

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı	: Ekovar Çevre Grup Geri Dönüşüm Atık Depolama İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket/Ekovar")
1.2. Merkez Adresi	: Mutlukent Mahallesi 1961 Cad. No: 60 Çankaya/Ankara
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Ankara Ticaret Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası	: 389107
1.5. Faaliyet Konusu	Şirket temel olarak her türlü sanayi ve sağlık sektöründe hizmet veren ve atık üreten kuruluşlara, entegre atık yönetim ve geri dönüşüm hizmeti vermek amacıyla 2007 yılında Ankara'da kurulmuştur. Bu bağlamda, Şirket Esas Sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtildiği üzere; ana faaliyet alanları bilimum sektörlerde etüd, plan, proje ve müşavirlik hizmetleri sunmak, her türlü tehlikeli ve tehlikesiz atık geri kazanımı, transfer, depolama ve dönüşüm tesisleri kurmak ve işletmek, atık bertarafı/geri dönüşümü ve atık yönetimi hizmetleri vermek, ulusal ve uluslararası çevre mevzuatı kapsamında her türlü danışmanlık, projelendirme, denetim, çevre izin ve lisanslarının alınması faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirketin faaliyetleri 8 ana başlık altında toplanmaktadır: ✓ Tehlikeli Atık Ara Depolama ✓ Tehlikeli ve Tehlikesiz Atık Geri Kazanımı ✓ Tehlikeli ve Tehlikesiz Kimyasalların Bertarafı ✓ Sağlık ve Sanayi Kuruluşları Entegre Atık Yönetimi ✓ Elektronik Atık İşleme ✓ Atık Gaz Geri Kazanım ve Bertarafı ✓ Hurda Gemi Söküm ve Hurda Gemilerde Tehlikeli Atık Yönetimi ✓ Bina Yıkım ve Endüstriyel Tesis Söküm İşleri Şirket 6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen deprem sonrası Hatay, Kahramanmaraş ve Adıyaman illerinde ağır/orta hasarlı binaların yıkım işleri ile yıkıntı atıklarının istiflendiği döküm sahalarının çevre mevzuatına uygun olarak atık alanlarının içindeki kıymetli madenlerin elde edilmesi işlerini üstlenmiştir. Bu bağlamda, bölgede yaklaşık 12 milyon m² moloz atığının işlenmesi gerçekleştirilmektedir. Söz konusu moloz atıklarından; demir, bakır alüminyum, pirinç ve nikel başta olmak üzere 44 adet kıymetli madenin geri kazanımı sağlanmaktadır. Bununla birlikte, Şirket, atık lityum batarya geri dönüşüm projesi kapsamında 2023 yılında almış olduğu lisanslar çerçevesinde yetkili kuruluş olarak geri dönüşüm tesisi yatırımına başlamıştır. Yine Esas Sözleşmenin "Şirketin Merkezi" başlıklı 4. maddesinde belirtildiği üzere, Şirketin merkezi Ankara ili Çankaya ilçesidir; adresi ise Mutlukent Mahallesi 1961 Cad. No: 60 Çankaya/Ankara'dır. Şirketin kuruluşundan bu yana hızla büyüyen ve Ankara ili Sincan ilçesinde bulunan ana üretim tesisi 2007 yılında 10.190 m² alana sahip iken, 2023 yılı itibari ile Şirketin ülke genelindeki tüm tesislerinin toplam büyüklüğü 184.000 m² alana ulaşmıştır. Şirketin Ankara ili Sincan İlçesinde bulunan ana tesislerine ilave olarak yine Ankara ili Sincan İlçesinde 4 şubesi, İzmir ilinde Torbalı ve Aliğa şubeleri, Hatay ilinde Antakya Şubesi ve Kırıkkale ilinde Fesih Şubesi vardır. Ayrıca, ülkemizin büyük sanayi kuruluşları olan Petkim'in Aliğa Yerleşkesi, Türkiye Şişecam'ın Türkiye Geneli Yerleşkeleri ve Tüpraş'ın İzmir ve Kırıkkale Yerleşkelerinde atık aktarma ve toplama-ayırma tesisleri bulunmaktadır. 30.06.2023 itibariyle toplam araç sayısı 378, toplam çalışan sayısı ise 366'dır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 100.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Mesut Özer	100.000.000	%100
Toplam	100.000.000	%100

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

Yoktur.

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

Yoktur.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Mesut Özer	Yönetim Kurulu Başkanı	04.10.2021	3 yıl – 04.10.2024
Buğra Kaan Özer	Yönetim Kurulu Üyesi	04.10.2021	3 yıl – 04.10.2024
Bilsay Onur Cengiz	Yönetim Kurulu Üyesi	04.10.2021	3 yıl – 04.10.2024
Soner Özer	Yönetim Kurulu Üyesi	04.10.2021	3 yıl – 04.10.2024
Betül Aydın Küçükay	Yönetim Kurulu Üyesi	04.10.2021	3 yıl – 04.10.2024

Şirket Esas Sözleşmesinin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7. maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi Şirket Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu süresi 1 - 3 yıl arasındadır. Yönetim Kurulu 04.10.2021 tarihinden itibaren 5 üyeden oluşmaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in işbu başvuru formu tarihi itibarıyla bağlı ortaklık ve finansal duran varlıkları bulunmamaktadır.

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

13.12.2023 tarihinde KAP sertifika başvurusu yapılmış olup, yetkili olarak Mesut Özer ve Ceyda Kaya bildirilmiştir.

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK üyelik başvurusu 13.12.2023 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 60.000.000,00-TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- Nakten : 40.000.000,00-TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 100.000.000,00-TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 16.09.2022
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 16.09.2022- 10662
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin : 15.10.2023 – YMM-06104856-709-067
Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2021 ve 2022 yılları ile 30.06.2023 ara hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021	TMS/IFRS	Solo	Hilal Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
31.12.2022	TMS/IFRS	Solo	Hilal Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
30.06.2023	TMS/IFRS	Solo	Hilal Bağımsız Denetim A.Ş.	

*Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket'in 2021 ve 2022 yılları ile 30.06.2023 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

VARLIKLAR (TL)	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar			
- Nakit ve Nakit Benzerleri	17.191.063	3.059.586	1.082.462
- Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	138.112
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	137.124.380	73.145.127	22.438.235
- Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.158.487	1.607.157	1.421.534
- Stoklar	170.609.674	42.700.354	17.333.712
- Peşin Ödenmiş Giderler	1.499.891	4.115.430	2.671.774
- Diğer Dönen Varlıklar	8.231.490	2.551.367	1.233.245
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	335.814.984	127.179.020	46.319.075
Duran Varlıklar			
- Finansal Yatırımlar	0	16.023.920	16.023.920
- Diğer Alacaklar	22.897	22.897	0
- Maddi Duran Varlıklar	557.895.929	322.151.713	143.250.095
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.303.782	15.428.435	0

- Peşin Ödenmiş Giderler	2.093.780	0	0
- Ertelenmiş Vergi Varlığı	8.742.432	5.939.860	458.103
- Diğer Duran Varlıklar	250.000	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	584.308.820	359.566.825	159.732.117
TOPLAM VARLIKLAR	920.123.804	486.745.846	206.051.192
KAYNAKLAR	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	95.379.560	50.815.130	15.690.167
- Finansal Kiralama Yükümlülükleri	3.867.184	3.507.515	201.544
- Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	53.371.341	33.047.226	13.187.695
- Diğer Borçlar	1.927	850.027	1.217.192
- Ertelenmiş Gelirler	212.365	8.398.663	1.240.021
- Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0	1.428.464	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	152.832.376	98.047.026	31.536.618
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	225.990.377	51.655.933	45.416.794
- Ticari Borçlar	1.985.816	2.659.252	4.382.383
- Finansal Kiralama Yükümlülükleri	25.153.896	4.381.625	3.878.116
- Diğer Borçlar	9.915.385	2.912.352	983.187
- Ertelenmiş Gelirler	2.880.684	2.880.684	0
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	813.115	268.753	541.454
- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	76.874.930	42.258.991	11.707.646
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	343.614.203	107.017.589	66.909.581
ÖZKAYNAKLAR	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
- Ödenmiş Sermaye	100.000.000	100.000.000	30.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-1.128.847	-317.587	-380.925
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	304.544.299	160.534.693	56.374.337
- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14.025.715	16.264.857	1.161.393
- Geçmiş Yıllar Karlar/Zararları	4.053.054	4.726.760	15.168.600
- Dönem Net Karı/Zararı	2.183.002	472.508	5.281.588
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	423.677.224	281.681.231	107.604.993
TOPLAM KAYNAKLAR	920.123.804	486.745.846	206.051.192

Gelir Tablosu (TL)	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
Hasılat	958.846.575	996.253.100	320.623.548	420.705.254
Satışların Maliyeti (-)	-868.729.394	-903.808.956	-293.688.238	-394.534.935
Brüt Kar/Zarar	90.117.181	92.444.144	26.935.310	26.170.319
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-22.816.948	-20.078.875	-5.310.411	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	-18.506.268	-22.999.429	-8.625.541	-10.948.645

EROLAR ÇEVRE GRUP GERİ DÖNÜŞÜM
ATIK DEPOLAMA İNŞ. TAANHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
Mutlukent Mahallesi 1961. Cadde No: 60
Çankaya / ANKARA
Tel: 0312 442 13 05 Fax: 0312 442 13 06
Doğanbey V.D. 330 053 8047 Tic. Sic. No: 389107
Mersis No: 0330 0538 0470 0001

Pazarlama Giderleri (-)	-23.526.914	-19.335.072	-3.709.101	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	477.969	2.947.920	2.689.387	5.388.292
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-18.733.947	-11.515.568	-4.467.768	-5.939.058
Esas Faaliyet Karı/Zararı	7.011.074	21.463.121	7.511.874	14.670.908
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14.885.249	1.082.172	701.443	673.199
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	0	-48.228	0	-219.604
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	21.896.322	22.497.065	8.213.317	15.124.504
Finansman Gelirleri	1.788.545	37.607	32.035	440.933
Finansman Giderleri (-)	-22.046.748	-21.862.515	-7.793.243	-8.690.990
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	1.638.120	672.156	452.108	6.874.447
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri				
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-309.477	-3.243.119	-599.579	-1.574.448
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	854.359	3.043.471	688.158	-18.411
DÖNEM KARI/ZARARI	2.183.002	472.508	540.687	5.281.588

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
DRC Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.*	21.04.2022	TR BBB+	Yatırım Yapılabilir
DRC Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.**	26.06.2023	TR A-	Yatırım Yapılabilir

* Ekovar Çevre Grup Dönüşüm Atık Depolama İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (kısaca Ekovar veya Şirket) Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR BBB+ Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A-2 ve görünümü Pozitif olarak belirlenmiştir. Kredi derecelendirme notları; Covid-19 Pandemisi'nin (Salgın) ticari aktiviteler üzerindeki olumsuz etkisinin yoğun olduğu 2020 ve 2021 yıllarında atık yönetimi sektörünün canlılığını yitirmemesine, ülkemizdeki gelişim hızlanması kısa süre önce başlayan entegre atık yönetimi sektöründe 2007 yılından bugüne kadar hizmet verilmesine, özellikle 2018 yılından itibaren yapılan yatırımlarla birlikte 40 bin m² kapalı, 110 bin m² açık depolama alanı, 3 adet fabrika ile 107 adet lisanslı araç ve 66 adet lisanslı dorse kapasitesine ulaşılmasına, Türkiye'nin 7 bölgesinde tamamı lisanslı 8 faaliyet alanında elektrik dağıtım, petrokimya, şehir hastaneleri ve sanayi kuruluşları başta olmak üzere çok sayıdaki müşterisine, dengeli finansal kaynak ve özkaynak yapılarına, düşük tahsilat ve kur risklerine, deneyimli yönetim kadrolarının varlığına, satış gelirleri ile aktiflerinin büyümesine, düşük karlılık oranlarına ve sektördeki düzenleme, teşvik ve kısıtlamaların AB standartlarının altında seyretmesine ilişkin görüşümüzü yansıtmaktadır.

** Ekovar Çevre Grup Geri Dönüşüm Atık Depolama İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (kısaca Ekovar veya Şirket) Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A-'ye yükseltilmiş, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A-2 ve görünümü Pozitif olarak teyit edilmiştir. Kredi derecelendirme notları; ülkemizdeki gelişim hızlanması kısa süre önce başlayan entegre atık yönetimi sektöründe 2007 yılından bugüne kadar hizmet verilmesine, özellikle 2018 yılından itibaren yapılan yatırımlarla birlikte 50 bin m² kapalı, 150 bin m² açık depolama alanı, 3 adet fabrika ile 216 adet lisanslı araç ve 101 adet lisanslı dorse kapasitesine ulaşılmasına, Türkiye'nin 7

bölgesinde tamamı lisanslı 8 faaliyet alanında elektrik dağıtım, petrokimya, şehir hastaneleri ve sanayi kuruluşları başta olmak üzere çok sayıdaki müşterisine, dengeli finansal kaynak ve özkaynak yapılarına, düşük tahsilat ve kur risklerine, deneyimli yönetim kadrolarının varlığına, satış gelirleri ile aktiflerinin hızla büyümeye devam etmesine, tatminkar düzeydeki karlılık oranlarına, kurumsal yönetim uygulamalarındaki eksikliklere ve sektördeki düzenleme, teşvik ve kısıtlamaların AB standartlarının altında seyretmesine ilişkin görüşümüzü yansıtmaktadır.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Yönetim Sözleşmesine Dayalı Yeşil Kira Sertifikası	50.000.000	TL	10.03.2023	08.03.2024	33	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
“Antakya/Hatay’da Narlıca Döküm Sahasında Bulunulan Yıkıntı Atığının Geri Dönüşüm İşİ” Ekovar uhdesinde devam etmekte olup söz konusu işin finansmanı kapsamında kullanılacak finansman akışı şu şekildedir. Birim fiyat üstünden (m³) Hatay Valiliği Yatırım İzleme ve Koordinasyon Başkanlığına ödenecek tutarlarda (m³) hesaplama alınarak yapılmaktadır. Deprem esnasında yıkılan ve sonrasında yıkımı yapılan ağır ve orta hasarlı binaların molozları döküm sahasına dökülmüştür. Yaklaşık 2.617.572 m³ ‘lük hacim içeren sahanın içerisindeki kıymetli madenin ayrıştırılması firmamız tarafından yapılmaktadır. Bu bağlamda Günlük yaklaşık 1000 ton geri dönüştürülmüş demir, alüminyum, bakır vb. diğer kıymetli madenler bulunmaktadır. Bu bağlamda ; 1. Döngüsel ekonomi kavramı ışığında emtianın yeniden kazanımı sağlanarak ekonomiye kazandırılmaktadır. 2. Ülkemizin ithal etmiş olduğu kıymetli madenlerin kazanımı sağlanarak ithal ikame üretim yapılmaktadır. 3. Geri Dönüşümü sağlanan emtianın ekonomiye kazandırılarak Karbon Emisyonu azaltılmaktadır.	600.000.000 TL %100

Sağlanacak finansmanın %60'lık kısmı Hatay Valiliği Yatırım İzleme ve Koordinasyon Başkanlığına yapılacak ödemelerde, kalan %40'lık kısmı ise deprem bölgesinde gerçekleştirdiğimiz faaliyetlere yönelik işletme giderlerinin (İş Makinesi Kira Giderleri, Makine-Ekipman Kira Giderleri, Personel Giderleri, Yakıt (Motorin Benzin vb.) Nakliye Giderleri, Personel Yemek Giderleri, Personel Konaklama Giderleri, Servis-Ulaşım Giderleri, Araç ve Makine Arıza, Bakım Onarım Giderleri, Araç, İş Makinesi ve Makine-Teçhizatların sigorta giderleri vb. şantiye giderleri) finansmanında kullanılacaktır..

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Borçlanma Aracı ihracına yönelik olarak 29.11.2023 tarihinde Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmekte olup borçlanma araçlarının işlem görmesine ilişkin 19 Aralık 2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılması planlanmaktadır.

07/12/2023

İhraççı
Ekovar Çevre Grup Geri Dönüşüm Atık Depolama İnşaat
Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mesut Özer
Yönetim Kurulu Başkanı

EKOVAR ÇEVRE GRUP GERİ DÖNÜŞÜM
ATIK DEPOLAMA İNŞ. TAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
Mutlukent Mahallesi 1961. Cadde No: 60
Çankaya/ANKARA
Tel: 0312 442 13 06 Fax: 0312 442 13 06
Doğanbey V.D. 330 053 8047 Tic. Sic. No: 389107
Mersis No: 0330 0538 0470 0001