

YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.

17 ŞUBAT 2019

SERMAYE PİYASASI KURULU
SERİ II, 14.1 Sayılı Tebliğine İstinaden Hazırlanmış
01.01.2019 – 31.12.2019 Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yükselen Çelik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Yükselen Çelik Anonim Şirketi (Şirket) 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 17 Şubat 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi **Metin ETKİN**'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 17 Şubat 2020
Metin ETKİN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İçindekiler

1. CEO'nun Mesajı
2. Genel Bilgiler
3. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
5. Yatırım Harcamaları
6. Finansal Durum
7. Diğer Hususlar

1 – CEO’nun MESAJI

2019 yılında Yükselen Çelik Türkiye’de bir ilki gerçekleştirerek, ülkemizde halka açılan ve Borsa İstanbul’da işlem göremeye başlayan ilk çelik servis merkezi olmuştur. 70 milyon TL civarında halka arz gelirinin yanı sıra gayri faal olan Tuzla’daki gayrimenkul 33,5 milyon TL civarında bir bedelle satılarak şirketin kasasına 103 milyon TL’ye yakın nakit girişi sağlanmıştır. Bu bağlamda 2019 yılı şirketimiz için gurur verici ve başarılı bir yıl olmuştur.

2019 yılında uluslararası piyasalarda Çin ve ABD arasında başlayarak büyüyen küresel dış ticaret savaşları nedeniyle metal emtia fiyatlarında ve özellikle çelik fiyatında yaşanan düşüş şirketimizin satış fiyatlarını aşağı yönlü baskılamıştır. Söz konusu küresel etkiye ilave olarak yurtiçinde ekonominin ilk iki çeyrekte daralması ve üçüncü çeyrekte neredeyse durağan seyretmesine bağlı olarak talepte yaşanan düşüşler fiyatların daha da baskılanmasına sebep olmuştur.

Söz konusu olumsuzluklara rağmen Şirketimiz 2019 yılında cirosunu geçen seneye göre %37,9 oranında artırmayı başarmış olup, elde edilen ciro halka arza ilişkin yayınlanan 25.10.2019 tarihli fiyat tespit raporunda beyan edilen hedefin %5,5 üzerindedir. 2019 yılı için kesinleşmiş pazar verilerine henüz ulaşamamakla birlikte; daralan bir piyasada büyüme kaydederek pazardan daha büyük pay aldığımızı tahmin etmekteyiz.

2019 yılında döviz kurlarında yaşanan artışa bağlı olarak şirketin satın alma maliyetleri yükselmiştir. Ağırlıklı olarak ABD Doları cinsinden alınan hammadde fiyatlarında %12,5 civarında artış görülmüştür. Şirketin satın alma maliyetlerinin yükselmesi karlılığı baskılamıştır. Buna karşın Yükselen Çelik, katma değeri yüksek ürünlerin satışına odaklanarak ton başına karlılığını geçen seneye göre artırmayı başarmıştır.

2019 yılının son çeyreğinde Şirketimizin geliştirdiği iki yeni ürün piyasaya sürülmüş olup, alınan ticari karar doğrultusunda ilk etapta ürünlerin hak ettiği seviyenin altında fiyatlanarak satışı söz konusudur. Ürünlerin piyasada bilinirliği ve kullanımı arttıkça fiyatlarının artması hedeflenmektedir. 2020 yılının dördüncü çeyreği itibariyle söz konusu katma değerli ürünlerin karlılığı olumlu katkılarının görülmeye başlayacağını tahmin ediyorum.

2019 yılının son ayında defter değeri 27.465.000 TL olarak gösterilen Tuzla fabrika binası ve arsasının satışı peşin bedelle 33.440.000 TL olarak sonuçlanmıştır.

Şirketimiz hisselerinin %29,58'inin sermaye artırımını yoluyla halka arzı yatırımcılardan gelen toplamda 2,77 kat taleple Kasım ayında gerçekleşmiştir. Hisselerin satışı %10'u yurtdışı kurumsal, %50 yurtiçi kurumsal ve %40 bireysel yatırımcıya yapılmıştır. Şirketimiz hisselerinin halka arz edildiği günden bu yana BIST-100 Endeksine göreceli performansının BIST-100'ün %26 üzerinde olması oldukça memnuniyet vericidir.

Halka arzdan bu yana geçen süreçte şirketimiz üst yönetimi ve tüm kadrolarımızla beraber çalışarak izahnamemizde belirttiğimiz pek çok hedefimiz ile ilgili somut adımlar attık ve sonuçlarına ulaştık. İlerleyen dönemlerde aynı şekilde taahhütlerimizi yerine getirmek ve hedeflerimize ulaşma gayretiyle yatırımcılarımızın bize göstermiş olduğu ilgiye ve güvene layık olmak için elimizden gelen tüm gayreti göstereceğiz. Şirketimiz Yönetim Kurulu halka açık bir şirket olmanın bizlere getirdiği tüm sorumlulukların farkında olup, sadece kendi ana faaliyet kolu değil aynı zamanda yatırımcı ilişkileri alanına da gereken hassasiyeti göstermektedir. Bu sebepten dolayı, halka arzın hemen ardından yatırımcılarımız ile daha etkin, şeffaf ve adil bir iletişimin kurulması ve bu işin profesyonel bir biçimde yönetilebilmesini teminen ivedilikle yatırımcı ilişkileri bölümünü kurduk. Yatırımcı ilişkileri internet sitemizi daha kullanıcı dostu ve yatırımcılarımıza daha verimli bir bilgilendirme alt yapısı sunacak şekilde yenileyerek yayına aldık.

Tüm bunların yanında, şirket üst yönetimi olarak 2019 yılında halka arz sürecine ayırdığımız yoğun konsantrasyon ve zaman 2020 yılında şirketin asıl faaliyet alanı olan vasıflı çeliğe yönelecektir. Şirketimizin 2019 yılının üçüncü çeyreğinde imzaladığı Konsinye Mal Tedarik Anlaşması kapsamında alınan siparişlerin ciroya olumlu katkısını 2020 yılı ikinci çeyrek itibarıyla görmeyi hedeflemekteyiz. Yine 2019 yılının sonlarına doğru yaptığımız teşvik başvurumuzun T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından olumlu sonuçlanması maliyetler açısından bizim için oldukça olumlu bir gelişmedir.

2020 yılında piyasaya yeni sürdüğümüz iki ürün başta olmak üzere katma değerli ürünlerin satışlardan aldığımız payı artırmaya yönelik çalışmalarımız aralıksız devam edecektir. Halka arzdan elde ettiğimiz kaynağın bir kısmı yatırımlara dönüşerek üretim hızını ve kalitesini artırmayı, buradan gelecek kapasite artışı ile hem yurtiçi pazar payını artırmayı hem de ihracata yönelik somut adımlar atmayı hedeflemekteyiz.

Sonuç olarak büyüyen iř modelimizin yanı sıra, tasarım kapasitemizi, güçlü mali yapımızı, genç, dinamik ve yeni nesil yönetim anlayışımızı, geçmişten gelen bilgi birikimimiz ve tecrübemizle birleştirerek ilerlediğimiz bu yolda bizlerle yürüyen tüm müşterilerimize, tedarikçilerimize, çalışanlarımıza ve elbette ki yatırımcılarımıza katkılarından dolayı teşekkür ederim.

Yükselen elik sektörün en köklü markalarından biri olarak 43 yıldır sürdürdüğü büyümesine inovatif ve katma değerli elik gruplarıyla devam etmektedir.

Barış GÖKTÜRK

İcra Kurulu Başkanı / CEO

2 – GENEL BİLGİLER

Yükselen Çelik Anonim Şirketi (“Şirket”) 20 Mart 1989 tarihinde İstanbul’da “Yükselen Çelik Ticaret Limited Şirketi” ünvanı ile kurulmuştur. Yükselen Çelik Ticaret Limited Şirketi, 7 Ocak 2013 tarihli ve 8230 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yapılan ünvan değişikliği ile Yükselen Çelik Anonim Şirketi adını almıştır.

Şirket’ in esas faaliyet konusu makina, otomotiv, kalıp, demir çelik, gemi, inşaat ve demiryolu endüstrileri başta olmak üzere tüm sanayi kollarında kullanılmak üzere karbon, imalat, yapı, alaşımlı ve alaşımsız, takım paslanmaz, vasıflı ve vasıfsız her türlü demir çelik ürünlerinin üretimini, ithalatını, ihracatını, yurtiçi alım ve satımını yapmaktır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi Osmangazi Mahallesi 2647 sokak No:34/1 Esenyurt İSTANBUL’dur.

2.1 Raporun Dönemi

Bu Rapor Yükselen Çelik A.Ş.’nin 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemini kapsamaktadır.

2.2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

Ticaret Ünvanı	: Yükselen Çelik A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 253870
Mersis Numarası	: 0995053328500010
Merkez İletişim Adresi	: Osmangazi M., 2647. S. No:34/1, Kıraç, Esenyurt, İstanbul

2.3. Yönetim Kurulu:

Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl görev yapmak üzere 03.10.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir. Şirketin Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Yüksel Göktürk	Y.K. Başkanı	03.10.2017	03.10.2020
Barış Göktürk	Y.K. Bşk. Yrd./CEO	03.10.2017	03.10.2020
Burak Göktürk	Y.K. Üyesi	03.10.2017	03.10.2020
Ferhan Göktürk	Y.K. Üyesi	03.10.2017	03.10.2020
Berin Göktürk	Y.K. Üyesi/İ.K. Direktörü	03.10.2017	03.10.2020

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi’nde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

2.4. Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin Yetki ve Sınırı

Yönetim kurulu başkanı, üyeleri ile şirket üst düzey yöneticileri ve denetim kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili maddelerinde belirtilen yetkilerle şirketin temsilini, yönetimini ve denetimini gerçekleştirmektedir.

2.5. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde oluşturulacak komitelere ilişkin olarak; Yükselen Çelik, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5.4. maddesinde yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." Hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk genel kurul tarihi itibarı ile gerekli uyumu sağlayacaktır. Konu ile ilgili olarak gerekli çalışmalara başlanılmıştır.

2.6. Çalışan Sayısı

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 37 kişidir. (31 Aralık 2018: 36 kişi)

2.7. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 19.11.2019 tarihinde yapılan toplantısında, Şirketin çıkarılmış sermayesinin halka arz dolayısıyla 30.500.000 TL'den 43.310.000 TL'ye artırılmasına ilişkin olarak şirket esas sözleşmesinin, "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekliyle değiştirilmesine, gerekli izin ve uygun görüşün alınması için Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Aşağıda yer verilen tadil metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2019 tarihli yazısı ile onaylanmış olup, İstanbul Ticaret Odası Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 20.12.2019 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir. Tescile ilişkin ilan Türk Ticaret Sicil Gazetesi 26.12.2019 tarihli 9981 sayılı gazetede yayınlanmıştır.

MEVCUT METİN	YENİ METİN
SERMAYE VE PAYLARIN NEV'İ VE DEVRİ <u>MADDE : 6</u> <u>a) Genel Hükümler:</u> Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.05.2017 tarih ve 22/736 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 152.500.000 TL (YüzElliikiMilyonBeşYüzBin TürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerde 152.500.000 (YüzElliikiMilyonBeşYüzBin) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları arasında 5 (Beş) yıl için	SERMAYE VE PAYLARIN NEV'İ VE DEVRİ <u>MADDE : 6</u> <u>a) Genel Hükümler:</u> Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.05.2017 tarih ve 22/736 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 152.500.000 TL (YüzElliikiMilyonBeşYüzBin TürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerde 152.500.000 (YüzElliikiMilyonBeşYüzBin) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları arasında 5 (Beş) yıl için

geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 (Beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.500.000 TL (OtuzMilyonBeşYüzBin TürkLirası) olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 30.500.000 (OtuzMilyonBeşYüzBin) paya bölünmüştür. Bu sermayenin 16.775.000 TL (OnAltıMilyonYediYüzYetmişBeşBin TürkLirası) için her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 16.775.000 (OnAltıMilyonYediYüzYetmişBeşBin) adet (A) grubu nama yazılı ve 13.725.000 TL (OnÜçMilyonYediYüzYirmiBeşBin TürkLirası) için herbiri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 13.725.000 (OnÜçMilyonYediYüzYirmiBeşBin) adet (B) grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür ve ortaklara payları nispetinde dağıtılmıştır.

b) Pay İmtiyazları:

(A) grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

c) Sermaye Artışı ve Pay Takibi:

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 (Beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 43.310.000 TL (KırkÜçMilyonÜçYüzOnBin TürkLirası) olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde **43.310.000 (KırkÜçMilyonÜçYüzOnBin)** paya bölünmüştür. Bu sermayenin 16.775.000 TL (OnAltıMilyonYediYüzYetmişBeşBin TürkLirası) için her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 16.775.000 (OnAltıMilyonYediYüzYetmişBeşBin) adet (A) grubu nama yazılı ve **26.535.000 TL (YirmiAltıMilyonBeşYüzOtuzBeşBin TürkLirası)** için herbiri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde **26.535.000 (YirmiAltıMilyonBeşYüzOtuzBeşBin)** adet (B) grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür ve ortaklara payları nispetinde dağıtılmıştır.

b) Pay İmtiyazları:

(A) grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

c) Sermaye Artışı ve Pay Takibi:

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu nama yazılı paylar, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu hamiline yazılı paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir. Bedelsiz sermaye artırımı yapılması durumunda çıkarılacak bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırım tarihindeki mevcut bütün paylara verilecektir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek sermayeyi artırmaya; itibari değerinin altında veya üzerinde hisseler ihraç etmeye; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. <u>d) Payların Tür Değişikliği ve Devri:</u> <u>(i) (A) Grubu Payların Borsa Dışında Devri</u> Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Yönetim Kurulu'nun reddettiği devir taleplerini Genel Kurul'un onaylaması durumunda Genel Kurul'un kararı bağlayıcıdır. A Grubu payların devredilmek istenmesi durumunda, söz konusu paylar öncelikle A Grubu pay sahiplerine önerilir. Yönetim Kurulu ve/veya Genel Kurul, 'Şirketin işgal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirkete veya iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan (A) grubu pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle' reddedebilir. Bu durumda ilgili payların mülkiyeti ve tüm hakları devredende	Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu nama yazılı paylar, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu hamiline yazılı paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir. Bedelsiz sermaye artırımı yapılması durumunda çıkarılacak bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırım tarihindeki mevcut bütün paylara verilecektir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek sermayeyi artırmaya; itibari değerinin altında veya üzerinde hisseler ihraç etmeye; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. <u>d) Payların Tür Değişikliği ve Devri:</u> <u>(i) (A) Grubu Payların Borsa Dışında Devri</u> Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Yönetim Kurulu'nun reddettiği devir taleplerini Genel Kurul'un onaylaması durumunda Genel Kurul'un kararı bağlayıcıdır. A Grubu payların devredilmek istenmesi durumunda, söz konusu paylar öncelikle A Grubu pay sahiplerine önerilir. Yönetim Kurulu ve/veya Genel Kurul, 'Şirketin işgal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirkete veya iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan (A) grubu pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle' reddedebilir. Bu durumda ilgili payların mülkiyeti ve tüm hakları devredende
---	---

kalır ve pay sahipleri defterine kaydı gerçekleşmez. <u>(ii) (A) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Borsada Devri</u> A grubu payların Borsada satılabilmesi için öncelikle yukarıda (i) bendinde yer alan Borsa dışında devir sürecinin tamamlanmasına gerek yoktur. A Grubu payların borsada satılması için satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır. A Grubu paylara sahip pay sahibinin, borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüşüm için Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’ne başvurmasıyla birlikte bildirim konu paylar kendiliğinden B Grubu paylara dönüşür. Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır. <u>(iii) (B) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Devri</u> Şirket’in Borsada işlem gören (B) grubu payların devri tümüyle serbesttir ve bu konuda herhangi bir kısıtlama yoktur. (B) grubu payların ise (A) grubuna dönüşmesi için yapılan başvuruların kabul edilmesi için hem Genel Kurul, hem de mevcut (A) grubu payların çoğunluğu tarafından kabul edilmesi şartı aranır. Aksi halde (B) grubu paylar (A) grubuna dönüşemez. Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır.	kalır ve pay sahipleri defterine kaydı gerçekleşmez. <u>(ii) (A) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Borsada Devri</u> A grubu payların Borsada satılabilmesi için öncelikle yukarıda (i) bendinde yer alan Borsa dışında devir sürecinin tamamlanmasına gerek yoktur. A Grubu payların borsada satılması için satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır. A Grubu paylara sahip pay sahibinin, borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüşüm için Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’ne başvurmasıyla birlikte bildirim konu paylar kendiliğinden B Grubu paylara dönüşür. Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır. <u>(iii) (B) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Devri</u> Şirket’in Borsada işlem gören (B) grubu payların devri tümüyle serbesttir ve bu konuda herhangi bir kısıtlama yoktur. (B) grubu payların ise (A) grubuna dönüşmesi için yapılan başvuruların kabul edilmesi için hem Genel Kurul, hem de mevcut (A) grubu payların çoğunluğu tarafından kabul edilmesi şartı aranır. Aksi halde (B) grubu paylar (A) grubuna dönüşemez. Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır.
--	--

2.8. Şirketin Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

2.8.1. Sermaye

Şirketin Ödenmiş Sermayesi 43.310.000 TL’dir.

Mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak sermaye artırım yöntemi ile 14.11.2019 tarihinde halka arz edilmiştir. Hisse senetlerimizin Borsa İstanbul’da YKSLN kodu ile işlem görmektedir.

Şirketin %29,6’sı halka açıktır.

2.8.2. Ortaklık Yapısı

Ortak	Hisse Adedi	Sermaye Oranı (%)
Yüksel Göktürk	14.335.000	%33,1
Barış Göktürk	9.150.000	%21,1
Burak Göktürk	6.100.000	%14,1
Ferhan Göktürk	915.000	%2,1
Halka Açık*	12.810.000	%29,6
TOPLAM	43.310.000	%100,0

(*) 31.12.2019 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %0,08 oranındaki 36.214 adet hisse Yüksel Göktürk'e, %0,05 oranındaki 22.993 adet hisse Barış Göktürk'e, %0,06 oranındaki 24.802 adet hisse Burak Göktürk'e aittir. Şirketin 25.10.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan İzahnamesinde belirtildiği üzere; Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile gerçekleştirilmesi planlanan fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler için ilan edilen 30 günlük süre 13.12.2019 tarihinde sona ermiştir. Şirket payları üzerinde Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen fiyat istikrarı işlemleri kapsamında toplam 431.672 adet hisse Yükselen Çelik A.Ş. adına satın alınmıştır.

2.8.3. İmtiyazlı Paylar

Şirket'in sermayesinde; Yüksel Göktürk, Barış Göktürk, Burak Göktürk ve Ferhan Göktürk sırasıyla 8.845.000, 7.320.000, 305.000 ve 305.000 adet A grubu imtiyazlı paya sahiptir.

A grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

2.9. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketin konsolidasyona dahil edilen iştiraki veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

3 – YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatleri toplamı 467.509 TL'dir. (31 Aralık 2018: 144.000 TL)

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Ana faaliyet alanları

Şirket' in esas faaliyet konusu makina, otomotiv, kalıp, demir çelik, gemi, savunma sanayi ve demiryolu endüstrileri başta olmak üzere imalat sanayilerinde kullanılmak üzere karbon, imalat, yapı, alaşımlı ve alaşımsız, takım, paslanmaz, vasıflı ve vasıfsız her türlü demir çelik ürünlerinin ithalatını, ihracatını, mekanik işlemlerini, yurtiçi alım ve satımını yapmak ve çelik servis merkezi hizmeti vermektir.

Yükselen Çelik'in ticaretini yaptığı ürünler üç ana başlıkta ve katma değeri artan sırayla, karbon çelikleri, alaşımlı çelikler ve takım çelikleri olarak gruplandırılır. Şirket bu üç ana başlık altında, DIN (Deutsches

Institut für Normung - Alman Normlar Enstitüsü) normuna göre “standart ürünler”in, Şirket’e ait şartnameli ve/veya patentli “tasarım ürünler”in ve distribütörlüğünü verdiği firmaların ürünlerinin satışını yapmaktadır. Şirket, bu ürünlerin direkt ticaretini yapabildiği gibi, çelik servis merkezi hizmeti vererek de işlenmiş ürünlerin satışını yapmaktadır.



Şirket 1989 yılında vasıflı çelik uzun mamul sektöründe DIN (Alman Normlar Enstitüsü) şartnamelerine uygun olarak tedarik etmeye başladığı vasıflı çeliklerin, zaman içerisinde müşteriden gelen talepler doğrultusunda modifikasyonuna giderek kendine özel ürün isimleri ve şartnameleri geliştirmiştir. Doksanlı yılların sonunda Alman mühendisler ile birlikte geliştirilmiş olan vasıflı çelik şartnameleri sürekli olarak yıllık bazda müşteri ihtiyaçları doğrultusunda revize edilmiştir. Şirketin elinde Türkiye hudutlarında faaliyet gösteren yüzlerce şirketin talep ve ihtiyaçları doğrultusunda geliştirilmiş olan 42 adet vasıflı çelik şartnamesi bulunmaktadır. Şirket yıllar içerisinde kendi bünyesindeki mühendisler ve yönetim kadrosunun tecrübesi ile bahsi geçen ürünlerin özellikle kalıp, makine ve otomotiv yan sanayi başta olmak üzere her türlü imalat alanında çelik ömrünü ve performansını yükselten tasarımları ortaya koymayı başarmıştır.

4.2. Sektör Hakkında Başlıca Bilgiler

Vasıflı Çelik sektöründe markalaşma ve ürün geliştirme önemlidir. Yükselen Çelik gibi Vasıflı Çelik tedarikçileri kendi geliştirdikleri kimyasal kompozisyon ve teknik şartnamedeki ürünleri yurtiçinde bahsi geçen çelikleri kullanan imalat sanayilerine tedarik ederler. “Tasarım ürün” olarak adlandırılan bu ürünlerin büyük bölümüne eş değer (birebir muadil) başka ürün bulunmadığından bu ürünlerde sektör rekabete kısmen kapalıdır.

Şirketler hem verdikleri hizmetle (servis merkezinde yaptıkları yüzey işleme ve kesim işleriyle) hem de mühendislik hizmetleri sonucunda sattıkları üründen elde edilen imalat performansı ile rekabet ederler. Bu bağlamda fiyat hareketlerinden diğer demir çelik gruplarına nazaran çok az etkilenirler.

Türkiye çelik pazarının büyüklüğü Çelik İhracatçıları Birliği (ÇİB) verilerine göre 2018 yılı için 37,3 milyon tondur (üretim). Ulusal Kalıp Üreticileri Birliği (UKUB) verilerine göre ise Türkiye’de kullanılan vasıflı kalıp çeliği miktarı yaklaşık 70 bin ton olup bunun 35 bin tonu takım çelikleri, 35 bin tonu alaşımlı çeliklerdir. Buna göre, Türkiye’de vasıflı kalıp çeliğinin payı yalnızca %0,2 olup WorldSteel 2018 yılı verilerine göre dünyadaki vasıflı kalıp çeliği tüketiminin toplam çelik tüketimine oranı yaklaşık %4,2’dir. Bu kapsamda, Türkiye’nin vasıflı kalıp çelikleri sanayisinde önemli gelişme ve büyüme potansiyeli olduğu düşünülmektedir. Yükselen Çelik’in 2018 yılı alaşımlı ve takım çelikleri satışları 9.982 ton olup, Türkiye’deki vasıflı kalıp çeliklerinin UKUB verilerine göre toplam tüketiminin 70.000 ton olması itibarıyla pazarda miktarsal olarak yaklaşık %14 pazar payı bulunmaktadır. Yükselen Çelik’in alaşımlı ve

takım çelikleri dışında 2018 yılında 14.904 ton karbon çeliği satışı olmuştur, ancak karbon çeliklerinin büyüklüğüne ait veriye ulaşamamıştır. (Kaynak: UKUB 2018 Yılı Değerlendirme Sunumu)

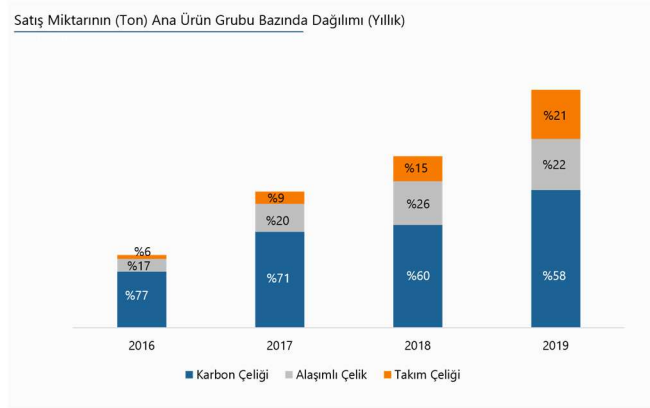
4.3. Şirketin Sektördeki Konumu

Şirketin büyümeyi hedeflediği ve rekabet ettiği sektör çelik sektörünün alt segmentlerinden biri olan vasıflı çelik sektöründeki kalıp çeliği pazarıdır. Alaşımli ve takım çelikleri satışlarından oluşan vasıflı kalıp çeliğinde UKUB verilerine göre 2018 yılı için yaklaşık %14 pazar payına sahip olduğu hesaplanmaktadır. (UKUB vasıflı kalıp çeliği 2018 yılı Türkiye tüketimi 70.000 ton olup, Yükselen Çelik alaşımli ve takım çelikleri 2018 yılı satışları 9.982 tondur.) Yükselen Çelik'in alaşımli ve takım çelikleri dışında 2018 yılında 14.904 ton karbon çeliği satışı olmuştur, ancak karbon çeliklerinin büyüklüğüne ait veriye ulaşamamıştır.

Şirket'in rekabet ettiği diğer şirketlerin halka açık verileri bulunmadığından rekabet konumuna ilişkin değerlendirme yapılamamaktadır.

4.4. Net Satışların Dağılımı

Yükselen Çelik'in 2016-2019 yılları için satışlarının ana ürün grupları bazında miktarsal dağılımı aşağıda yer almaktadır;



5 – YATIRIM HARCAMALARI

2019 yılı mali döneminde yapılan toplam yatırım harcamaları 5.212.045 TL'dir.

6 – FİNANSAL DURUM

6.1. – Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

2019 yılında Şirket cirosu bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %37,9 artarak 170,7 milyon TL seviyesine yükselmiştir (31.12.2018: 123,7 TL). Satışların maliyetindeki artış neticesinde aynı dönem Şirket brüt kar tutarı %15,0 azalarak 33,5 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir (31.12.2018: 39,4 milyon TL).

Şirket'in olağan faaliyetleri gereği oluşan işletme sermayesi ihtiyacının bir kısmı banka kredileri ile karşılanmıştır. 2019 yılında geçen yıla göre %12,7 oranında azalışla 12,8 milyon TL'lik faiz gideri kaydedilmiştir. Şirket net karı 18,0 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir (31.12.2018: 24,2 TL).

Söz konusu dönemde planlanan satış ve üretim hedefleri gerçekleşmiştir.

6.2. – Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin halka arzdan elde edilen kaynaklarının bir kısmı üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak, öncelikle stok finansmanı, satış finansmanı ve hammadde tedariki alanlarında ve ayrıca diğer işletme sermayesi ihtiyacı bulunan alanlarda kullanılacaktır. Ayrıca orta vadeli banka borçları kapatılarak finansman maliyetleri düşürülecektir.

6.3. – Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirket'in 16.10.2019 tarihli 2019/15 no.lu Yönetim Kurulu Kararı'yla "Kâr Dağıtım Politikası" ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

Yükselen Çelik A.Ş. ("Şirket") kâr dağıtım politikası ("Politika"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kâr Payı Tebliği (II-19.1), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşme'miz hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bu çerçevede Şirket, 01.01.2020-31.12.2020, 01.01.2021-31.12.2021 ve 01.01.2022-31.12.2022 mali dönemlerinde, mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler, varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra) hesaplanan dağıtılabilir kâr tutarının asgari %30'unu nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Bu politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır.

Bu şartlar doğrultusunda, 01.01.2020-31.12.2020, 01.01.2021-31.12.2021 ve 01.01.2022-31.12.2022 mali dönemleri haricinde dağıtılabilir kar payı oranı, yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kâr dağıtım yapılmamasına karar verilebilir.

7 – DİĞER HUSUSLAR

7.1. – Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar

2019 yılı mali döneminde bağış ve yardım yapılmamıştır.

7.2. – Faaliyet Döneminin İçinde Ortaya Çıkan Önemli Hususlar

25.12.2019 – Tuzla'daki Gayrimenkulün Satışı

Şirketimizin Tuzla'daki fabrika binası ve arsasının satış işlemleri 25.12.2019 tarihinde başarılı şekilde tamamlanmıştır. Bu kapsamda defter değeri 27.465.000 TL olarak gösterilen Gayrimenkul'ün satışı peşin bedelle 33.440.000 TL olarak sonuçlanmıştır. Ayrıca ilgili Gayrimenkul'ün içinde yer alan bazı ekipmanlar 60.000 TL+KDV bedel karşılığında devir edilmiştir. Bahsi geçen tüm satış tutarları nakit veya bloke çek olarak tahsil edilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu aksi yönde bir karar almadıkça, söz konusu kaynağın işletme sermayesi amacıyla kullanılmasını planlamaktadır.

17.12.2019 – Yeni Ürün Grupları Marka Tescil Başvuruları

Şirketimizin kar marjı ve katma değeri en yüksek olan ürün gruplarının başında gelen "Takım Çelikleri" sınıfında geliştirmiş olduğu iki yeni ürünün teknik şartnameleri ve test süreçleri tamamlanmıştır. Söz konusu iki yeni ürünün 1 Ocak 2020 itibariyle piyasaya sürülmesine ve özellikle kalıp, otomotiv yan sanayi ve alüminyum ekstrüzyon alanlarında ilgili ürünlerin satışına başlanmasına karar verilmiştir. Yeni ürünlerin mevcutta piyasadaki bazı ürünlerin yerini alarak müşterilerimiz açısından daha uzun ömürlü ve yüksek performanslı parça ve kalıp ömrü sağlaması nedeniyle tercih sebebi olması ve Şirketimize avantaj sağlaması beklenmektedir. Bunun yanı sıra Şirketimiz için ilave bir pazar ve müşteri grubu oluşturulmasına yardımcı olması planlanmaktadır. Bu kapsamda iki yeni ürünün altında yer alan dört adet markanın tescil başvurusunun yapılmasına bugün (17.12.2019) karar verilmiştir. İlgili markaların en kısa süre içinde marka tescil işlerinin tamamlanarak Şirketimiz adına kaydedilmesi hedeflenmektedir.

09.12.2019 – Yatırımcı İlişkileri Departman Yapılanması

Yönetim Kurulumuzun 09.12.2019 tarihli kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 11'inci maddesi kapsamında; Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Sebahat Altın'ın yerine Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak Alican Sancak'ın atanmasına ve Şirketimiz Muhasebe Şefi Kamuran Öztürk'ün mevcut görevinin yanı sıra Yatırımcı İlişkileri Uzmanı olarak görevinde devam etmesine karar verilmiştir.

29.11.2019 – Yatırım Teşvik Başvurusu

25.11.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığımız duyurumuzda Yükselen Çelik A.Ş.'nin bir kısım vergi muafiyetleri, kredi ve sübvansiyonlardan yararlanabilmesi amacıyla T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na başvurulması yönünde Yönetim Kurulu'nun karar aldığını, başvurunun 29.11.2019 tarihinde yapılacağını duyurmuştuk. Gerekli başvurular bugün (29.11.2019) itibariyle yapılmış olup, gelişmeler oldukça kamuoyu ile paylaşılacaktır.

22.11.2019 – Konsinye Mal Tedarik Anlaşması Kapsamında Yapılan İlk Sevkiyat

Kaliteli çelik hammadde tedarik etme becerisi sebebiyle Yükselen Çelik A.Ş.'nin ("Yükselen Çelik" veya "Şirket") uzun yıllardır aktif tedarikçisi konumunda olan Çin menşeli tedarikçi ("Tedarikçi") ile Yükselen Çelik, karşılıklı güvene dayalı işbirliğini geliştirmek amacıyla 18.09.2019 tarihinde Konsinye Mal Tedarik Anlaşması ("Anlaşma") imzalamıştı. Anlaşma kapsamında birinci sevkiyat bugün (22.11.2019) gerçekleşmiştir.

Anlaşma'ya göre Yükselen Çelik, bahsi geçen Tedarikçi'den toplam 5.724.130,00 ABD Doları (yaklaşık 32.627.541,00 TL) tutarında Şirket'in şartnamelerine uygun olarak üretilmiş ve 6 aylık konsinye süresi bulunan çelik emtia tedarik edecektir. Yükselen Çelik bu Anlaşma'ya istinaden Tedarikçi'ye nakdi veya gayrinakdi herhangi bir teminat vermeyecektir. Konsinye süresi dolan ürünlerin %10'u Tedarikçi'ye peşin olarak ödenecek olup, kalan bakiye ise 90 gün vadeyle ödenecektir. Bu Anlaşma'nın Şirket'e asgari 6 aylık dönemlerde 32,5 Milyon TL tutarında ilave işletme sermayesi sağlaması beklenmektedir.

Tüm bunlara ilaveten, Anlaşma'nın Şirket'in 01.01.2020 – 30.06.2020 mali dönemindeki satış hasılatına geçen yılın aynı dönemine oranla %10 civarında katkıda bulunması beklenmektedir. Anlaşma sebebiyle Yükselen Çelik herhangi bir ek kredi kullanmayacak veya finansal kaynak ihtiyacı oluşmayacaktır.

14.11.2019 – Halka Arz Gelirinin Kullanım Durumu Hakkında

Yükselen Çelik A.Ş. ("Şirket" veya "Şirketimiz") halka arz gong töreni bugün (14.11.2019) tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde düzenlenen organizasyon ile tamamlanmıştır. Şirketimiz payları bugün itibariyle Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

69.174.000,00 TL (Altmış Dokuz Milyon Yüz Yetmiş Dört Bin Türk Lirası) tutarındaki halka arz geliri 13.11.2019 tarihinde şirketimiz hesabına yatırılmıştır. Bu tutar içinden toplam 3.792.216,80 TL tutarındaki miktar Aracı Kurumlara halka arz komisyonu olarak ilgili hesaptan fatura ibrazını müteakip ödenmektedir.

"Net Halka Arz Geliri" 65.381.783,20 TL olarak hesaplanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.10.2019 tarihinde onaylanan Halka Arz İzahnamemizin ("İzahname") 28.2. no.lu "Halka Arzın Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri" başlıklı maddesinde belirtildiği üzere, şirketin kısa ve orta vadeli banka borçları başta olmak üzere ihtiyaç duyulan her türlü finansal borçların ödenmesi amacıyla halka arz gelirinin %30'unun kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu taahhüdümüz ve planlamalarımız doğrultusunda, "Net Halka Arz Geliri'nin" yaklaşık %30'u kullanılarak bugün itibariyle bankalar nezdindeki Şirketimize ait 19.660.211 TL tutarlı kısa vadeli kredi borçları ödenmiştir. Bu işlemin şirketimizin yıl sonuna kadar ödeyeceği faiz giderlerini azaltarak net karımızı pozitif yönde etkileyeceği muhtemeldir.

Kalan tutar üzerinden kısa vadede yapılacak ödemeler aşağıdaki gibidir:

- Projes Danışmanlık'a halka arz danışmanlık ücretinin kalan bakiyesi olan 240.751,15 TL'nin 14.11.2019 tarihinde ödenmesi.
- İzahnamenin 26. Maddesinde belirtilen Likidite Sağlayıcılık Sözleşmesi kapsamında konsorsiyum lideri Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 300.000,00 TL tutarındaki nakit fonun 14.11.2019 tarihinde ödenmesi.
- İzahnameye uygun olarak Fiyat İstikrarı Sağlayıcı işlemler kapsamında konsorsiyum lideri Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 10.376.100,00 TL tutarındaki nakit fonun 14.11.2019 tarihinde ödenmesi.

Nihai kalan bakiye İzahnameye uygun olarak işletme sermayesi (stok, mal ve hizmet alımları veya benzeri işletme sermayesine yönelik harcamalar) ve makine veya ekipman alımlarında kullanılması amacıyla, ilgili işlemler gerçekleşene kadar vadeli mevduat olarak ayrı bir hesapta nemalandırılacaktır.

11.11.2019 – Yükselen Çelik A.Ş. Halka Arz Sonuçları

Yükselen Çelik A.Ş. ("Yükselen Çelik" veya "Şirket") hisselerinin % 29,58'nin sermaye artırımını yoluyla Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Gedik Yatırım") liderliğinde 27 konsorsiyum üyesiyle halka arzına ilişkin olarak 07 – 08 Kasım 2019 tarihlerinde talep toplanmıştır. Şirketimizin konu ile ilgili olarak yatırımcılardan aldığı yoğun sorular üzerine bu bilgilendirmenin yapılması gereği hasıl olmuştur. Yatırımcılardan gelen yoğun talep neticesinde Şirketimizin hisselerine bireyselde 3,49 kat ve toplamda 2,77 kat talep toplanmıştır.

Dağıtım Listesi 11.11.2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa İstanbul") ve ilgili diğer kurumlara Konsorsiyum Lideri Gedik Yatırım tarafından beyan edildikten sonra; bireysel ve kurumsal yatırımcılar talep göndermiş oldukları Aracı Kurum ile görüşerek kaç adet hisse alabildiklerini öğrenebilirler.

Tahsisatlar Yükselen Çelik A.Ş. halka arz izahnamesinde belirtildiği şekilde %10'u yurtdışı kurumsal, %50'si yurtiçi kurumsal ve %40'ı bireysel yatırımcıya yapılmıştır.

69.174.000 TL tutarlı 12.810.000 adet nominal payın 1.657 yurtiçi bireysel yatırımcı, 40 yurtiçi kurumsal yatırımcı ve 4 adet yurtdışı kurumsal yatırımcı olmak üzere toplamda 1.701 yatırımcıya dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

Halka arz ilişkin dağıtım tutarları ve talebi karşılanan başvuru sayısı, yatırımcı grubu bazında aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

7.3. – Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Ortaya Çıkan Önemli Hususlar

14.02.2020 – Dünya ticaretinde yaşanan yavaşlamaya bağlı olarak satın alma tedarik zincirimizde yaşanan gelişmeler hakkında

Çin'de ortaya çıkan ve dünya ülkelerine yayılma riski bulunan virüs sebebiyle dünya ticaretinde son dönemde görülen yavaşlama, Şirketimizin herhangi bir hammadde sıkıntısı yaşamasına sebep olmamaktadır.

Mevcut stoklarımız 2020 yılı üçüncü çeyrek sonuna kadar yeterli olacak seviyededir. Bunun yanı sıra Şirketimizin hem yurtiçinde hem yurtdışında çok sayıda alternatif ülkede satın alma kaynağı mevcuttur. Söz konusu kaynaklardan yapılacak satın almalar faaliyetlerimizin aksamadan ilerleyeceği şekilde revize edilmiştir. Bu olağan dışı durumun diğer yurtdışı kaynaklarımıza etki etme ihtimali göz önüne alınarak özellikle yurtiçinde yeni tedarik kanalları ile ayrıca görüşmeye başlanmıştır.

Ayrıca Şirketimizin Konsinye Mal Tedarik Anlaşması Kapsamında Çin menşeli tedarikçisinden yapması planlanan sevkiyatın tamamına yakını 2020 yılı Ocak ayında tamamlanmıştır. Tüm bunların yanında dünya ticaret hacmindeki düşüşün yol açtığı enerji fiyatlarındaki gerilemenin, Şirketimiz hammadde alım fiyatlarını düşürerek karlılığımıza olumlu katkıda bulunabileceği görüşündeyiz.

14.02.2020 – Esas Sözleşme Geçici Madde 1'in kaldırılması hakkında

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2019 tarihli yazısı ile onaylanarak İstanbul Ticaret Odası Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 20.12.2019 tarihi itibarıyla tescil edilen Şirketimiz esas sözleşmesinde yer alan Geçici Madde 1'in kaldırılmasına, gerekli izin ve uygun görüşün alınması için Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına Yönetim Kurulumuz tarafından bugün karar verilmiştir.

10.02.2020 – Yatırım Teşvik Başvurusu

Şirketimizin 29.11.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurduğu üzere Yatırım teşviklerinden yararlanmak amacıyla;

- Bazı tarife ve gruplardaki makine ve ekipman alımlarında, ithal ettiği makine ve ekipmanların gümrük vergisinden muaf tutulması,
- İthal ve yerli her türlü makine ve ekipman alımlarının Katma Değer Vergisi'nden muaf tutulması,
- Teşvik kapsamına giren çeşitli kredi ve sübvansiyonlardan faydalanılması

kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yaptığı başvuru olumlu sonuçlanmıştır.

||

Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2019 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2018 31.12.2018
	Notlar		
Hasılat	Not.28	170.677.870	123.748.089
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(137.176.634)	(84.315.180)
BRÜT KAR / (ZARAR)		33.501.236	39.432.909
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29,30	(4.592.517)	(4.036.315)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29,30	(4.442.638)	(2.943.049)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	10.342.217	17.468.755
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(7.409.842)	(8.993.688)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		27.398.456	40.928.612
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not.16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	7.260.670	6.591.276
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	(531.579)
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		34.659.126	46.988.309
Finansal Gelirler	Not.33	558.486	412.933
Finansal Giderler (-)	Not.33	(13.683.131)	(17.156.900)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		21.534.481	30.244.342
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(3.516.542)	(6.059.984)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(6.218.816)	(2.127.980)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	2.702.274	(3.932.004)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		18.017.939	24.184.358
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)			
DÖNEM KARI / (ZARARI)		18.017.939	24.184.358

Konsolide Olmayan Bilanço

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
Dönen Varlıklar		199.501.974	101.669.225
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	33.782.770	684.289
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	80.415.040	40.446.438
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10	80.415.040	40.446.438
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10,37	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	20.977	10.385
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11	20.977	5.885
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11,37	-	4.500
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Stoklar	Not.13	79.489.124	59.746.842
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	2.212.972	752.021
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	3.581.091	29.250
Toplam		199.501.974	101.669.225
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		9.074.340	28.108.514
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10,37	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	1.981	13.981
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11	1.981	13.981
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11,37	-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	26.490.000
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	6.130.610	1.565.626
Kullanım Hakkı Varlıkları	Not.18	2.851.603	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	80.112	38.907
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		80.112	38.907
-Şerefiye		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	10.034	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		208.576.314	129.777.739

Konsolide Olmayan Bilanço

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		58.977.361	48.975.609
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	5.720.472	10.456.877
-Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler		5.372.393	-
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar		348.079	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	7.743.395	17.668.700
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	41.681.997	15.234.501
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	Not.10	41.681.997	15.234.501
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10,37	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	218.580	124.190
Diğer Borçlar	Not.11	47.394	4.326.777
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not.11	47.394	759.895
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	Not.11,37	-	3.566.882
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.15	375.045	463.534
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	3.190.478	701.030
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22,24	-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	-	-
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.	Not.24	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Toplam		58.977.361	48.975.609
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.538.765	20.275.488
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	6.604.052	15.706.042
-Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler		3.797.733	15.706.042
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.806.319	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not.11	-	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	Not.11,37	-	-
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.15	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22,24	415.555	335.489
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	-	-
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	Not.24	415.555	335.489
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	Not.25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.519.158	4.233.957
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		141.060.188	60.526.642
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	141.060.188	60.526.642
Ödenmiş Sermaye		43.310.000	30.500.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(2.305.632)	-
Pay İhraç Primleri / İskontoları		52.055.644	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(118.134)	1.050.606
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		-	1.124.335
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	(73.729)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		687.173	335.120
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		29.413.198	4.456.558
Net Dönem Karı / Zararı		18.017.939	24.184.358
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		208.576.314	129.777.739