. 2012 yılında emekli olmuştur. Evli ve 2 çocuk sahibidir.


FORMET
ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Böl. Çarş. No: 12, 38100, Kayseri
Tel: 0352 222 5007 Faks: 0352 222 5010
Muharrem V.D. 31.08.2014


İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İSKENDER HÜSEYİN HAKANOĞLU

İskender Hüseyin Hakanoğlu 1969 İstanbul doğumlu olup, evli ve 2 çocuk babasıdır. İlk, orta ve lise öğrenimini İstanbul'da tamamlamış olup , İstanbul Teknik Üniversitesi'nde Yüksek Makina Mühendisi unvanı almış olup, aynı üniversitede Araştırma Görevlisi olarak çalışmış ve doktora derslerine katılmıştır.

Uzel Makina, Tyco, Masonite, BDR Thermea Baymak, Simfer gibi uluslararası yada Türkiye'de sektörlerinde öne çıkan firmalarda Ar&Ge Müdürü, Fabrika Müdürü, Direktör, Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür olarak çalışmıştır. Halihazırda kendisi Formet içerisinde Genel Koordinatör olarak görev yapmaktadır.

AHMET CAN YILMAZ

1986 Çanakkale doğumludur. 2004-2008 yıllarında Erciyes Üniversite İşletme Bölümü, 2008-2012 yıllarında Anadolu Üniversitesi Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümlerini okumuştur. 11 yıllık bankacılık ve sigortacılık deneyimi vardır. Çalıştığı bankalarda çalışma hayatının son beş yılında Çukurova ve Ankara Bölgelerinin yöneticiliğini yapmıştır. Şuan iş hayatına 121 Gıda İnşaat Turizm Limited Şirketi'nde kurucu ortak olarak devam etmektedir.

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

Şirket Ünvanı	Adı Soyadı	Şirket'teki Görevi	Sermaye Payı %	Durumu
Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	MUSTAFA SEZEN	Yön. Kur. Bşk.	01	Devam Ediyor
Star Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	MUSTAFA SEZEN	Yön. Kur. Bşk.	100	Devam Ediyor
Formet Ahşap Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	MUSTAFA SEZEN	Yön. Kur. Bşk.	100	Devam Ediyor
Stella İthalat İhracat Limited Şirketi	MUSTAFA SEZEN	Genel Müdür	100	Devam Ediyor
Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim	MURAT LIVGÖÇMEN	Yön. Kur. Bşk. Vekili		Devam Ediyor


FORMET
ÇELİK KAPILAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Böl. 9. Cad. No: 12 KAYMAKCI
Tel: 035 322 7 07 / Sayı: 032 322 7 10
İstanbul / Üsküdar V.D. 081 90 04


İNVEST
TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirketi				
Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	MERAL MURAT	Bağımsız Yön. Kur. Üyesi		Devam Ediyor
Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	İSKENDER HÜSEYİN HAKANOĞLU	Yön. Kur. Üyesi		Devam Ediyor
Formet Çelik Kapı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	AHMET CAN YILMAZ	Bağımsız Yön. Kur. Üyesi		Devam Ediyor
121 Gıda İnşaat Turizm Limited Şirketi	AHMET CAN YILMAZ	Kurucu ortak ve Yönetici	100	Devam ediyor

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

Yoktur.

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

1 - Yaşlı bir bayan Mustafa Sezen'in bağ evinin önünden geçerken, Mustafa Sezen'in köpeğinin pençelerini omzuna atarak kendisini düşürdüğünü, bu nedenle de yaralandığını iddia etmiştir. Müştekinin köpeğin kapının arkasından havlaması sonucu panikleyerek korkuya kapılması ve yere düşerek kalça kemiğini incitmesi ihtimali bulunmakla birlikte, müştekide herhangi bir ısırma veya darbe izi bulunmamaktadır. Kayseri 13. Asliye Ceza Mahkemesi, 2017/212 Esas Sayılı Dosya dan yargılaması yapılan davanın ikinci celsesi görülmüştür ve dava devam etmektedir.

2 - Mustafa Sezen'in çalışanı olan müştekinin şikayeti üzerine kasten yaralama suçundan kamu davası açılmış ve Kayseri 6. Asliye Ceza Mahkemesi, 2017/341 Esas Sayılı Dosyasında yapılan yargılama sonunda Mustafa Sezen aleyhine hüküm verilmiştir. Yerel Mahkeme kararı istinaf aşamasındadır.

3 - Sermaye Piyasası Kurul'unun 2020/35 Sayılı kararı ile Mustafa Sezen hakkında iki yıl süre ile işlem yasağı getirilmiş ve ayrıca hakkında suç duyurusunda bulunulmasına karar verilmiştir. Akabinde SPK tarafından İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı 2020/35 sayılı dosyasından suç duyurusu yapılmış olup soruşturma devam etmektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Sermaye Piyasası Kurul'unun 2020/35 Sayılı kararı ile Mustafa Sezen hakkında iki yıl süre ile borsa da işlem yapma yasağı getirilmiştir.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

30.06.2020 hesap dönemi itibariyle; Yönetim Kurul'una Ödenen: 318.000 TL

31.12.2019 hesap dönemi itibariyle; Yönetim Kurul'una Ödenen: 949.199 TL

31.12.2018 hesap dönemi itibariyle; Yönetim Kurul'una Ödenen: 750.326 TL

FORMET
ÇELİK KATI SAN. Tİ. VE Tİ. A.Ş.
Organize San. Böl. Cad. No: 10 Kat: 10
Tel: 0352 222 11 11 - 0352 222 11 10
M. Kemal Bulvarı, 38000, 06100

İNVESTİASYON MENKUL DEĞERLER
İNVESTİAZ

31.12.2017 hesap dönemi itibariyle; Yönetim Kurul'una Ödenen: 295.329 TL

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

Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ve Yönetim Kurulu Başkanı'na aynı zamanda Şirket genel müdürlük görevi nedeniyle huzur hakkı ödemesi yapılmaktadır. Bunun dışında herhangi bir kıdem tazminatı vs. ücret ödemesi yapılmamaktadır. Şirket Yönetim Kurulu Başkanı aylık net 50.000 TL, diğer 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi ise aylık 1.500 TL net huzur hakkı almaktadırlar. Diğer yönetim kurulu üyelerine görevleri nedeniyle ödeme yapılmamaktadır. 30.06.2020 hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu Başkanı'na 50.000 TL, bağımsız yönetim kurulu üyelerine ise 1.500'er TL olmak üzere 53.000 TL tahakkuk etmiş alacakları bulunmaktadır.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
MUSTAFA SEZEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar
MURAT LİVGÖÇMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar
MERAL MURAT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar
İSKENDER HÜSEYİN HAKANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Koordinatör	08.07.2023 tarihine kadar
AHMET CAN YILMAZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	08.07.2023 tarihine kadar

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile iş sözleşmeleri sona erdiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalar bulunmamakta olup yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmeleri ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

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

Komitelerin sorumlulukları aşağıda özetlenmektedir:

İNVEST
TATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
SİRKETİ
KURUMSAL SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
SİRKETİ
KURUMSAL SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
SİRKETİ

İNVEST
TATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
SİRKETİ
KURUMSAL SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
SİRKETİ
KURUMSAL SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
SİRKETİ

Denetim Komitesi

Ahmet Can Yılmaz – Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)

Meral Murat – Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

- **Bağımsız Dış Denetim:**

Komite, bağımsız dış denetimin etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır. Bu kapsamda Komite, bağımsız denetim kuruluşunun seçimini, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılmasını ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetir. Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur.

Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim yaklaşımını gözden geçirir; çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir ve önerilerde bulunur.

Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından gerçekleştirilen denetimler esnasında veya sonucunda tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin Yönetimin bilgisine zamanında ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.

Bağımsız denetim kuruluşu, Şirket'in muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; daha önce Şirket yönetimine iletilen Türkiye muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerilerini, ayrıca Şirket yönetimiyle olan önemli yazışmaları yazılı olarak Komitenin bilgisine sunar.

- **Muhasebe Sistemi ve Finansal Raporlama:**

Komite, muhasebe sisteminin işleyişini ve etkinliğini gözetir. Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

- **İç Denetim:**

Komite, Şirket iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

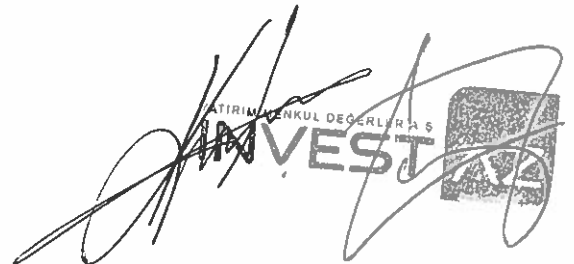
- **Diğer Sorumluluklar:**

Komite, Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikayetleri inceler. Bu tür şikayet ve bildirimlerin Komite'ye ulaşması ve gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilebilmesi için uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler. Komite ayrıca, Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirir. SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen / verilecek diğer görevleri yerine getirir.

Komite, görevlerini yerine getirirken:

- Gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- Faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.


ÇELİK KARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ortakoşu Cad. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090


İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Çalışmalarının etkinliğinin sağlanması amacıyla ihtiyaca göre kendi üyeleri arasından ve/veya hariçten seçecekleri iç denetim, finansal raporlama ve bağımsız denetim konularında yeterli tecrübe ve bilgi sahibi kişilerden oluşan alt çalışma grupları oluşturabilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ahmet Can Yılmaz – Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)

Meral Murat – Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevleri:

1. Komite, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.
2. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ahmet Can Yılmaz – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)

Meral Murat – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

Alev Dumanlı – Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi (Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

- Kurumsal Yönetim:

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket bünyesinde oluşturulmasını ve benimsenmesini sağlar. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.

Komite, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin çalışmalarını gözetir. Pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.

Komite, Yönetim Kurulu tarafından talep edilen Kurumsal Yönetim kapsamında değerlendirilebilecek diğer faaliyetleri yerine getirir.

- Aday Gösterme:

Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar.

Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.

Yönetim Kurulu bağımsız üyelerinin seçiminde Komite, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerinde herhangi bir sebeple bir eksilme olduğu takdirde asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Komite, yapılacak

İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 274800
Mersis No: 34320000900000000000000000
Yatırımcı İlişkileri
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 274800
Mersis No: 34320000900000000000000000
Yatırımcı İlişkileri

İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 274800
Mersis No: 34320000900000000000000000
Yatırımcı İlişkileri
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 274800
Mersis No: 34320000900000000000000000
Yatırımcı İlişkileri

ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak Yönetim Kurulu'na bildirir.

- Ücret:

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler. Şirket'in ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler. Kriterlere ulaşma derecesini dikkate alarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

17.4. İhraççının Kurul'un kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Esas Sözleşme'nin "Kanuni Hükümler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 15. maddesine göre; "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 Şirket'in önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurul'unda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir."

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde belirlenen gruplardan 3. grupta bulunmaktadır. Aynı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini, Yönetim Kurulu yapılanmasını ve Komitelerin oluşturulmasını gerçekleştirmiştir.

İhraççının Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Beyanı, 2019 dönemi için yayınlanmış "Yıllık Faaliyet Raporu"nda mevcuttur. Söz konusu rapor www.formetcelikkapi.com.tr ve www.kap.gov.tr'de yer almaktadır.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün bağlı olduğu Yönetici: Mali İşler Direktörlüğü Murat Livgöçmen.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi: Şirket'te Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevi Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Sayın Alev Dumanlı'nın yönetiminde yürütülmektedir.

Sahip Olduğu Lisanslar: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisanslarına sahiptir.

Öğrenim Durumu: Yüksek Lisans Mezunu

Alev Dumanlı telefon: 05523442788

e-posta: yatirimci.iliskileri@formetcelikkapi.com.tr


ÇELİK YAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Organize San. Böl. 9. Ad. 18 - KATİPİ
Tet: 0352 22 27 77 Fax: 0352 22 27 10
Mün. Arslan 08 081 00 04


YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
İNVEST

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev yapan personele ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Abdurrahman Topuz

Telefon: 03523213708

e-posta: bilgi@formetcelik.com

Yatırımcı ilişkileri biriminin başlıca faaliyetleri aşağıda yer almaktadır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak, Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirket'in bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'te 31.12.2019 tarihi itibari ile dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 173 kişidir. 30.06.2020 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 234 kişidir.

Şirket merkezi Kayseri'de olup, yukarıda belirtilen adrestedir. Çelik kapı üretimi faaliyeti merkez adreste yürütülmektedir. Şirket'in Organize Sanayi Bölgesi 2.Cadde No:13 Melikgazi / KAYSERİ adresinde ikinci üretim tesisi bulunmaktadır. Dayanıklı tüketim mamulleri üretimi de bu tesiste yapılmaktadır.

Şirket merkez adresindeki fabrikada aynı zamanda cam baskılı masa, dekoratif sandalye ve aksesuar üretimi yapmakta olup bu sektörde hızlı bir büyüme planlamaktadır. Şirket bu sektöre yeni girdiğinden yetmişmiş eleman açığını kapatmak ve büyüme stratejisi doğrultusunda istihdamını artırmayı planlamaktadır. Bu amaçla halen işçi arama süreci devam etmekte olup ilk aşamada 50 kişinin işe alımı için Kayseri ölçeğinde işçi alım ilanları verilmiştir.

Hesap Dönemi	Pazarlama	İdari Personel	Üretim	Toplam Personel Sayısı
2020/2	2	19	213	234





2019	2	18	153	173
2018	2	20	246	268
2017	2	20	173	195

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Şirket'in 76.000.000 TL olarak tamamı ödenmiş sermayesini temsil eden paylara ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı Tarihinde		Güncel Durum İtibarıyla	
	08/07/2020		20/10/2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
POYRAZ TEOMAN	8.980.089,81	11,82		
ÖZEN GENÇERDOĞAN	6.283.074,5	8,27		
MEHMET HALUK TANSU	4.999.706,27	6,58		
ÖZER KARALAR	3.826.093,86	5,03		
DİĞER	51.911.035,56	68,3		
TOPLAM	76.000.000	100	76.000.000	100

ŞİRKET
KURULUŞU
Genel Kurul Kararı
Tarih: 20/10/2020
Sayı: 388/081/034

İNVEST AS

İhraççının bilgisi dahilinde son Genel Kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki paylar için dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	Yoktur	1	76.000.000	100
			TOPLAM	76.000.000	100

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

Şirket'in yönetim hakimiyeti, Şirket'in Kurucu Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sezen'e aittir. Sermaye piyasası kanununda yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasına engel olmaya yönelik hükümler bulunmaktadır. Ortaklık Esas Sözleşmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Ortaklık Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunması zorunludur. Mevzuattan kaynaklanan bu zorunluluk haricinde, gücün kötüye kullanılması için alınan herhangi bir tedbir bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in 30 Haziran 2020, 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla ilgili bakiyeleri aşağıdaki gibidir :

(TL)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar				

Şirketin Kurucu Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sezen'in imzası.

Şirketin Kurucu Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Sezen'in imzası.

Stella İthalat İhracat Ltd. Şti.	38.059	1.048.278	1.121.354	1.121.354
İlişkili taraflardan finansal alacaklar				
Star Çelik Kapı San .Ve Tic. A.Ş.(**)	1.537.780	339.640	1.997.997	2.007.997
Formet Ahşap San. Ve Tic. A.Ş. (**)	1.733.084	623.840	14.113	14.113
Ortaklardan finansal alacaklar				
Mustafa Sezen (*)	10.691.336	5.245.668	1.396.642	(1.698.831)
İlişkili taraflardan toplam finansal alacaklar	14.000.259	7.257.426	4.530.106	1.444.633

Şirket'in 30 Haziran 2020, 31 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla ilgili işlemleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraf (TL)	Alış	1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018	1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020
Star Çelik Kapı San .Ve Tic. A.Ş.	Ticari Mal	723.576	1.716.625	1.580.256	-
Formet Ahşap San. Ve Tic. A.Ş.	Ticari Mal	1.060.103	-	630.000	-
Stella İthalat İhracat Ltd. Şti.	Ticari Mal	221.586	-	272.184	-
Toplam		2.005.265	1.716.625	2.482.440	-
İlişkili taraf (TL)	Satış	1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018	1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020
Star Çelik Kapı San .Ve Tic. A.Ş.	Ticari Mal	643.808	-	590.000	-
Formet Ahşap San. Ve Tic. A.Ş.	Ticari Mal	256.231	-	-	-
Stella İthalat İhracat Ltd. Şti.	Ticari Mal	-	4.581.774	109.261	-
Toplam		900.039	4.581.774	699.261	-

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

İlişkili taraflara yapılan satışların toplam satış hasılatı içerisindeki payı 2019 yılında % 0,8 seviyesindedir. 2018 ve 2017 yıllarında ise sırasıyla % 4 ve %1'dir. 2020/2'inci dönemde yoktur.

İlişkili taraflardan yapılan alımların toplam maliyetler içerisindeki payı 2019 yılında %3, 2018 ve 2017 yıllarında ise sırasıyla %1 ve % 2 seviyesindedir. 2020/2'inci dönemde yoktur.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler:

İhraççı'nın çıkarılmış sermayesi 76.000.000 (YetmişaltıMilyon) Türk Lirası olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerinde 76.000.000 (YetmişaltıMilyon) adet paya bölünmüştür.

FORMET
KAPISAN VE TİCARET
San. Tic. A.Ş. Nispetiye
27.11.2019
İstanbul T.C. 081 0034

İNVEST
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul T.C. 0212 333 10 00

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Ortaklığın kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000- TL'dir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

	Tescil Tarihi	Ticaret Sicil Gazetesi Tarihi	Ticaret Sicil Gazetesi Sayısı	Genel Kurul/ Ortaklar Kurulu Tarihi	Önceki Sermaye	Nakit Sermaye Artışı TL	İç kaynaklar dan Sermaye Artışı TL	Sermaye Azaltımı TL*	Sermaye TL
1-Kuruluş Sermayesi	17.01.2005	26.01.2005	6226	-	-	-	-	-	100.000.
2-Birleşme Yolu ile Sermaye Artışı	04.08.2014	07.08.2014	8626	31.07.2014	100.000	96,31	10.881.903,69	-	10.982.000.
3-Nevi Değiştirerek Sermaye Artışı	28.12.2016	03.01.2017	9233	05.12.2016	10.982.000	1.424,44	14.146.575,66	-	25.130.000.
4-Sermaye Azaltımı (Eş zamanlı)	31.05.2017	13.06.2017	9346	29.05.2017	25.130.000	-	-	14.148.000.	10.982.000.
5-Sermaye Artırımı(Eş zamanlı)	31.05.2017	13.06.2017	9346	29.05.2017	10.982.000	1.853.764,20	12.294.235,80	-	25.130.000.

6-Sermaye Azaltımı	20.06.2017	29.06.2017	9356	15.06.2017	25.130.000	-	-	14.148.000	10.982.000
7-Sermaye Artışı					10.982.000				17.279.983
8-Sermaye Artışı					17.279.983		43.199.957,50		60.479.940,50
9-Sermaye Artışı					60.479.940,50		22.520.059,50		76.000.000,00

**Şirket 2016 yılında nevi değiştirerek Anonim Şirket'e dönüşmüş ve bu aşamada özkaynaklar kalemlerinde toplulaştırma yapılarak sermaye artırımı yapılmıştır. Sonrasında SPK mevzuatına uyum açısından eş zamanlı sermaye azaltımı ve artırımı gerçekleştirilmiştir. Son olarak geçmiş yıl zararları göz önünde bulundurularak sermaye azaltımı gerçekleştirilmiştir.*

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

Yoktur.

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

Şirket'in payları Borsa İstanbul'da (BİST) FORMT koduyla Alt Pazarda işlem görmektedir.

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

Yoktur.

21.12. Esas Sözleşme ve İç Yönerge'ye ilişkin önemli bilgiler:

Tam metni ekte yer alan Şirket Esas Sözleşmesi ile Şirket Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye Şirket'in www.formtelcelikkapi.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

21.13. Esas Sözleşme'nin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

İhraççının amaç ve faaliyetleri ana sözleşmesinin 3. maddesinde belirtilmiştir.

Şirket'in başlıca amaç ve konusu şunlardır:

1. Çelik, alüminyum, ahşap, pvc, plastik, diğer madde, metal, maden, alayım ve diğer her türlü malzemeden oluşan kapıların, pencerelerin, bunların kasalarının, kapı eşiği, panjur, merdiven, tırabzan, veranda, parmaklık ve benzerlerinin imalatını, alım, satımını, ithalatını ve ihracatını yapmak.

2. Her türlü çelik kapılarda, diğer kapılarda, pencerelerde ve aksamalarında kullanılan, kapı ahşaplarının; ahşap süsleme işlemlerinin, ahşap, metal, pvc veya bunların birleştirilmesinden

taraf olabilir, her tür menkul ve gayri menkulleri satın alabilir ve satabilir, başkalarına ait gayrimenkul ve menkul malları alacağı kredilere mukabil teminat olarak gösterebilir.

7. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

8. Şirket, sermayesine veya yönetimine katıldığı Şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin, bankalardan, finansal kuruluşlardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile oluşan borçları için ipotek, kefalet veya garanti verebilir, bu Şirketlere münhasır olmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlý veya teminatsız finansman sağlayabilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kredi, kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı Şirketlerden tahsil edebilir.

9. Şirket'in kendisi ve sermayesine iştirak ettiği ortaklıklar adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

10. Şirket ve Şirket'e bağlı Şirketler lehine Sermaye Piyasası mevzuatındaki kısıtlamalara uymak kaydıyla teminatlý veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

11. Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırı olmamak ve yatırım hizmet ve faaliyeti teşkil etmemek şartıyla, yerli ve yabancı Şirketlerle yurt içinde ve dışında ortaklıklar tesis edebilir, konusu ile ilgili kurulmuş Şirketlere iştirak edebilir veya yeni Şirketler kurabilir, kurulmuş veya kurulacak yerli, yabancı ve kamu ve özel kuruluşlara ait muhtelif nevide Şirketlerin pay senetleri, intifa senetlerini, ortaklık paylarını, tahvillerini ve Borsa içinde ve Borsa dışında bilumum sermaye piyasası araçlarını satın alabilir veya satabilir.

12. Şirket, marka, patent ve sair fikri hakların tescilini sağlayabilir, bu hakların alınmasını, satılmasını ve kiralanmasını veya diğer hukuki işlemlere konu edilmesini sağlayan sözleşmeleri üçüncü kişiler ile akdedebilir.

13. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kanunu örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, genel bütçeye dahil dairelere katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, bakanlar Kurul'unca vergi muafiyeti tanınan vakıflara kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara üniversitelere öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.

ŞİRKET
CELİK ALP SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ortaklar Kurulu Başkanı
C. Alper
322 22 22

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNVEST
C. Alper

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride Şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işlere girilmek istenildiği takdirde konuya ilişkin Yönetim Kurulu kararı alındıktan sonra Şirket bu işleri de yapabilecektir.

Şirket'in amaç ve konusu da dahil olmak üzere Esas Sözleşme'de değişiklik yapılması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve 'Gümrük ve Ticaret Bakanlığı' ile yasaların öngördüğü diğer mercilerden gerekli izinler alınacaktır.

21.14. Yönetim Kurul'una ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek en az 5 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı, Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul gerekli görürse, TTK ve sair düzenlemelere uymak kaydıyla, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yıl içinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda TTK'nun 363. maddesi hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile esas sözleşme uyarınca Genel Kurulca alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin oluşumu, görev alanları, çalışma esasları, hangi üyelerden oluşacağı ve Yönetim Kurulu ile ilişkileri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu bünyesinde, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu, işlerin ilerleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyle bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasından gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir ve yönetim kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir.

Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar yeter sayıları bakımından Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır. Yönetim kurulu, Şirket'in iş ve işlemleri lüzum gösterdikçe, üye tam sayısının çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alınır. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurul'unda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Şirket'in dışarıya karşı temsili yönetim Kurul'una aittir.

Yönetim Kurul'unun alacağı karar üzerine, Şirket'in temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilebilir. Bu şekilde tayin olunan üye ve müdürlerin yetkileri Yönetim Kurulu tarafından her zaman kaldırılabilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 371, 374 ve 375. maddesi hükümleri saklı olmak üzere, ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna ve/veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, Türk Ticaret Kanunu 367. maddeye göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur.

Yönetim Kurulu'nun, temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir, noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmiş kararı ile Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişiler, Şirket'in unvanı veya kaşesi altında imza atarlar.

Yönetim Kurul'unun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir şekilde yerine getirilmesini teminen, SPK'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği, Yönetim Kurul'una bağlı olarak çalışmak üzere Denetim Komitesi, Riskin erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurul'unun aldığı karar doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir. Komitelerin çalışma esaslarına Şirketimizin web sitesinden ulaşılabilir.

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

Ortaklığın payları ile ilgili herhangi bir imtiyaz, bağlam ve sınırlama yoktur.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

İmtiyaz bulunmamaktadır.

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

Şirket Genel Kurulu olağan veya olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine göre toplanır. Olağan Genel Kurul toplantısının yılda en az bir defa TTK md. 409 hükmünde belirlenen süre içinde yapılması zorunludur. Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel Kurul toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak gerekli hallerde yönetim kurulu, Genel Kurulu Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminin başka bir yerinde toplantıya çağırabilir.

Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasında, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

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

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklı kalmak şartıyla Genel Kurul'un çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicilinde tescil ve TTSG'de ilan edilir.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Vekaleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uyulur.

Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Genel Kurul toplantı ve karar nisapları konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelerine uyulur.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'de, pay devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Pay devirlerinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

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

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

22.1. Kira Sözleşmeleri





Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü taşınmazları Saygın Tekstil Bina İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile akdedilen kira akdine dayalı olarak kullanılmaktadır.

Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü ana bina ve 5 adet imalat binası 10.06.2014 tarihli kira sözleşmesi ile 01.04.2015-01.04.2020 tarihleri arasında olmak üzere 5 yıllığına kiralanmıştır. Kira sözleşmesi kiralama süresinin tamamı için geçerli olmak üzere tapuya şerh edilmiştir. Daha sonra 03.10.2016 tarihinde akdedilen ikinci sözleşme ile tapuya şerh edilen kira sözleşmesinin süresinin 01.04.2020-01.04.2025 tarihleri arası için 5 yıllığına uzatılması kararlaştırılmıştır.

Ayrıca 1 ve 2 numaralı hangarların kiralanarak Şirket tarafından kullanılması için 01.04.2011 tarihinde bir kira sözleşmesi akdedilmiştir. Daha sonra 03.10.2016 tarihinde yeni bir sözleşme imzalanarak 1 ve 2 numaralı hangarlara ilişkin kira süresi 01.10.2016-01.04.2025 yılları arasında geçerli olmak üzere uzatılmıştır.

Diğer yandan 3 ve 4 numaralı hangarların kiralanarak Şirket tarafından kullanılması için 01.04.2011 tarihinde bir kira sözleşmesi akdedilmiştir. Daha sonra 03.10.2016 tarihinde yeni bir sözleşme imzalanarak 3 ve 4 numaralı hangarlara ilişkin kira süresi 01.10.2016-01.04.2025 yılları arasında geçerli olmak üzere uzatılmış bulunmaktadır.

22.2. Bayilik Sözleşmeleri

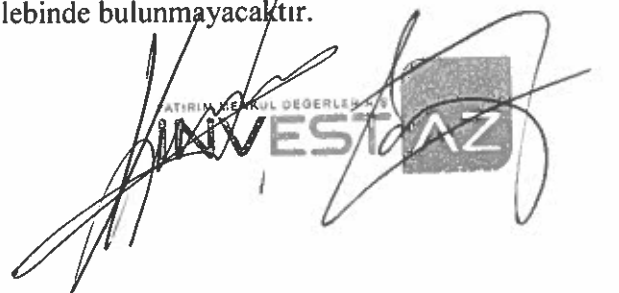
Şirket'in yazılı olarak halihazırda yirmi altı adet yazılı bayilik sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmelerin başlangıç süresi her bir bayi ile olan anlaşmaya göre değişmektedir. Sözleşmeler, akdedildikleri tarihten itibaren 1 (bir) yıl için geçerlidir fakat bir yıllık sürenin bitiminden bir ay öncesine kadar taraflardan birisi sözleşmenin feshine dair yazılı talepte bulunmadıkça sözleşme birer yıllık sürelerle uzatılacağı kararlaştırılmıştır. Bayilere Şirket'ten alacağı ürünleri ilgili bölgede dağıtma, satma, pazarlama ve tanıtma hakkı tanınmıştır. Bazı sözleşmelerde bayilere münhasıran Şirket'in ürünlerini satma ve pazarlama konusunda yükümlülük getirilmiştir. Aksi takdirde Şirket'e bayilik sözleşmesini feshetme yetkisi tanınmıştır.

Bayilere Şirket'i temsil etme hakkı tanınmamıştır ve bayiler sözleşme konusu malları kendi nam ve hesaplarına, riskleri kendilerine ait olmak üzere satacaktır. Bayiler, satışa sunulan ürünler üzerinde orijinal garanti kapsamı dışında beyanda ve taahhütte bulunamayacaktır, aksi halde Şirket'in maruz kalacağı her türlü talep ve zarar bayi tarafından karşılanacaktır.

Şirket, bayiler için aylık asgari ürün alım adetlerini sözleşmeler çerçevesinde belirlemiştir. Bayilerin bu miktarların altında sipariş vermesi durumunda Şirket, sözleşmeyi haklı nedenle feshetme yetkisini kullanabilecektir.

Şirket, bayilerin iflası, tasfiyesi, acze düşmesi ve bunlarla sınırlı olmamak üzere buna benzer durumlarda sözleşme süresinin sonunu beklemeksizin başkaca ihbara veya ihtara gerek kalmaksızın yazılı bildirimde bulunarak sözleşmeyi feshedebilecektir. Bu durumda bayi, herhangi bir tazminat ya da menfi/müspet zarar talebinde bulunmayacaktır.


FORMET
ÇELİK KAPILAR VE TİCARET A.Ş.
Organize Sanayi Bölgesi, Çarşı, 0352 222 2110
Tel: 0352 222 2110 / 0352 222 2110
Mimarsan V.D. 388 001 0051


PATRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNVESTAS