

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Barem Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : İbni Melek OSB.Mah.Tosbi Yol, 4 Sok. No:14 35910
Tire-İZMİR
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : Tire Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 1893
1.5. Faaliyet Konusu : Şirket'in faaliyet konusu, oluklu mukavva, safiha, kuru kâğıt, ofset baskılı kutu ve her türlü ambalaj ve kutu imal etmek, bunları dışarıda fason olarak yaptırmak, konusu ile ilgili ürünlerin dahili ticaretini ihracatını yapmak, satmak, konusu ile ilgili bulunan mamul, hammadde malzeme, makine, cihaz, alet, edevat ve tesisatın ithal, ihraç ve her türlü ticareti başta olmak üzere esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesinde belirtilen hususlar olup, Şirket'in mevcut durum itibarıyla faaliyet alanı, kağıt veya karton kutuların imalatıdır. Gaziantep ve Karaman da oluklu ve karton kutu imalatı ile ilgili iki şubesi bulunmakta, ayrıca Konya Ereğli de kağıt üretimi ile ilgili kurulacak üretim tesisi yatırım aşamasında olup toplam çalışan sayısı 993 kişidir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 262.500.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Recep Taşyanar	A	10.000.000	3,81
Recep Taşyanar	B	95.000.000	36,19
Şenferiye Taşyanar	A	10.000.000	3,81
Şenferiye Taşyanar	B	95.000.000	36,19
Halka Açık Kısım	B	52.500.000	20
Toplam		262.500.000	100

Şirket'in B grubu payları Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmekte olup, 30.10.2025 itibarıyla 1 lot payın kapanış fiyatı 20,04 TL'dir.

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Şirket'in toplam 262.500.000 adet paya bölünmüş çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 242.500.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır.

Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahipleri arasından veya (A) grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi (A) grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Genel kurul toplantılarında her bir (A) grubu pay, sahibine 5 (Beş) oy hakkı verir. (B) Grubu payların imtiyazı yoktur

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Tüzel kişi ortağımız yoktur.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortaklar yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas Sözleşmenin 7. Maddesi, Yönetim Kurulu ve süresi konusunu oluşturmaktadır.

Şirketimizin 06.06.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yönetim kurulu üyeleri üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu yaptığı ilk toplantıda görev dağılımını aşağıdaki gibi belirlemiştir

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Recep Taşyanar	Yönetim Kurulu Başkanı	06.06.2024	3 Yıl
Sertaç Taşyanar	Yönetim Kr.Bşk.Yrd.	06.06.2024	3 Yıl
Şenferiye Taşyanar	Yönetim Kurulu Üyesi	06.06.2024	3 Yıl
Serap Taşyanar	Yönetim Kurulu Üyesi	06.06.2024	3 Yıl
Cemal Güreşçi	Yön.Krl.Üyesi (Bağımsız)	06.06.2024	3 Yıl
Ahmet Tümer	Yön.Krl.Üyesi (Bağımsız)	06.06.2024	3 Yıl

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)

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

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (GBP)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Barem Packaging Limited	100.-GBP	100

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Burcu Daylar	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	10.08.2022
Bulent İnan	Yatırımcı İlişkileri Görevlisi	

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin MKK üyeliği vardır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 52.500.000.-TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- Hisse Senedi İhraç Primleri : 17.446.918.-TL
 - Geçmiş Yıl Karları : 192.553.082.-TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 262.500.000.-TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 09.03.2022
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 10786
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 16/10/2025
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025- 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esası	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
30.06.2025	Türkiye Finansal Raporlama Standartları	Konsolide	Görüş Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Olumlu (Sınırlı Denetimden Geçmiş)

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025- 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş		Sınırlı Denetimden Geçmiş
	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR	1.947.807.445	1.298.272.654	1.347.263.942
Nakit ve Nakit Benzerleri	733.406.977	124.586.892	107.661.418
Finansal Yatırımlar	14.771.975	--	--
Ticari Alacaklar	810.427.417	852.601.759	854.996.416
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>810.427.417</i>	<i>852.601.759</i>	<i>854.996.416</i>
Diğer Alacaklar	10.166.963	15.443.545	21.275.677
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>10.166.963</i>	<i>15.443.545</i>	<i>21.275.677</i>
Stoklar	323.707.863	243.360.577	294.292.375
Peşin Ödenmiş Giderler	48.179.131	43.131.490	38.950.804
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	<i>48.179.131</i>	<i>43.131.490</i>	<i>38.950.804</i>
Diğer Dönen Varlıklar	7.147.119	19.148.391	30.087.252
Toplam dönen varlıklar	1.947.807.445	1.298.272.654	1.347.263.942
DURAN VARLIKLAR	2.412.896.479	6.510.197.357	8.939.532.709
Diğer Alacaklar	871.352	798.759	1.205.838
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>871.352</i>	<i>798.759</i>	<i>1.205.838</i>

Kullanım Hakkı Varlıkları		--	--	--
Maddi Duran Varlıklar	2.468.046.075	5.042.060.870	7.390.839.568	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.835.862	37.717.601	74.954.504	
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>3.835.862</i>	<i>37.717.601</i>		
Peşin Ödenmiş Giderler	1.010.957.002	1.429.620.127	1.472.532.799	
Toplam duran varlıklar	3.483.710.291	6.510.197.357	8.939.532.709	
TOPLAM VARLIKLAR	5.431.517.736	7.808.470.011	10.286.796.651	

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş		Sınırlı Denetimden Geçmiş
	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.256.629.649	2.241.632.549	2.224.653.845
Kısa Vadeli Borçlanmalar	547.228.288	509.994.656	344.132.410
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	431.777.537	1.177.065.333	985.281.104
Uzun Vadeli Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	35.262.978	19.286.308	--
Ticari Borçlar	137.185.512	431.087.726	785.369.118
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>137.185.512</i>	<i>431.087.726</i>	<i>785.369.118</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	49.735.386	57.889.825	61.319.492
Diğer Borçlar	2.009.870	18.290.000	5.256.951
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>2.009.870</i>	<i>18.290.000</i>	<i>5.256.951</i>
Ertelenmiş Gelirler	31.158.605	13.419.612	26.108.712
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş gelirler</i>	<i>31.158.605</i>	<i>13.419.612</i>	--
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	11.879.701	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.391.772	14.599.089	17.186.058
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>5.666.252</i>	<i>6.403.838</i>	<i>6.062.935</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>4.725.520</i>	<i>8.195.251</i>	<i>11.123.123</i>
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.256.629.649	2.241.632.549	2.224.653.845
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.419.985.306	2.237.143.818	4.213.378.413
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.173.376.886	1.927.110.521	3.792.591.007
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	24.648.419	116.085.988	38.644.392
Ertelenmiş Gelirler	--	--	
Uzun Vadeli Karşılıklar	30.482.615	45.653.679	57.126.342
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>30.482.615</i>	<i>45.653.679</i>	<i>57.126.342</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	191.477.386	148.293.630	325.016.672
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	1.419.985.306	2.237.143.818	4.213.378.413
ÖZKAYNAK	2.754.912.781	3.329.693.644	2.577.494.199
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	2.754.912.781	3.329.693.644	3.848.764.393
Ödenmiş Sermaye	262.500.000	262.500.000	262.500.000
Paylara İlişkin Primler	636.627.986	617.951.132	720.987.875
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	617.951.132	636.627.986	786.547.961
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			

Gelirler veya Giderleri	3.134.459	354.220.595	413.283.091
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	0	354.220.595	413.283.091
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	3.134.459		
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	60.286.570	78.268.326	91.318.732
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	1.008.141.287	1.156.430.878	1.610.246.790
Dönem Net Kârı/Zararı	166.271.347	223.694.727	-36.120.056
TOPLAM KAYNAKLAR	5.431.527.736	7.808.470.011	10.286.796.651

GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş		Sınırlı denetimden geçmiş	
	1.01.2023	1.01.2024	1.01.2024	1.01.2025
	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	1.980.241.516	2.669.285.046	1.598.382.417	1.398.864.616
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-1.052.378.944
BRÜT KAR	485.829.611	691.044.844	448.461.896	346.485.672
Genel Yönetim Giderleri (-)	-78.454.534	-279.604.985	-138.355.211	-219.348.139
Pazarlama Giderleri (-)	-97.660.337	-130.446.088	-75.461.424	-80.725.514
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	246.790.259	267.998.326	99.423.516	228.007.970
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-141.561.822	-119.869.564	-64.235.103	-101.364.449
ESAS FAALİYET KARI	414.943.177	429.122.533	269.833.674	173.055.540
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.939.548	2.765.628	2.306.768	62.667
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	-831.041	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	417.882.725	431.057.120	272.140.442	173.118.207
Finansman Giderleri (-)	-119.982.952	-327.768.639	-226.505.424	-210.071.669
Finansman Gelirleri (+)	90.617.065	41.780.620	24.749.253	3.107.701
Parasal Kazanç / Kayıp (-)	-234.876.527	36.375.150	35.743.415	149.722.370
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	153.640.311	181.444.251	106.127.686	115.876.609
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)	-38.477.013	42.250.476	-70.272.765	-151.996.665
Dönem vergi gideri	-28.653.780		-6.869.403	
Ertelenmiş vergi geliri	-9.823.233	42.250.476	-63.403.462	-151.996.665
DÖNEM NET KARI	115.163.298	223.694.727	35.854.821	-36.120.056

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating / JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	24.01.2025	A+ (Tr)	Yatırım Yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavülde bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

İhraç tavanı alınan henüz satışı gerçekleştirilmemiş sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirketimizin fon kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve işletme sermayesi finansmanında kullanılacaktır.	10.000.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihracına aracılık için 17/10/2025 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi ile Marbaş Menkul Değerler A.Ş. yetkilendirilmiştir. Aracılık sözleşmesi ile aracılığın türü olarak "En İyi Gayret Yöntemi" belirlenmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye 17/10/2025 tarihinde başvuru yapılmıştır.

31/10/2025

İhracı
BAREM AMBALAJ SANAYİ VE TİC.A.Ş.

Sertaç TAŞYANAR
Yönetim Kurulu Üyesi