

Yılı	Tutar (TL)	Yatırım Açıklaması	Finansman Şekli
30 Haziran 2021	664.342	Paketleme makinesi, modernizasyon ve forklift	%60'sı Banka Kredisi
31 Aralık 2020	5.244.694	Yeni bisküvi hattı, un silolama sistemi, paketleme makineleri	%70'i Banka Kredisi
31 Aralık 2019	298.390	Paketleme makineleri	%100 Özkaynak
31 Aralık 2018	4.783.053	Gofret hattı, marshmallow hattı ve paketleme makineleri	%85'i Banka Kredisi

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

Şirket, 15.04.2020 tarihli yatırım teşvik belgesi ile Kayseri Organize Sanayi Bölgesi'ndeki fabrikasında toplamda 14.449.042 TL tutarında yatırım yapmaya karar vermiş olup işbu belgекapsamında 30.09.2021 tarihi itibarıyla ön görülen yatırımın 5.730.949 TL'lik kısmını tamamlamıştır. Bu yatırımların %70'e yakını banka kredisi ile finanse edilmiştir. Sermaye artırımının tamamlanması ile elde edilecek fonun 8.000.000 TL'si ile işbu yatırım teşvik belgesi kapsamında kalan yatırımların 2022 yılı içerisinde tamamlanması hedeflenmektedir.

Şirket, bölgesel teşvik kapsamında almış olduğu bu belge ile KDV istisnasından, sigorta primi işveren desteğinden ve kurumlar vergisi indiriminden faydalanmaktadır.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

1969 yılında Kayseri'nin ilk modern üretim tesislerinden biri olarak faaliyete başlayan Şirket, Türkiye'nin en eski bisküvi markalarından biri olarak yıllık 8 saat 300 işgününe göre 18.024 ton kapasite ile çalışmaktadır. Şirket, 15.514 m² alanda faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu "bilumum gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, çikolata, gofret, çikolata kaplamalı bisküvi ve gofret, kek, kraker, çiklet, şekerleme, lokum, helva, reçel vb. her türlü unlu ve şekerli, kakaolu, fındıklı mamul ve yarı mamullerin ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin imali, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatını yapmak" tır. Sade bisküvi ve gofret üretimi Şirketin hasılatı içerisinde büyük yer tutmaktadır.

2018 yılsonu verilerine göre net satış hasılatı 40.388.387 TL olup hasılatın %34'ünü sade bisküvi, %48,7'sini gofret ve %17,3'ünü hammadde satışı, enerji, fiyat farkları, hizmet gelirleri, çikolata ve kraker ürünlerinin satışını içeren diğer tutarlar oluşturmaktadır.

2019 yılsonu verilerine göre net satış hasılatı 54.608.903 TL olup hasılatın %41,3'ünü sade bisküvi, %50,2'sini gofret ve %8,5'ini hammadde satışı, enerji, fiyat farkları, hizmet gelirleri, çikolata ve kraker ürünlerinin satışını içeren diğer tutarlar oluşturmaktadır.

2020 yılsonu verilerine göre net satış hasılatı 72.190.729 TL olup hasılatın %44,36'sını sade bisküvi, %45,44'ünü gofret ve %10,2'sini hammadde satışı, enerji, fiyat farkları, hizmet gelirleri, çikolata ve kraker ürünlerinin satışını içeren diğer tutarlar oluşturmaktadır.

2020 yılının 6 aylık verilere göre, net satış hasılatı 37.079.243 TL olup hasılatın %42,82'sini sade bisküvi, %49,43'ünü gofret ve %7,75'ini hammadde satışı, enerji, fiyat farkları, hizmet gelirleri, çikolata ve kraker ürünlerinin satışını içeren diğer tutarlar oluşturmaktadır.

2021 yılının 6 aylık verilere göre, net satış hasılatı 46.974.411 TL olup hasılatın %52,02'sini sade bisküvi, %40,52'sini gofret ve %7,46'sını hammadde satışı, enerji, fiyat farkları, hizmet gelirleri, çikolata ve kraker ürünlerinin satışını içeren diğer tutarlar oluşturmaktadır.

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2018	%	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.06.2020	%	30.06.2021	%
Sade Bisküvi	6.397.847	34,0	10.363.268	41,3	17.916.561	44,36	7.336.973	42,82	13.139.964	52,02
Gofret	9.158.542	48,7	12.586.351	50,2	18.352.410	45,44	8.468.946	49,43	10.235.803	40,52
Diğer	3.265.596	17,3	2.140.017	8,5	4.119.416	10,2	1.327.524	7,75	1.884.398	7,46
TOPLAM	18.821.985	100	25.089.636	100	40.388.387	100	17.133.443	100	25.260.165	100

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Dünyada Gıda Sektörü

Günümüzün en önemli sosyo-ekonomik etkilerine sahip olan sanayilerden birisi olarak kabul edilen gıda sanayi, birçok alt dalları bünyesinde barındıran bir faaliyet kolu olarak öne çıkmaktadır. Dünyada ve Türkiye'de gıda sanayi son yıllarda büyük bir değişim göstermektedir. Bu değişim, üretim ve tüketim yapısına, organizasyona, iç ve dış ticarete, şirket yönelimlerine ve uygulanan politikalara etkide bulunmaktadır. Emek yoğun bir sisteme dayalı olarak gelişen gıda sanayi; tarımsal ürünlerin değerlendirilmesi, sanayiye hammadde temini, istihdama katkısı ve halkın dengeli beslenmesiyle doğrudan ilişkili olup dünyadaki tüm ülkelerde sosyo-ekonomik açıdan stratejik bir öneme sahiptir.

Dünyada gıda sanayi ve perakendeciliği ekonomik açıdan son yıllarda giderek büyüyerek hayatımızı daha çok etkileyen bir konuma gelmiştir. Nüfus artışı, küresel iklim değişimleri, üretimdeki azalmalar ve bazı ülkelerde görece refah artışı ile artan talep, buna karşılık tarım alanlarındaki azalma ve tarım ürünlerinin biyoyakıt amaçlı üretimi ile arz azaltmakta, gıda fiyatları artış göstermektedir.

2019 yılının sonunda ortaya çıkan Coronavirüs salgını tüm dünyayı etkisi altına almıştır. Pandeminin görülmeye başlanmasıyla birlikte yeterli ve besleyici gıdaya ulaşmada sorunlar yaşanmakla beraber tüm dünyada enflasyonist bir ortam oluşmuştur.

Pandemi ile beraber gıda fiyatlarında dünya çapında artış olmakla beraber satış ve dağıtım ağlarında yaşanan sorunlar nedeniyle 2020 yılında dünya gıda ihracatındaki büyüme hız kesmiştir. Türkiye'nin ihracattan aldığı pay ile 2020 yılında sıralamasında bir değişiklik olmamıştır.

Salgın etkisinin dışında, temel olarak gıda işletmelerinde üretim artışını sağlamak ve kapasite kullanımını artırmak için dünyada ve Türkiye’de nitelikli tarımı öne çıkarmaktadır. Gıda sanayiinde kapasite kullanımının düşük seviyelerde kalmasının temelinde, nitelikli hammadde yetersizliği, teknik bilgi, sermaye yetersizliği, üretim ve satışta karşılaşılan sorunlar yer almaktadır.

Türkiye, AB’nin en büyük ithalat partnerleri arasında yer amaktadır. Önemli ticari ortağımız olan AB’de gıda güvenliği mevzuatı 2004 yılı sonrasında oluşturulmuştur. Mevzuatın uygulaması yaygınlaştırılmış ve tüketiciyi korumaya yönelik yeni bilimsel çalışmalar ile mevzuata dair uygulamalar geliştirilmiştir.

AB’ye yeni katılan Doğu Avrupa ülkelerinin yeni gıda mevzuatına uyumu ve tek pazara entegrasyonu bir diğer önemli gelişme eksenini oluşturmıştır.

DÜNYA BİSKÜVİ, KEK, PASTA VE EKMEK İHRACATINDA İLK 15 ÜLKE						
		2016 (Bin USD)	2017 (Bin USD)	2018 (Bin USD)	2019 (Bin USD)	2020 (Bin USD)
	DÜNYA	31,364,355	33,653,522	36,752,236	37,402,410	37,498,127
1	ALMANYA	3,576,814	3,809,678	4,158,840	4,081,728	4,281,889
2	KANADA	2,241,230	2,450,834	2,824,135	3,090,031	3,134,520
3	İTALYA	1,979,744	2,240,684	2,435,377	2,705,117	2,744,798
4	BELÇİKA	2,094,776	2,178,453	2,428,453	2,378,694	2,377,560
5	FRANSA	1,987,716	2,137,966	2,362,234	2,380,279	2,271,236
6	HOLLANDA	1,762,322	1,862,091	2,083,765	2,100,778	2,096,233
7	A.B.D.	1,949,559	1,940,005	2,019,710	2,122,289	2,066,855
8	POLONYA	1,398,977	1,632,018	1,755,519	1,407,175	1,530,327
9	MEKSİKA	1,097,313	1,265,950	1,319,868	1,347,400	1,481,343
10	İNGİLTERE	1,135,741	1,176,394	1,230,622	1,213,103	1,172,459
11	İSPANYA	943,645	1,031,310	1,127,092	1,204,031	1,284,781
12	TÜRKİYE	886,540	941,935	1,002,490	1,079,946	1,091,251
13	ENDONEZYA	520,486	647,343	671,770	677,609	691,093
14	AVUSTURYA	590,482	636,946	685,932	705,918	683,480
15	İSVEÇ	430,569	471,467	494,484	514,892	556,072

(Kaynak: International Trade Center, www.trademap.org Erişim: 09.12.2021)

DÜNYA BİSKÜVİ, KEK, PASTA VE EKMEK İTHALATINDA İLK 15 ÜLKE						
		2016 (Bin USD)	2017 (Bin USD)	2018 (Bin USD)	2019 (Bin USD)	2020 (Bin USD)
	DÜNYA	31,256,274	33,606,290	36,897,708	37,956,320	38,224,405
1	A.B.D.	4,653,105	5,120,156	5,716,917	6,164,565	6,442,225
2	İNGİLTERE	2,385,444	2,538,372	2,767,621	2,891,318	2,936,964
3	ALMANYA	2,115,416	2,294,004	2,473,127	2,556,072	2,698,001
4	FRANSA	2,120,671	2,255,614	2,368,122	2,379,237	2,351,018
5	KANADA	1,433,589	1,483,022	1,559,664	1,633,360	1,649,905
6	HOLLANDA	1,137,635	1,224,635	1,402,890	1,444,488	1,461,797
7	BELÇİKA	1,081,987	1,145,351	1,229,591	1,184,329	1,116,973
8	İTALYA	865,313	947,216	993,855	961,399	906,291
9	ÇİN	757,639	774,640	813,946	836,562	819,623
10	İSPANYA	714,705	744,619	847,685	872,009	776,581
11	AVUSTURYA	629,423	670,106	728,044	763,204	743,169
12	AVUSTRALYA	537,281	595,039	655,171	713,717	718,253

13	SUUDİ ARABİSTAN	539,332	513,275	632,976	670,892	668,698
14	İRLANDA	529,137	532,156	557,232	582,831	583,114
15	İSVİÇRE	444,256	462,047	483,973	484,229	537,676

(Kaynak: International Trade Center, www.trademapp.org Erişim: 09.12.2021)

Türkiye’de Gıda Sektörü

Ülkemizde gıda sanayi net dış ticaret fazlası veren bir sanayi dalı olarak dikkati çekmektedir. Bu bağlamda, sektörün dünya ekonomisinde yükselen tüketim eğilimlerine, krizlere ve değişimlere, bu arada ülke içinde değişen arz ve talep koşullarına uyumu ve yeni gelişmelere karşı kısa ve uzun vadeli stratejilerinin belirlenmesi zorunludur.

Türkiye açısından tarım ve gıda sektörlerinden elde edilecek gelir artışı toplum refahı, zenginliği ve yaşam kalitesini arttırmada önemli bir potansiyeldir. Bu bağlamda; üretim faaliyetlerinden azami yararı sağlamak için tarım ve gıda sektörlerinde yapılan çalışmaların bilim ve teknolojinin ışığında yürütülmesi büyük önem arz etmektedir.

Ekonomide yerel ve ulusal düzeyde birçok faaliyetle ilişki içinde olan gıda ve içecek sektörü sürekli değişim halinde olup teknolojik gelişmelere açıktır. Kırsal kaynakların kullanılması, işgücünün değerlendirilmesi ve alt yapının geliştirilmesinde gıda sanayi önem kazanmaktadır. Bölgesel gelir eşitsizliklerinin giderilmesinde kırsal alanlara yapılan gıda ve içecek sanayi yatırımlarının önemi büyüktür.

Ülkemiz, dünya gıda ticaretinden %1 gibi oldukça düşük bir pay almaktadır. Aynı zamanda, temel sorun Türkiye’de tarımın sanayiye istenen kalite ve miktarda sürdürülebilir şekilde hammadde sağlayamamasıdır. Yapılan bir değerlendirmeye göre, ülkemizde tarımsal ürünlerin ortalama %30’u sanayide değerlendirilirken, bu oran gelişmiş ülkelerde %60-80 arasında değişmektedir.

Türkiye; gıda ürünlerinin üretimi, işlenmesi ve büyük Avrupa ve Ortadoğu pazarlarına ihracatı konusunda bölgesel üs konumundadır. Türkiye’nin 600 milyon nüfusa ulaşan yakın coğrafyasında önemli bir ekonomi oluşturduğu ve şu anda %1,5 civarında olan bu bölgedeki pazar payını önümüzdeki on yıl içerisinde %3’e çıkarması beklenmektedir. (Kaynak: T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Gıda ve İçecek Sektörü Raporu-2019)

Satış değerine göre en yüksek paya sahip ilk beş sanayi bölümü (Nace Rev.2), 2016-2020

Satış Değerine Göre İlk Beş Sanayi 2016-2020 (%)					
	2016	2017	2018	2019	2020
Gıda Ürünleri İmalatı	15,5	13,8	13	13,8	14,2
Ana Metal Sanayi Ürünleri	11,2	12,2	13,1	11,1	11,3
Motorlu Kara Taşıtı, Treyler	9,2	10,1	10,0	9,8	9,4
Tekstil Saanayi Ürünleri	8,0	8,0	7,8	8,1	8,2
Kimyasalların ve Kimyasal Ürünlerin İmalatı	5,2	5,1	5,6	5,8	6,3
Toplam sanayi	100	100	100	100	100

(Kaynak: TÜİK Sanayi Üretim İstatistikleri, www.tuik.gov.tr, Erişim:10.12.2021)

Üretimden yapılan satışların %14,2’sini gıda sanayi ürünleri oluşturmuştur. 2020 yılında üretimden yapılan satışların değeri 2 trilyon 503 milyar 774 milyon TL ile gıda sektörünün toplam satışlar içindeki payı 355.535.908.000 TL’dir.

Son 5 yılın üretim ve satış değerlerine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

Toplam Üretim ve Satış Değeri (2016-2020) (Milyon TL)					
	2016	2017	2018	2019	2020
Üretim Değeri (Yıl)	1.168.107	1.514.336	2.000.708	2.339.900	2.910.944
Satış Değeri (Yıl)	1.045.968	1.345.191	1.763.373	2.047.005	2.503.774

(Kaynak: TÜİK, Erişim:10.12.2021)

Şirket'in Sektördeki Yeri

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451,452'nci maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'nci maddeleri hükümlerine göre imalatçı Oylum Tüketim Malları Paz.San.Tic.A.Ş. ve ihracatçı Yeşim Gıda San.Tic.A.Ş.'nin birleşmesi neticesinde 31.12.2010 tarihinde Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş. çatısı altında ticari faaliyetlerine devam etmiştir.

Şirket, bugün sahip olduğu yönetsel ve kurumsal yapısı ile grup şirketleri aracılığı ile 35'ten fazla ülkeye ihracat yapmakta ve yurt içinde de METRO Grosmarket, Bizim Toptan Satış Mağazaları ve BİM marketler zinciri ile direkt ve Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101) ile de Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. üzerinden çalışılmaktadır.

Şirket atıştırmalık ürünler sektöründe 1969 yılından beri faaliyet göstermektedir. Şirket faaliyet gösterdiği sektör/pazarlardaki payını gösterir 2021 yılına ait güncel bir rapor bulunmamakta olup bu sektör/pazarlara ilişkin başlıca avantaj ve dezavantajlarımız aşağıda yer almaktadır.

Şirket'in başlıca avantajları:

Şirketimizin en büyük avantajı farklı ülkelerdeki ya da yurt içindeki farklı müşterilerden gelen yeni ürün taleplerine daha hızlı cevap verebilmesidir. Bu sayede grup şirketleri aracılığı ile Amerika, Kanada, İsrail ve Suudi Arabistan'daki birçok büyük market zincirine kendi markaları ile ürün satışı yapılmaktadır. Ayrıca Şirket, üretim kapasitesinin daha yönetilebilir olması sayesinde özellikle yaz aylarında yaşanan mevsimsel iş hacmi düşüşlerini daha kolay yönetebilmektedir.

Şirket'in başlıca dezavantajları:

Şirket'in en önemli dezavantajlarından biri cirosuna sabit giderlerinin oran olarak yüksek kalmasıdır. Ayrıca kek ve tuzlu bisküvi ürün gruplarını üretmemek de bazı pazarlarda dezavantaj olarak karşımıza çıkmaktadır. Bununla birlikte ve bunlarla sınırlı olmaksızın Şirket açısından dezavantaj / risk oluşturabilecek hususlar:

- Özellikle iç piyasada halen devam etmekte olan kayıt dışı ekonomi şirketin iç piyasadaki hedeflerine zarar verebilir.
- İç piyasadaki nakliye masrafları nedeniyle hedef bölgelerde üretim yapan rakiplerimize karşı fiyat dezavantajı oluşabilir.
- Yurt içi ve yurt dışı firmalar ile rekabet, tüketicilerin beslenme ve alış verişi alışkanlıklarında meydana gelebilecek değişiklikler şirketin hedeflediği büyüme oranlarını sektöre uğratabilir. Şirket'in tüketici eğilimleri ve taleplerindeki değişimleri öngörme, belirleme ve yorumlama ve bu değişimleri karşılayacak yeni ürünleri yeterince hızlı bir şekilde geliştirme ve sunma becerisi, Şirket'in satışlarını ve kazançlarını etkileyebilir.

- Hammadde fiyatlarındaki olası artışlar Şirket'in kazançlarını olumsuz etkileyebilir ve/veya şirket'in ürünlerini tüketici nezdinde daha az cazip konuma getirebilir.
- Şirket'in markalarının ve diğer fikri mülkiyet haklarının gerçek veya algılanan değerinin kaybı Şirket'in ürünlerine yönelik talebi sınırlandırabilir veya azaltabilir.

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

Net Satışlar	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Yurtiçi Satışlar (TL)	46.671.366	100	36.826.242	100	71.679.866	100	54.777.758	100	39.752.724	100
Yurtdışı satışlar (TL)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam (TL)	46.671.366	100	36.826.242	100	71.679.866	100	54.777.758	100	39.752.724	100

Şirket tüm satışlarını yurtiçi müşterilerine satmaktadır. Başta grup şirketleri olmak üzere bazı şirketler de ihraç kayıtlı aldıkları malları yurtdışına satmaktadır.

Coğrafi yakınlık ve helal sertifikalı ürünlerin Orta Doğu ülkeleri tarafından tercih edilmesi sebebiyle, grup şirketleri aracılığı ile satış yapılan Orta Doğu ülkelerinin yurt dışı satışlar içindeki payı yarıdan fazladır. Net satışlar içinde sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen herhangi satış bulunmamaktadır.

7.3. 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:

Yoktur.

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:

İhraççının dahil olduğu Büyüknalbant ailesinin kontrolünde bulunan gruptaki diğer şirketler hakkında bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Yener Gazetecilik Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler

Gazete, dergi, televizyon ve radyo gibi kitle iletişim araçlarına yönelik araştırma, programların hazırlanması, bunlarla ilgili, imalat, ihracat ve ithalat yapmak, konusu ile ilgili alanlarda, yayın, dağıtım, organizasyon, danışmanlık hizmetleri vermektir. Şirket merkezi, Sahabiye Mahallesi Ulak Sokak Erdoğan Apt. Kat:2 No:4 Kayseri'dir. Yener Gazetecilik Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri halka açık değildir ve

Büyüknalbant ailesi tarafından yönetilmektedir. Ödenmiş sermayesi 550.000 TL olup son durum itibariyle ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Ortağın Unvanı/Adı-Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	547.000,00	%99,46
Yener Büyüknalbant	1.000,00	%0,18
Nesibe Büyüknalbant	1.000,00	%0,18
Yılmaz Büyüknalbant	1.000,00	%0,18
TOPLAM	550.000,00	%100

Şirket'in, ilişkili tarafla % 10 sınırını aşan herhangi bir alım-satım işlemi ve ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.'ne İlişkin Genel Bilgiler

İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. 2014 yılında kurulmuştur. İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.'nin faaliyet konusu bilumum gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, çikolata, gofret, çikolata kaplamalı bisküvi, kek, kraker, ciklet, şekerleme lokum, helva, reçel vb. her türlü unlu ve şekerli, kakaolu, fındıklı mamul ve yarı mamullerin ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin imalini, alımını, satımını, ithalatını ve ihracatını; yazılım, makine alanlarında ticari mal imalatı, satışı, ithalatı, ihracatı; tarımsal üretime yönelik entegre tesisler kurmak; elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek ve elektrik enerjisi üretmek, satmak ve bunların tesislerini kurmak, inşaat ve taahhüt işlerini yapmaktır. Şirketin merkezi O.S.B. 6. Cadde No: 11 Melikgazi Kayseri'dir. İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. hisseleri halka açık değildir. İnova Sınai Yatırımlar A.Ş., Yener Büyüknalbant tarafından yönetilmektedir. Ödenmiş sermayesi 1.000.000 TL olup, son durum itibariyle ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Ortağın Unvanı/Adı-Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Nesibe Büyüknalbant	950.000,00	%95
Yener Büyüknalbant	50.000,00	%5
TOPLAM	1.000.000,00	%100

2020 yılı ve 2021/9 dönemi içinde Şirket'in % 10 sınırını aşmayan ancak ilişki şirket İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.'ne yapılmış olup işlemlere ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

%10 Sınırını Aşan Satış İşlemleri				
İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yapılan İşlem Tutarı (TL)	Oylum Sınai Net Hasılat İçindeki Payı	İşlemin Niteliği	Fiyatlama Yöntemi
2020 Yılı	6.230.280	%8,6	Ticari Mal ve Mamul Satış	Satış Fiyatı Eksi
2021 / 9 Dönemi	5.899.163	%8,3	Ticari Mal ve Mamul Satış	Satış Fiyatı Eksi

Şirket'in, 2020 yılı itibariyle bir miktar ihracat satışlarını gerçekleştiren İnova Sınai Yatırımlar A.Ş., Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş.'den 2020 yılında 6.230.280 TL, 2021 / 9 döneminde ise 5.899.163 TL tutarında ticari mal ve mamul alımı yapmıştır. İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. yeni bulduğu bazı teminatlandırılmayan ancak vade tanımlanan ihracat müşterilerine satış yapmaktadır. Bu satışların grup şirketi aracılığıyla yapılması sayesinde Şirket'in tahsilat riski bertaraf edilmektedir. Henüz Şirket'in %10 sınırını aşan herhangi bir alım-satım işlemi bulunmamaktadır.

Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ne İlişkin Genel Bilgiler

Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. 2014 yılında kurulmuştur. Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu gıda, yazılım, makine alanlarında ticari mal imalatı, satışı, ithalatı, ihracatı; tarımsal üretime yönelik entegre tesisler kurmak; elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek ve elektrik enerjisi üretmek, satmak ve bunların tesislerini kurmak, inşaat ve taahhüt işlerini yapmaktır. Şirket merkezi O.S.B. 6. Cadde No: 11 Melikgazi Kayseri'dir. Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. hisseleri halka açık değildir ve Büyüknalbant ailesi tarafından yönetilmektedir. Ödenmiş sermayesi 2.500.000 TL olup, son durum itibariyle ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Ortağın Unvanı/Adı-Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Nesibe Büyüknalbant	1.935.000,00	%77,40
Yener Büyüknalbant	165.000,00	%6,60
Yeşim Eminel	200.000,00	%8,00
Begüm Akşehirlioğlu	200.000,00	%8,00
TOPLAM	2.500.000,00	%100

2020 yılı ve 2021/9 dönemi dönemi içinde, Şirket'in % 10 sınırını aşan satışları Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılmış olup, işlemlere ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

%10 Sınırını Aşan Satış İşlemleri				
Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yapılan İşlem Tutarı (TL)	Oylum Sınai Net Hasılat İçindeki Payı	İşlemin Niteliği	Fiyatlama Yöntemi
2020 Yılı	36.993.604	%51,2	Ticari Mal ve Mamul Satış	Satış Fiyatı Eksi
2021 / 9 Dönemi	26.872.518	%37,9	Ticari Mal ve Mamul Satış	Satış Fiyatı Eksi

Şirket, Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ne 2020 yılı hesap dönemi içerisinde 36.993.604 TL'lik, 2021/9 döneminde ise 26.872.518 TL'lik ticari mal ve mamul satışı yapmıştır. Oylum İç ve Dış Tic. A.Ş. ise Şirketten aldığı söz konusu mallarının satışını, Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101) ve yurtdışı müşterilere yapmaktadır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsa + Bina	2011	15.514	OSB	11.498.768	Fabrika	-	-	-
Makina-tesis ve cihazlar	2011-2021			17.917.876	Makine-tesis ve cihazlar	-	-	-

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	m ²	Mevkii	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler (TL)	Kullanım Amacı
Yoktur.						
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	
Yoktur.						

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

Yoktur.

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Yoktur.					

(*) Son bilanço tarihinden sonra değişiklik olmamıştır.

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Arsa + Bina	2011	12.960.000	06.06.2018 – OZL201800116	Değil	2.001.976
Makina	2010-2018	18.040.000	06.06.2018 – OZL201800116	Değil	5.087.230

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

30/09/2021 itibariyle maddi olmayan duran varlıkların toplam varlıklar içindeki oranı %1'in altında olduğundan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalara yer verilmemiştir.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Özet Finansal Durum Tablosu (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Varlıklar					
Dönen Varlıklar	50.536.048	43.822.700	47.081.472	29.493.467	19.002.942
Duran Varlıklar	35.432.052	35.206.967	35.719.478	32.850.532	33.411.692
Toplam Varlıklar	85.968.100	79.029.667	82.800.950	62.343.999	52.414.634

Kaynaklar	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.441.211	16.943.501	22.389.16	20.266.482	21.008.026
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.170.856	19.922.987	15.408.565	14.971.992	7.891.686
Özkaynaklar	49.356.033	42.163.179	45.003.217	27.105.525	23.514.922
Toplam Kaynaklar	85.968.100	79.029.667	82.800.950	62.343.999	52.414.634

Varlık Toplamı:

Şirket'in varlık toplamı yıllar itibariyle artış göstermiştir. 2018 yılının varlık toplamı 52.414.634 TL iken 2019 yılının varlık toplamı 62.343.999 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının varlık toplamı önceki yıla göre % 18,94 büyümüştür. Ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır.

2020 yılının varlık toplamı 82.800.950 TL'dir. 2020 yılının varlık toplamı önceki yıla göre %32,8 büyümüştür. Nakit ve nakit benzerleri, Ticari alacaklar ve stoklar bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır.

2020 yılının 6 aylık mali verilerine göre varlık toplamı 79.029.667 TL, 2021 yılının 6 aylık verilerine göre ise varlık toplamı 85.968.100 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık varlık toplamı önceki yılın aynı ayına göre %8,78 büyümüştür. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar ve stoklar bu artışa etki eden nedenler arasındadır.

Dönen Varlıklar:

Şirket'in dönen varlıklar toplamı yıllar itibariyle artış göstermiştir. 2018 yılının dönen varlıklar toplamı 19.002.942 TL iken 2019 yılının dönen varlıklar toplamı 29.493.467 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 Yılı'nın dönen varlık toplamı önceki yıla göre % 55,2 büyümüştür. Ticari alacaklar ve stoklar bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır. Bu kalemlerdeki artış cirodaki artıştan kaynaklanmaktadır.

2020 yılının dönen varlıklar toplamı 47.081.472 TL'dir. 2020 Yılı'nın dönen varlık toplamı önceki yıla göre %59,6 büyümüştür. Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve stoklar bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır. Bu kalemlerdeki artışın temel nedeni ciroda meydana gelen büyümedir.

2020 yılının 6 aylık mali verilerine göre dönen varlıklar toplamı 43.822.700 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık sonuçlarına göre dönen varlıklar toplamı 50.536.048 TL'dir ve 2020 yılının aynı ayına göre %15,32 büyüme gerçekleşmiştir. Ticari alacaklar ve stoklardaki artış bu farka önemli derecede etki eden kalemdir.

Duran Varlıklar:

Şirket'in duran varlıklar toplamı genel olarak artış göstermiştir. 2018 yılının duran varlıklar toplamı 33.411.692 TL iken 2019 yılının duran varlıklar toplamı 32.850.532 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 Yılı'nın duran varlık toplamı önceki yıla göre % 1,7 küçülmüştür. Maddi duran varlıklar, bu azalışa etki eden kalemler arasında yer almakta olup küçülme amortismanndan kaynaklanmaktadır. 2020 yılının duran varlıklar toplamı 35.719.478 TL'dir. 2020 yılının duran varlık toplamı önceki yıla göre %8,7 büyümüştür. Maddi duran varlıklar bu artışa önemli derecede etki eden kalemdir. Makine, tesis ve cihazlara yapılan yatırımlar bu büyümeyi önemli derecede etkilemiştir.

2020 yılının 6 aylık mali verilerine göre duran varlıklar toplamı 35.206.967 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık döneminde ise duran varlıklar toplamı 35.432.052 TL olarak gerçekleşmiştir ve önceki yılın aynı dönemine göre neredeyse sabit kalmıştır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükler toplamı genel olarak artış göstermiştir. 2018 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı 21.008.026 TL iken 2019 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı 20.266.482 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre % 3,5 küçülmüştür. Banka kredileri ve diğer kısa vadeli yükümlülükler bu azalışa önemli derecede etki eden kalemlerdir. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükler toplamındaki azalış, işletme sermayesindeki ihtiyacın azalışına bağlı olarak düşüş göstermiştir.

2020 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı 22.389.168 TL'dir. 2020 yılının kısa vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre %10,5 artmıştır. Banka kredileri ve ilişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır. 2020 yılının 6 aylık mali verilerine göre kısa vadeli yükümlülükler toplamı 16.943.501 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık mali verilerine göre kısa vadeli yükümlülükler toplamı 23.441.211 TL olarak gerçekleşmiştir ve önceki yılın aynı dönemine göre %38,35 büyümüştür. Banka kredileri ve ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar bu artışa önemli derecede etki eden kalemlerdir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükler toplamı yıllar itibariyle artış göstermiştir. 2018 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı 7.891.686 TL iken 2019 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı 14.971.992 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre % 89,7

büyümüştür. Banka kredileri ve kiralama işlemlerinden borçlar bu artışa önemli derecede etki eden kalemlerdir.

2020 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı 715.408.565 TL'dir. 2020 yılının uzun vadeli yükümlülükler toplamı önceki yıla göre %2,92 büyümüştür. Banka kredileri bu artışa önemli derecede etki eden kalemdir.

2020 yılının 6 aylık mali verilerine göre uzun vadeli yükümlülükler toplamı 19.922.987 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık mali verilerine göre uzun vadeli yükümlülükler toplamı 13.170.856 TL olarak gerçekleşmiştir ve önceki yılın aynı dönemine göre %33,89 küçülmüştür. Önceki yılın aynı dönemine göre yapılan kıyaslamada vadesi yaklaşan banka kredilerinin uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarında sınıflandırılmasından kaynaklanan banka kredilerindeki azalış bu düşüşe önemli derecede etki eden kalemdir.

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynaklar toplamı yıllar itibariyle artış göstermiştir. 2018 yılının özkaynaklar toplamı 23.514.922 TL iken 2019 yılının özkaynaklar toplamı 27.105.525 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının özkaynak toplamı önceki yıla göre % 15,3 büyümüştür. Tahsisli sermaye artırımına bağlı olarak ödenmiş sermaye ve net dönem karı bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır.

2020 yılının özkaynak toplamı 45.003.217 TL'dir. 2020 yılının özkaynak toplamı önceki yıla göre %66 büyümüştür. Bedelli sermaye artırımına bağlı olarak ödenmiş sermaye ile cirodaki artışa bağlı olarak net dönem karı bu artışa önemli derecede etki eden kalemler arasında yer almaktadır.

2020 yılının 6 aylık mali verilerine göre özkaynaklar toplamı 42.163.179 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık mali verilerine göre özkaynaklar toplamı ise 49.356.033 TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynak toplamı önceki yılın aynı dönemine göre %17,06 büyümüştür. Bu büyüme geçmiş yıl zararlarındaki azalış ve net dönem karındaki artıştan kaynaklanmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	46.974.411	37.079.243	72.190.729	54.608.903	40.388.387
Satışların Maliyeti (-)	(40.205.727)	(31.728.892)	(60.882.032)	(48.165.497)	(35.808.131)
BRÜT KAR	6.768.684	5.350.351	11.308.697	6.443.406	4.580.256
Genel yönetim Giderleri (-)	(1.425.621)	(1.309.067)	(2.451.938)	(2.139.508)	(1.617.710)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.361.212)	(1.875.348)	(3.520.730)	(1.540.904)	(877.290)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.356.167	1.492.504	3.085.411	2.291.986	2.493.237

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.337.587)	(946.882)	(2.266.267)	(1.333.348)	(2.145.298)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	5.000.431	2.711.558	6.155.173	3.721.632	2.433.195
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	525.594	284.143	646.326	230.217	135.968
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI	5.526.025	2.995.701	6.801.499	3.951.849	(2.569.163)
Finansman Gelirleri	-	11.906	217.915	80.784	-
Finansman Giderleri (-)	(1.115.988)	(2.009.350)	(3.011.087)	(2.436.025)	(2.633.141)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	4.410.037	998.257	4.008.327	1.596.608	(63.978)
Dönem vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-	(58.234)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	390.398	164.031	66.656	189.689	270.755
DÖNEM (ZARARI)	4.800.435	1.162.288	4.074.983	1.786.297	148.543
Dönem Zararının Dağılımı	4.800.435	1.162.288	4.074.983	1.786.297	148.543
Ana ortaklık Payları	4.800.435	1.162.288	4.074.983	1.786.297	148.543
Hisse Başına Kayıp	0,1738	0,0702	0,1637	0,13	0.0122
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,1738	0,0702	0,1637	0,1360	0.0122
Diğer Kapsamlı Gelir					

Tanımlanmış Fayda Planları	20.412	21.698	(71.449)	(74.725)	11.333
Ölçüm Kazançları/ Kayıpları					
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-	7.089.207
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(468.031)	(4.774)	15.718	16.440	(1.927.561)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	(447.619)	16.924	(55.731)	(58.286)	5.172.979
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	4.352.816	1.179.212	4.019.252	1.728.012	5.321.522

Esas Faaliyetten Gelirler ve Kar Marjları:

Satış hasılatı, 2018 yılında 40.388.387 TL, 2019 yılında ise 54.608.903 TL olarak gerçekleşmiş ve %35,2 büyümeye sağlanmıştır. 2020 yılında ise 72.190.729 TL satış hasılatı elde edilerek bir önceki yıla göre %32,2 büyümeye gerçekleşmiştir. 2021 yılının 6 aylık verilerine göre hasılat 46.974.411 TL, 2020 yılının 6 aylık verilerine göre ise 37.079.243 TL'dir ve bu iki dönemin karşılaştırmasına göre %26,7 büyümeye sağlanmıştır.

Şirket'in brüt karı 2018 yılsonu verilerine göre 4.580.256TL'dir. 2019 yılında ise bu rakam 6.443.406 TL olarak gerçekleşmiş ve önceki yıla göre %40,7 büyümeye sağlanmıştır. 2020 yılında ise brüt kar 11.308.697 TL'dir ve önceki yılın aynı dönemine göre %75,5 büyümeye elde edilmiştir. 2021 yılının ikinci çeyreğinde brüt kar 6.768.684TL, 2020 yılının aynı döneminde ise 5.350.351 TL'dir ve bu dönemler itibariyle %26,5 büyümeye sağlanmıştır Şirket'in brüt kar marjı da yıllar itibariyle artış göstermiştir. 2018 yılı brüt kar marjı %11,34, 2019 yılı brüt kar marjı %11,8, 2020 yılı brüt kar marjı %15,7, 2020 6 aylık verilerine göre %14,43 ve 2021 yılının altı aylık verilerine göre brüt kar marjı %14,41'dir.

Şirket, 2018 yılında esas faaliyetlerinden 2.433.195 TL, 2019 yılında 3.721.632 TL, 2020 yılında ise 6.155.173 TL kar elde etmiştir. 2020 yılının 6 aylık verilerine göre kar 2.711.558 TL'dir. 2021 yılının 6 aylık dönemine göre ise 5.000.431 TL kar elde etmiştir.

Yine Şirket'in 2018 yılında dönem karı 148.543 TL, 2019 yılında dönem karı 1.786.297 TL, 2020 yılında dönem karı 4.074.983 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılının 6 aylık verilerine göre dönem karı 1.162.288 TL olurken 2021 yılının 6 aylık dönem karı 4.800.435 TL'dir.

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

Özet Gelir Tablosu (TL)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	46.974.411	37.079.243	72.190.729	54.608.903	40.388.387

Brüt Kar	6.768.684	5.350.351	11.308.697	6.443.406	4.580.256
Esas Faaliyet Karı/Zararı	5.000.431	2.711.558	6.155.173	3.721.632	2.433.195
Dönem Karı/Zararı	4.800.435	1.162.288	4.074.983	1.786.297	148.543

Şirket cirosu yıllar itibariyle genel olarak artış göstermiştir. Cirodaki artış, yurt içi ve yurt dışında kazanılan yeni müşteriler ile mevcut müşterilerle iş ilişkilerinin geliştirilmesine bağlı olarak artmıştır. Şirket'in katılmış olduğu ulusal ve uluslararası fuarlar ve pazar araştırması kapsamında yapılan yurt dışı gezileri ile döviz kurlarında yaşanan değişiklikler bu artışı destekleyen faktörlerdir. Yine Şirketin brüt karlılığı yıllara göre artmıştır. Brüt karlılığı artıran faktör, satışların düzenli olarak artırılması ve satışlar ile maliyetler arasındaki dengenin korunabilmiş olmasından ileri gelmektedir. Genel yönetim ve pazarlama faaliyetleri giderleri üretimdeki artışa, fuar ve iş gezilerine bağlı olarak sistemli bir artış göstermiştir. Esas faaliyet karı yıllar itibariyle artış göstermiştir. Satışlardaki artış, satış maliyet dengesinin ayarlanması, pazarlama çalışmaları kapsamındaki fuar ve gezileri, döviz kurlarında yaşanan değişiklikler ve yeni üretim hatlarına yapılan yatırımların artırılması ile mevcut yatırımın kapasitesinin iyileştirilmesinden ileri gelmektedir.

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:

Ekonomide istikrarın bozulması, yatırımların ilk maliyetlerinin yüksek olması ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar, tahsilatlarda yaşanan gecikmeler Şirket'in mali performansını olumsuz yönde etkileyebilmektedir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

31.09.2021 itibariyle Şirket'in bağımsız denetimden geçmemiş borçluluk durumu aşağıdadır.

Borçluluk Durumu (TL)	30.09.2021
Kısa vadeli yükümlülükler	28.039.588
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	12.590.957
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	40.630.545

Özkaynaklar	48.838.922
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	27.617.600
Yasal yedekler	-
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	89.469.467
Net Borçluluk Durumu (TL)	
A. Nakit	9.815.123
B. Nakit Benzerleri	815.971
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	10.631.094
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	15.117.053
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	137.401
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	15.254.454
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	4.623.360
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	7.123.777
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	7.123.777
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	11.747.137

(*) Güncel durum itibariyle önemli ölçüde değişiklik olmamıştır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Açıklama/Dönem TL	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	50.536.048	43.822.700	47.081.472	29.493.467	19.002.942
Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.441.211	16.943.501	22.389.168	20.266.482	21.008.026
Net İşletme Sermayesi	27.094.837	26.879.199	24.692.304	9.226.985	(2.005.084)

2018 yılı hesap dönemi sonuçlarına göre Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını aştığından işletme sermayesi yetersizdir. 2019'dan itibaren Şirket'in işletme sermayesinde olumlu gelişmeler

görülmektedir. Ancak 2022 yılı ve sonrası için aşağıdaki sebeplerden ötürü işletme sermayesinde iyileştirme ihtiyacı ortaya çıkmıştır.

- Şirket 2012 yılında ilk halka arzını gerçekleştirmiştir. 2012 yılından beri her yıl istikrarlı bir şekilde %40'a yakın oranda büyümektedir. 2022 içerisinde devreye alınacak yeni bisküvi hattı ile bisküvi üretim kapasitesi iki katına çıkacaktır. Böylece 2022 içerisinde Şirket'in üretim tonajında ciddi artış olması ve cirosunu %60 artırması hedeflenmektedir.
- Koronavirüs salgını ile beraber küresel çapta tarım ürünlerinde tarihi artışlar gözlemlenmektedir. Şirketin ana hammaddeleri buğday unu, palm yağı, toz şeker ve ambalaj malzemelerinde 2021 yılı boyunca çok ciddi artış yaşanmış ve bunun 2022 yılında da devam etmesi öngörülmektedir. Ayrıca tedarikte yaşanabilecek aksaklıklardan ötürü Şirket özellikle hammadde stoklarını artırmak durumunda kalmıştır. Hem maliyet avantajı sağlayabilmek hem de tedarik sorununu bertaraf edebilmek için hammadde alımlarındaki vadeler kısaltılmış, hatta genel itibariyle peşin ödemeye geçilmiştir.
- Şirket son yıllarda hem ihracatta hem de iç piyasada agresif bir satış-pazarlama politikası benimsemiştir. Grup şirketleri ile çalıştığı bazı yurt dışı müşterilerine ticari hacmi büyütebilmek adına vade açmıştır. Ayrıca Şirket, A101, BİM, Metro Gros, Bizim Toptan gibi ulusal market zincirleri ile ticari ilişkilerini her geçen gün artırmaktadır. Bu müşterilere vadeli satış yapılmaktadır ve ciddi miktarda açık hesap alacak birikmektedir.

Şirket'in 2022 yılında 160 milyon TL ciro yapması hedeflenmektedir ve bu hasılatın en az %30'unun işletme sermayesi olarak tutulması gerekmektedir. Bu sebeple sermaye artırımından elde edilecek fonun 22.000.000 TL'sinin (halka arz net gelirinin yaklaşık %39'unun) işletme sermayesinin güçlendirilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket talep ve pazar yapısına bağlı olarak yurt dışına satışlarında gelişmiş ülke piyasalarının (ABD, Kanada, İngiltere, Almanya, Fransa) ağırlığını artırmaya çalışmaktadır. Ayrıca yurt içinde de zincir marketlerle yeni iş ilişkileri kurmuş ve mevcut ilişkilerini ürün çeşitliliği ve bölgesel açıdan geliştirmiştir. İzahnamenin D.1 ve 5. bölümlerinde belirtilen haller dışında, tüketicinin gelir düzeyi, tüketim alışkanlığı ve sektörel rekabet gibi unsurlar iç ve dış piyasadaki talebi etkileyebilir. Satış fiyatlarında, döviz kurlarındaki değişime, tarım ürünleri borsasına, ülkenin tarımsal faaliyetlerine ve rekabete bağlı olarak bir değişim göstermektedir.

Sektörde özellikle şekersiz ve organik ürünlere yönelim gözlenmektedir. Bu yüzden hem iç hem de dış pazarlarda bu konuda AR-GE çalışmaları yürütülmektedir. Bu kapsamda yapılmakta olan yeni bisküvi hattında tam buğday unlu mamüllerin üretilmesi planlanmaktadır. Ayrıca gelişmiş pazarlarda aile boyu ürünlere talebin artacağı gözlemlenmektedir. Organize perakende sektörünün geliştiği ülkelerde bireyler market alışverişlerini toplu şekilde yapmaya yönelmektedir. Şirket de bu konuda hem Türkiye içinde hem de grup şirketleri aracılığı ile birçok yurt dışı pazarda başarılı bağlantılar yürütmektedir.

Maliyetlere ilişkin eğilim genel olarak tarıma dayalı olduğundan, maliyetler tarım ürünleri borsası ile yakından ilişkilidir. Türkiye'de tarımsal üretimin daralması, çiftçilik faaliyetlerinin azalması fiyatlar üzerinde olumsuz bir baskı yaratmaktadır. Bunun dışında pandemi ile beraber hem navlun fiyatlarında hem de tarım emtia fiyatlarında yüksek artışlar olmaktadır. Hem küresel sebepler hem de ülkemizde yaşanan döviz kurundaki dalgalanmalar maliyetleri artırarak gıda enflasyonun oluşmasına neden olmuştur.

Üretime ilişkin eğilim, ürün standartlarını iyileştiren, işçiliği azaltan ve verimliliği artıran yeni teknolojilere yatırım yapmayı gerektirmektedir. Şirket'in yatırım teşvik begesi kapsamındaki yatırımları yeni teknolojilere yatırımı ve üretim hatları modernizasyonunu içermektedir. Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan yatırımlar sonucunda Şirket'in üretimleri yıllar içinde sürekli bir artış eğilimi göstermiştir.

Satışların eğilimi ile ilgili olarak organize perakende sektörünün gelişmesiyle marketlerdeki iş hacmi artmakta ve bakkal ve büfe gibi alt kanallardaki iş hacmi daralmaktadır. Böylece özellikle aile boyu ürünlere talep artmaktadır. Şirket'in de üretiminde küçük paketlere göre aile boyu paketlerin ağırlığı artmaktadır. Yine, pandeminin etkisi ile beraber 2019 yılının sonundan itibaren daha besleyici ve halk sağlığına uygun ürünlere yönelik talepte artış meydana gelmiştir.

Zincir marketlere yapılan toptan satışlarda vadelin kısılmasına ilişkin herhangi bir yönelim yoktur. Gıda sektöründeki vadeler diğer sektörlerle nispeten daha kısadır. Bu nedenle vadelerde kısalma veya uzama beklenmemektedir.

İzahnameye konu finansal dönemlere ilişkin Şirket'in stokları ve maliyetleri yıllar itibariyle aşağıdadır.

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Hasılat	40.388.387	54.608.903	72.190.729	46.974.411
Satışların Maliyeti	35.808.131	48.165.497	60.882.032	40.205.727
Stoklar	4.559.622	6.048.171	8.631.523	9.987.156

Şirket'in 2018-2020 arasında stoklarının satışların maliyetine oranı %12-14 aralığında iken 2021/6 aylık verilere göre bu oran %25 civarına dayanmıştır. Koronavirüs salgını sonrasında tedarik zincirindeki sorunlardan ve fiyatlardaki ani ve yüksek artışlardan ötürü Şirket, üretimde sorun yaşamamak için stok seviyesini artırmak zorunda kalmıştır. 2022 yılında da bu eğilimin devam etmesi, hatta daha da artması beklenmektedir.

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

Şirket'in içinde olduğu sektörü etkileyen önemli faktörler aşağıdadır:

- Covid-19 salgınının üretim ve tüketim üzerinde etkileri
- Küresel ve ulusal ekonomik gelişmeler
- Sektörde üretici ve perakendecilerin arasındaki rekabetin bir sonucu olarak üreticilerdeki karlılığın olumsuz etkilenmesi
- Ambalaj hammaddelerindeki olağan dışı fiyat hareketleri sonucu maliyet artışları
- Satış kanallarının gelişen teknoloji ve dijitalleşme ile birlikte farklılaşması
- Döviz kur değişimleri nedeniyle maliyet ve fiyatlamada yaşanan zorluklar
- Deprem ve yangın gibi doğal afetler

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İdari yapı:

14.1.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yener BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkanı	O.S.B. 6. Cad. No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Başkanı- Genel Müdür	28/05/2021 - 28/05/2024 / 3 yıl	1.060.250	3,84
Nesibe BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	O.S.B. 6. Cad. No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	28/05/2021 - 28/05/2024 / 3 yıl	3.600.000	13,04
Yeşim EMİNEL	Yönetim Kurulu Üyesi	O.S.B. 6. Cad. No:11 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyesi- Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	28/05/2021 - 28/05/2024 / 3 yıl	300.000	1,09

Hüseyin CÖNGER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	O.S.B. 6. Cad. No:11 Melikgazi Kayseri	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - Denetimden Sorumlu Komite Başkanı - Kurumsal Yönetim Komite Başkanı - Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	28/05/2021 - 28/05/2024 / 3 yıl	-	-
Mehmet ERKEKGİL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	O.S.B. 6. Cad. No:11 Melikgazi Kayseri	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi- Denetimden Sorumlu Komite Üyesi - Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	28/05/2021 - 28/05/2024 / 3 yıl	-	-

Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıda verilmiştir

ADI SOYADI	GÖREVİ
Yener BÜYÜKNALBANT	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak Yener Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak
Nesibe BÜYÜKNALBANT	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı / Ortak İnova Sınai Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı / Ortak Yener Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. Ortak
Yeşim EMİNEL	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. Ortak
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş. Ortak

14.1.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Fatma Yılmaz	Muhasebe Yöneticisi	OSB. 6. Cad. No:11 Kayseri	Muhasebe Yöneticisi	-	-
Serap Durmuş	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	OSB. 6. Cad. No:11 Kayseri	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	-	-

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

Şirket 2010 yılında kurulmuştur.

14.1.4. 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:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel arasında akrabalık bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinden Nesibe Büyüknalbant, Yener Büyüknalbant, Yeşim Eminel ve Begüm Akşehirlioğlu'nun annesidir.

14.2. 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:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yıldır Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketler	Üstlendiği Görev ve Ortaklık Durumu	Görevinin Son Durumu	Sermaye Payı	
					(TL)-	(%)
Yener BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkanı	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak	Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak	165.000 TL	%6,60
Yener BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkanı	İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak	Yönetim Kurulu Başkanı / Ortak	50.000 TL	%5,00
Yener BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yener Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak	1.000 TL	%0,18
Nesibe BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak	1.935.000 TL	%77,40
Nesibe BÜYÜKNALBANT	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ortak	950.000 TL	%95,00
Nesibe BÜYÜKNALBANT	-	Yener Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Ortak	Ortak	1.000 TL	%0,18
Yeşim EMİNEL	-	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Ortak	Ortak	200.000 TL	%8,00
Begüm AKŞEHİRLİOĞLU	-	Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Ortak	Ortak	200.000 TL	%8,00

14.3. 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 kaçakçılığı 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.

14.4. 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:

Yoktur.

14.5. 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.

14.6. 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. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. 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:

Şirket'in 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, 2021 faaliyet yılı için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine aylık net 1.000 TL, diğer yönetim kurulu üyelerine ise aylık net 8.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. Şirket'in yönetimde söz sahibi personeline sağladığı ücret ve diğer mali menfaatler toplamı 2020 yılında 531.142 TL'dir.

16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

16.1. 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'in izahnamede yer alan dönemlerdeki personel sayısı aşağıda verilmektedir.

Dönemi	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Personel Sayısı	167	154	157	172

Personelin tamamı Şirket'in merkez adresinde görev yapmaktadır. Şirket'in personel sayısı yıllar itibariyle dönemsel artış-azalış sergilemiş olup 2021 yılında kapasite kullanımını yükseltmek amacıyla personel sayısı artırılmıştır.

16.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

17. ANA PAY SAHİPLERİ

17.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle 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:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	28.05.2021		03.12.2021	
	(TL)	Pay (%) – Oy Hakkı (%)	(TL)	Pay (%) – Oy Hakkı (%)
Nesibe Büyüknalbant	3.600.000	%13,04 - % 28,67	3.600.000	%13,04 - % 28,67
Yener Büyüknalbant	1.060.250	%3,84 - %8,84	1.060.250	%3,84 - %8,84
Diğer	22.957.350	%83,12 – %62,49	22.957.350	%83,12 – %62,49
TOPLAM	27.617.600	%100 - %100	27.617.600	%100 - %100

Dolaylı olarak %5 ve fazlası payı olan gerçek ve tüzel kişi bulunmamaktadır.

17.2. 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:

(A) ve (B) grubu pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı on (10) oy hakkı, (A) ve (B) grubu dışında kalan pay sahiplerinin bir (1) pay karşılığı bir (1) oy hakkı vardır. Nesibe Büyüknalbant, (A) grubu nama yazılı 798.000 adet paya, (B) grubu nama yazılı 60.000 adet paya sahiptir. Yener Büyüknalbant (A) grubu nama yazılı 210.000 adet paya, (B) grubu nama yazılı 60.000 adet paya sahiptir.

17.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-------	-----------------------------	---	-------------------------------------	----------------	---------------------------

A	Nama	Oy hakkı ve Yönetim Kurulu seçimi – Nesibe Büyüknalbant	1	798.000	2,89
A	Nama	Oy hakkı ve Yönetim Kurulu seçimi – Yener Büyüknalbant	1	210.000	0,76
A	Nama	Oy hakkı ve Yönetim Kurulu seçimi – Begüm Akşehirlioğlu	1	96.000	0,35
A	Nama	Oy hakkı ve Yönetim Kurulu seçimi – Yeşim Eminel	1	96.000	0,35
B	Nama	Oy hakkı - Yener Büyüknalbant	1	60.000	0,22
B	Nama	Oy hakkı - Yener Büyüknalbant	1	60.000	0,22
C	Hamiline	İmtiyaz yok - Nesibe Büyüknalbant	1	2.742.000	9,93
C	Hamiline	İmtiyaz yok - Yener Büyüknalbant	1	790.250	2,86
C	Hamiline	İmtiyaz yok - Begüm Akşehirlioğlu	1	204.000	0,74
C	Hamiline	İmtiyaz yok - Yeşim Eminel	1	204.000	0,74
C	Hamiline	İmtiyaz yok - Diğer	1	22.357.350	80,94
		TOPLAM		27.617.600	100

17.4. 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 Yönetim Kurulunda, Genel Kurul tarafından seçilen iki bağımsız üye yer almaktadır. Şirket'in tabi olduğu bağımsız denetim yükümlülükleri ve Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemekte olup alınmış başkaca tedbir bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan anonim şirketlerde ve/veya halka açık ortaklıklarda azınlık pay sahiplerinin haklarının korunmasına ilişkin düzenlemeler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince Genel Kurul tarafından seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ve Şirket'in Tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

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

Yoktur.

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

Nesibe Büyüknalbant, Yener Büyüknalbant'ın annesidir.

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İlişkili Tara	2018 yılı		2019 yılı		2020 yılı		30.09.2021	
	Ticari Alacaklar (TL)	Ticari Olmayan Alacaklar (TL)	Ticari Alacaklar (TL)	Ticari Olmayan Alacaklar (TL)	Ticari Alacaklar (TL)	Ticari Olmayan Alacaklar (TL)	Ticari Alacaklar (TL)	Ticari Olmayan Alacaklar (TL)
Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.	9.225.651	-	15.600.818	-	16.015.880	-	17.531.979	-
İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.	-	-	-	-	787.862	-	875.989	-

• İhraççının ilişkili taraflarıyla borç-alacak ilişkisi mal alış-satışından kaynaklanmakta olup, ticari olmayan borç-alacak ilişkisi bulunmamaktadır.

Grup şirketlerden Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş., Şirket'den satın aldığı ürünleri, Yeni Mağazacılık A.Ş. (A101) ile yurtdışındaki müşterilerine satmaktadır. İlişkili şirkete 01/01/2021 – 30/09/2021 dönemi içerisinde toplam 26.872.518 TL tutarında mal satılmıştır. Şirket'in 30/09/2021 dönemi toplam cirosu 70.897.271 TL olup ilişkili şirketin ciro içindeki payı %37,9'dur. İlişkili taraf Şirket'in en büyük müşterisi olduğu için ticari alacaklar içerisinde de payı en yüksektir. İlişkili şirketin çalışma vadesi 150 gün olup söz konusu şirketin vadesi geçmiş herhangi bir borcu bulunmamaktadır. İlişkili firmadan 01/01/2021 – 30/09/2021 tarihleri arasında toplam 33.353.800 TL tahsilat yapılmıştır. 2018 yıl sonu verilerine göre, ilişkili taraftan ticari alacakların, ticari alacaklar içindeki payı %74,67, dönen varlıklar içindeki payı ise %46,53'tür. 2019 yıl sonu verilerine göre, ilişkili taraftan ticari alacakların ticari alacaklar içindeki payı %72,77, dönen varlıklar içindeki payı ise %51,92'dir. 2020 yıl sonu verilerine göre, ilişkili taraftan ticari alacakların ticari alacaklar içindeki payı %74,16, dönen varlıklar içindeki payı ise %34,02'dir.

Grup şirketlerden İnova Sınai Yatırımlar A.Ş., Şirket'den satın aldığı ürünleri yurtdışındaki müşterilerine satmaktadır. İlişkili şirkete 01/01/2021 – 30/09/2021 dönemi içerisinde toplam 5.899.163 TL tutarında mal satılmıştır. Şirket'in 30/09/2021 dönemi toplam cirosu 70.897.271 TL olup ilişkili şirketin ciro içindeki payı %8,32'dir. İlişkili firmadan 01/01/2021 – 30/09/2021 tarihleri arasında toplam 5.816.976 TL tahsilat yapılmıştır. Ticaretin başladığı 2020 yıl sonu verilerine göre, ilişkili taraftan ticari alacakların, ticari alacaklar içindeki payı %2,32, dönen varlıklar içindeki payı ise %0,98'dir.

• Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı bulunmamaktadır.

• İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar bulunmamaktadır.

• İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler bulunmamaktadır.

• İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımı bulunmamaktadır.

• İlişkili taraflarla yapılan satışlar ve alınan kiralar aşağıda gösterilmektedir.

TL		01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2021- 30.09.2021
Oylum İç ve Dış Tic. A.Ş.	Ticari mal ve mamül satışı	26.557.127	32.546.813	36.993.604	26.872.518
Oylum İç ve Dış Tic. A.Ş.	Kira geliri	4.237	4.237	8.898	5.500
İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.	Ticari mal ve mamül satışı	163.590	--	6.230.280	5.899.163
İnova Sınai Yatırımlar A.Ş.	Kira geliri	4.237	4.237	4.661	5.500
Yener Gazetecilik A.Ş.	Kira geliri	-	-	4661	5.500

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirket'in % 10 sınırını aşan satışları sadece Oylum İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılmış olup yıllar itibariyle işlemlere ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

%10 Sınırını Aşan Satış İşlemleri				
Dönemi	Yapılan İşlem Tutarı (TL)	Oylum Sınai Net Hasılat İçindeki Payı	İşlemin Niteliği	Fiyatlama Yöntemi
2018	26.557.127	%65,75	Satış	Satış Fiyatı Eksi
2019	32.546.813	%59,60	Satış	Satış Fiyatı Eksi
2020	36.993.604	%51,24	Satış	Satış Fiyatı Eksi
2021 / 9	26.872.518	%37,90	Satış	Satış Fiyatı Eksi

19. DİĞER BİLGİLER

19.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket, 6362 sayılı SPK Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL'dir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 27.617.600 TL'dir. Bu sermayenin her biri 1 (bir) TL değerinde toplam 27.617.600 adet paya bölünmüş olup bunlardan 1.200.000 adedinin tamamı nama yazılı (A) Grubu, 120.000 adedinin tamamı nama yazılı (B) Grubu ve 26.297.600 adedinin tamamı hamiline yazılı (C) Grubu paylardır. Şirket'in çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.

19.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, 6362 sayılı SPK Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL'dir.

19.3. 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.

19.4. 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:

SPK'nın 27.02.2020 tarih ve 12/303 sayılı toplantısında, Şirket'in, 60.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 13.808.800 TL'den 27.617.600 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 13.808.800 TL nominal değerli paylara ilişkin izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu onaylanmıştır. Sermaye artırımları 13.03.2020 tarihinde tamamlanmış olup 22.04.2020 tarihinde Ticaret Sicilde tescil edilmiştir.

19.5. 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.

19.6. 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 hamiline açık (C) grubu payları, Borsa İstanbul'da Alt Pazar'da işlem görmektedir.

20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirketin taraf olduğu olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirketin SPK'nın Muhasebe/finansal raporlama standartları ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31.12.2018 – 31.12.2019 – 31.12.2020 – 30.06.2021 ve 30.09.2021 (bağımsız denetimden geçmemiş) finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim ve inceleme raporları Şirket'in internet sitesinde (www.oylum.com) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanmaktadır.

21.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Finansal Dönem	Bağımsız Denetim Kuruluşu Unvanı ve Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Görüş
30.06.2021	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	Olumlu
31.12.2020	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya,	İsa KESKİN	Olumlu

	ANKARA		
31.12.2019	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	Olumlu
31.12.2018	AYK Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Cinnah Cad. Kırkpınar Sok. No:17/3-5 Çankaya, ANKARA	İsa KESKİN	Olumlu

21.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.6. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

21.7. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

22.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A (ISIN: TREOYLS00025)	Nama	Oy hakkı ve yönetim kurulu seçimi	2.493.297,03	%100	1	2.493.297,03	9,03%
B (ISIN: TREOYLS00033)	Nama	Oy hakkı	249.329,70	%100	1	249.329,70	0,90%

C (ISIN: TREOYLS00017)	Hamiline	Yok	54.639.773,27	%100	154.639.773,27	197,84%
		TOPLAM	57.382.400,00		57.382.400,00	207,77475%

Yapılacak sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Yapılacak sermaye artırımında (A) Grubu pay karşılığı (A) Grubu Pay, (B) Grubu Nama Pay karşılığı (B) Grubu Nama pay, (C) Grubu Hamiline Pay Karşılığı (C) Grubu Hamiline Pay ihraç edilecektir.

İhraç edilecek ve Borsada işlem görecek (C) Grubu payın menkul kıymet tanımlama kodu (ISIN) TREOYLS00017'dir. İhraç edilecek (A) Grubu imtiyazlı payların Menkul Kıymet Tanımlama (ISIN) Kodu TREOYLS00025; (B) grubu imtiyazlı payların Menkul Kıymet Tanımlama (ISIN) kodu TREOYLS00033'tür. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

22.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççı payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

22.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

22.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

22.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, SPKn, TTK ve ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

i. Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, TTK md. 507, Kâr Payı Tebliği (II-19.1))

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir.

- Halka açık ortaklıklar, karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.