UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş.

Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu

Bu tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 245.000.000 TL'den 588.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan toplam ..... TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin duyurudur.

Ancak izahnamenin ve işbu duyurunun onaylanması söz konusu belgelerde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 245.000.000 TL'den 588.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 343.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı için hazırlanan izahname, Kurulca ...../...../..... tarihinde onaylanmış olup, ortaklığımız ve halka arz edilecek paylar ile ilgili ayrıntılı bilgileri içeren izahname ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.usakseramik.com ve www.halkyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) ...../...../..... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları, izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

1. PAYLARIN HALKA ARZINA İLİŞKİN BİLGİ

a) Halka Arz Süresi:

Halka arz edilecek olan ..... TL nominal değerli paylar ..... ile ..... tarihleri arasında 2 iş günü süreyle satışa sunulacaktır.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, nominal değerinden aşağı olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

b) Başvuru Şekli: İzahnamenin 24.1.3.2 no'lu "Halka Arza Başvuru Süreci" başlıklı maddesinin (a) bendinde açıklanmıştır.

c) Başvuru Yerleri: İzahnamenin 24.1.3.2 no'lu "Halka Arza Başvuru Süreci" başlıklı maddesinin (c) bendinde açıklanmıştır.

d) Payların Teslim Şekli: İzahnamenin 24.1.8 no'lu "Payların Teslim Yöntemi" başlıklı maddesinde açıklanmıştır.

UŞAK SERAMİK SANAYİ YATIRIM ŞİRKETİ

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. TASARRUF SAHİPLERİNE SATIŞ DUYURUSUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı **Uşak Seramik Sanayi A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Durmuş TANIŞ **Yönetim Kurulu Başkanı** **21/03/2022**	**TASARRUF SAHİPLERİNE SATIŞ DUYURUSUNUN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Menevşe ÖZDEMİR DİLİDÜZGÜN — **Müdür** **Zafer MUSTAFAOĞLU** — **Genel Müdür Yardımcısı V.** **21/03/2022**	**TASARRUF SAHİPLERİNE SATIŞ DUYURUSUNUN TAMAMI**

Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru incelenmekte olup, işbu İzahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir.

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 245.000.000 TL'den 588.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 343.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.usakseramik.com ve www.halkyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
I. GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR:	2
II: İÇİNDEKİLER	2
III. KISALTMA VE TANIMLAR	3
IV. BORSA GÖRÜŞÜ:	3
V. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	4
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. ÖZET	5
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	28
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	29
5. RİSK FAKTÖRLERİ	31
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	35
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	38
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	41
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	46
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	57
11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI	71
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	72
13. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	72
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	73
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	77
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	78
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	80
18. ANA PAY SAHİPLERİ	81
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	83
20. DİĞER BİLGİLER	87
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	95
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	95
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	101
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	108
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	117
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	117
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	118
28. SULANMA ETKİSİ	120
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	121
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	122
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	124
32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER	125
33. EKLER	125

KISALTMA VE TANIMLAR

Halk Yatırım, Yetkili Kuruluş	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
İhraççı, Şirket, Ortaklık, UŞAK	Uşak Seramik Sanayi A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
VUK	213 sayılı Vergi Usul Kanunu
SAN.	Sanayi
TİC.	Ticaret

I.BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı **UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş. Yetkilisi** **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Durmuş TANIŞ Yönetim Kurulu Başkanı **21.03.2022**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Menevşe ÖZDEMİR DİLİDÜZGÜN Zafer MUSTAFAOĞLU Müdür Genel Müdür Yrd. v. **21.03.2022**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan KuruluşunTicaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. Serdar ASAR Sorumlu Denetçi	01.01.2019-31.12.2019 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporları
Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. Serdar ASAR Sorumlu Ortak Başdenetçi	01.01.2020-31.12.2020 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporları
Deneyim Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. Harun AKTAŞ Sorumlu Denetçi	01.01.2021-31.12.2021 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporları
Forum Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Hakkı Aydoğdu / Dinçer Karaçay Değerleme Uzmanı Değerleme Uzmanı	31.12.2021 Tarihi İtibari ile Şirket Maddi Duran Varlıklar Değerleme Raporu.

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dâhil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	İzahname daha sonra kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Şirket'in ticari unvanı Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi olup, ticaret siciline tescil edilen herhangi bir işletme adı yoktur.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	Hukuki Statüsü : Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat : T.C. Kanunları (TTK, SPK, VUK, vb.) Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti Adresi : Dilek Mahallesi Değirmenler Sokak No:100 Banaz /UŞAK İnternet Adresi : www.usakseramik.com : Telefon : +90 (276) 326 20 01-09 Faks No : +90 (276) 326 20 10-11
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli**	Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'i 1972 yılında Uşak ili, Banaz ilçesinde kurulmuştur. Ana faliyet konusu ganit, yer karosu ve duvar karosu seramik üretip satmaktır. Faaliyetlerini 120.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m² alanda sürdürmektedir.

UŞAK seramik
Dilek Mah. Değirmenler Sk. BANAZ/UŞAK
Tel: 0(276)326 20 01 • Fax: 0(276) 326 20 11
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen üçsektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirket'in faaliyet gösterdiği imalat sektörü, seramikten karo ve fayanslar üretimini kapsamakta olup, aynı zamanda "seramik kaplama" olarak da ifade edilmektedir. Bu grupta yer alan seramik karolar da kendi içerisinde su emme dereceleri, dayanıklılık, mukavemet vb. özelliklerine göre ayrılırlar. Şirket duvar ve yer karosu yanında seramik kaplama sektöründe yüksek katma değere sahip ve aynı zamanda doğal taş görünümüne en yakın olan teknik granit üretimi yapmaktır. Şirket'in kurulu üretim kapasitesi 24 milyon m^2/yıl'dır. Kapasite kullanım oranı 2019 yılında %88, 2020 yılında %84, 2021 yılında ise %93 olarak gerçekleşmiştir. Üretim tesislerinde müşteri istek ve talepleri doğrultunda duvar karosu olarak 30x60, 30x80 ebatlarında çeşitli renk ve desenlerde ürünler; yer karosu olarak 15x60, 20,5x60, 33x33, 30x60, 45x45, 48x48 ebatlarında çeşitli renk ve desenlerde ürünler ile teknik granit olarak 60x60, 80x80, 60x120 ebatlarında çeşitli renk ve desenlerde ürünler üretilmektedir. Şirket üretim hatların modernizasyon yatırımları kapsamında sürekli yenileme gayreti içerisindedir. Şirket yer kaplama sektöründe en yüksek katma değere sahip ürün olan teknik granit üretimi kapasitesini, yapmış olduğu modernizasyon yatırımları ile yıllık 10 milyon m^2'ye ulaştırmıştır. Teknik granit ürünleri mat, parlak, sırdan parlak veya ful labbatoda olacak şekilde üretilebilmektedir. Üretilen ürünlerin satışı, yurt dışındaki müşterilere doğrudan veya ihraç kayıtlı , yurt içi piyasada ise bayi ağı ile gerçekleştirilmektedir. Şirket, ölçek ekonomisi, uzmanlaşma ve son teknolojiyle donatılmış üretim hatları ile yurt içi ve yurt dışındaki muadil üreticilerle rekabet etmekte ve satışlarını her yıl artırmaktadır. Teknik granit, katma değeri yüksek özel bir ürün olup, ürünün pişirme teknolojisi diğer seramik türlerine göre (standart ve sırlı) daha zor ve yaklaşık olarak (ürün bazında değişmekle birlikte) iki kat daha pahalıdır. Şirket toplam kapasitesi içerisindeki teknik granit üretim oranını daha da artırarak pazar payını arttırma gayretindedir. Şirket bir Ar-Ge merkezi olmamakla birlikte, ürün desen ve çeşitliliği için her yıl ürün geliştirme harcamaları gerçekleştirmektedir. Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği verilerine göre Türkiye, 2020 yılı itibarıyla seramik kaplama malzemelerinde yıllık yaklaşık 450 milyon m^2 üretim kapasitesine sahip olup, bu üretim kapasitesi ile Avrupa'da 3., dünyada ise 8.konumdadır. Şirket'in Türkiye'de sahip olduğu kapasite payı sektörün %5.3'üne karşılık gelmektedir. Sektör, yüksek istihdam sağlayan sektörler arasında yer almakta olup, 35.000'i doğrudan olmak üzere, toplam 200.000 kişiye dolaylı istihdam sağlamaktadır. Şirket'in payları BİST Ana pazarda işlem görmekte olup, 1991 yılından beri borsaya kotedir.

UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş.
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		Son yıllarda yapılan teknolojik yatırımlar sayesinde kalite, estetik ve maliyet anlamında rekabetçi firmalar arasındadır. Envantere giren yeni makina ve ekipmanlar ile piyasada rağbet gören büyük ebat ve digital baskı teknik granit ürünler piyasa talebini karşılayacak miktarda üretilebilmektedir. Şirket'in taşeron kadrosundaki çalışanlar ile birlikte 863 personele istihdam sağlanmakta olup, bölgesine gerek ekonomik gerekse sosyal açıdan birçok katkı sunmakadır.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	• Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler vebelirsizlikler, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, salgın hastalık vb. durumlar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Seramik sektörü gayrimenkul sektöründe durgunluk ve bina inşaatlarındaki daralmadan olumsuz yönde etkilenmekte olup, iç piyasadaki talep daralmaları sektör şirketlerinin karlılığı üzerinde baskı yaratabilir. • Devlet tarafından sektör faaliyetlerini desteklemek amacıyla sağlanan teşvik ve desteklerde yapılacak değişiklikler ya da söz konusu uygulamaların ortadan kalkması / süresinin dolması, sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Seramik sektörünün faaliyetleri, inşaat sektörü ile aynı doğrultuda olarak yoğun kış şartlarının yaşandığı aylarda önemli ölçüde olumsuz etkilenmekte ve satış miktarlarında buna bağlı olarak sektörün iş hacminde dönemsel düşüşler yaşanabilmektedir. • Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da başta enerji ve nakliye olmak üzere girdi maliyetlerini artırarak sağlıklı fiyat oluşumuna engel olabilir, şirketlerin maliyetleri artabilir, şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkileyebilir, buna bağlı olarak da sektörde daralma görülebilir. • Mesleki eğitimlerin yetersiz olması ve talep görmemesi nedeniyle mesleki belgesi olmayan işgücünün yoğunluğu, işverenlerin istediği nitelikte işgücüne ulaşmasını zorlaştırabilir, sektörün verimini ve kalitesini düşürebilir, sektörde iş kaza oranlarının yükselmesine yol açabilir. • İlgili kanun, yönetmelik veya hükümlerde yapılabilecek değişiklikler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin iş süreçlerini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, şirketlerin satışları ve karlılığı düşebilir, işletme sermayesi açığı ortaya çıkabilir. • İhracat gerçekleştirilen ülkelerin çeşitli vergi, gümrük tarifeleri ve sınırlamalar getirmesi halinde şirketlerin faaliyetleri, karlılığı olumsuz etkilenebilir, sektörde daralma yaşanabilir.

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		• Sektördeki yoğun rekabet ortamında firmalar arasındaki fiyat kırma uygulamarı şirketin satışlarını ve karlılığını olumsuz etkiyebilir. • Üretim süreci içindeki pişirme ve kurutma işlemlerinden dolayı seramik sektörünün üretim maliyetleri içinde enerjinin payı diğer sektörlere oranla oldukça yüksek durumdadır. Özellikle doğalgaz ve elektrik önemli bir maliyet kalemleridir. Döviz kurlarındaki artış döviz kurlarına bağlı olan bu maliyet kalemlerinde ciddi miktarda yükselmeye ve karlılığın düşmesine neden olabilir. • Seramiğin ağır bir ürün olmasına bağlı olarak nakliye maliyeti yüksek olup, ülkemizde ulaşım ağının karayolu ağırlıklı olması deniz ve demiryolu bağlantılarının yetersiz kalması, sektörün hem iç pazarda hem de ihracatta taşımacılık maliyetlerinin yüksek olmasına neden olabilir, sektör şirketleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir. • Sektörün yerli hammadde kullanması en büyük güçleri arasında olmakla birlikte, başta Şile yöresindeki kil rezervi olmak üzere hammadde kaynaklarının geleceği ile ilgili belirsiz durumlar sektörün büyümesinin önünde engel olabilir. • Küresel likidite sıkışıklığının yaşanması ve bununla birlikte faizlerin yükselmesi, hem konut talebinde hem de yenileme projelerinin finansmanını olumsuz etkileyebilir, seramik sektörü bu durumdan olumsuz etkilenebilir. • Talep daralması sebebiyle birikecek yüksek seramik stokları, ihracatın da daralması halinde fiyatların düşmesini tetikleyerek sektörde faaliyet gösteren şirketlerin hasılat ve karlılıklarının düşmesine sebep olabilir. • İstihdam üzerindeki vergiler ve sosyal güvenlik yükleri maliyetleri artırıp sektörün rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyebilir.
B.5	**İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Şirket Tanışlar Grup şirketleri içerisinde yer almaktadır. Tanışlar Grubu; inşaat malzemeleri satışı, mobilya üretim ve satışı, maden, nakliye, petrol satış faaliyetlerinde bulunmaktadır. Tanışlar Grubu, Uşak Seramik paylarının %17,42'sine sahiptir. Tanışlar Grup bünyesinde bulunan şirketlerinin faaliyet konuları aşağıda verilmektedir. **Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.** Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. inşaat malzemeleri alımı ve satımı, madencilik, inşaat, hafriyat, taahhüt faaliyetlerinde

bulunmaktadır. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirket'in bayilerindendir. Ayrıca, Şirket, Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den maden, feldspat, bentoit, kil, albit ve kaolin madenleri satın almaktadır.

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Marmara Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. demir, inşaat, montaj, gıda, giyim, beyaz eşya, orman ürünleri, taahhüt ticaret, oto alım satımı faaliyetlerinde bulunmaktadır. Marmara Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş, Şirket'in seramik bayilerindendir. 30.05.2011 tarihinde şirket ünvanını Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket, Uşak Seramik A.Ş.'nin bayisidir.

Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. mutfak ve banyo imalatı ile taahhüt işleri faaliyetlerinde bulunmaktadır. Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., Uşak Seramik bayilerinin teşhir ürünleri için banyo ve mutfak dolapları, taşımacılıkta kullanılan tahta paletler satmakta ve fuarlarda kullanılan stantları hazırlamaktadır.

Eda Turizm Otelcilik Madencilik Ltd. Şti.
Firma madencilik ve turizm alanında faaliyet göstermekte olup, Uşak Seramik A.Ş.'ne seramik hammaddesi madenleri (albit, feldispat, kil, kaolen) satışı yapmaktadır. Ayrıca Uşak Seramik A.Ş.'den proje bazlı seramik alımı yapmaktadır.

B.6 **Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi**

İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Şirket Tanışlar Grup şirketleri içerisinde yer almaktadır.

Şirket'in 245.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan %5 ve daha fazla payı olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı aşağıda verilmiştir.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Ünvanlı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17,42	42.669.989
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	82,58	202.330.011
TOPLAM	**100,00**	**245.000.000**

Şirket'in hakim ortakları farklı oy haklarına sahip değildir.

	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Ortaklığımızın 245.000.000,00 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki dolaylı yoldan %5 ve daha fazla payı olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı aşağıda verilmiştir. **Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Ortağın adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)
Durmuş TANIŞ	3.300.000	55
Hüseyin TANIŞ	900.000	15
Hasan TANIŞ	900.000	15
Harun TANIŞ	900.000	15
Toplam Sermaye	**6.000.000**	**100**

B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.usakseramik.com ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. Temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	11.520.357	17.585.683	1.671.311
Finansal yatırımlar	–	18.195.074	–
Ticari alacaklar	337.367.764	270.145.688	224.312.940
Diğer alacaklar	304.232.064	84.142.523	51.385.927
Stoklar	240.772.378	196.630.902	185.655.024
Peşin ödenmiş giderler	69.060.766	40.543.519	21.991.054
Diğer dönen varlıklar	8.631.894	1.531.366	3.355.905
Toplam Dönen Varlıklar	**971.585.223**	**628.774.755**	**488.372.161**
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar	8.264.460	61.199	6.028.654
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14.055.000	4.555.000	4.120.000
Maddi duran varlıklar	677.124.768	301.311.385	290.958.207
Kullanım Hakları	903.021	–	–
Peşin ödenmiş giderler	–	179.472	–
Toplam Duran Varlıklar	**700.347.249**	**306.107.056**	**301.106.861**
TOPLAM VARLIKLAR	**1.671.932.472**	**934.881.811**	**789.479.022**

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer finansal yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537
Ticari borçlar	318.274.401	165.506.313	141.396.647
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.187.075	3.673.529	2.909.192
Diğer borçlar	4.103.273	6.537.499	6.005.845
Ertelenmiş gelirler	326.190.019	78.562.955	47.928.818
Kısa vadeli karşılıklar	1.433.537	842.593	1.126.061
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.071.021	1.395.014	2.249.355
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**835.037.269**	**457.766.889**	**401.434.834**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer finansal yükümlülükler	276.071	-	-
Ertelenmiş gelirler	8.203.261	-	5.967.455
Uzun vadeli karşılıklar	7.880.516	7.192.703	8.656.522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	60.701.577	2.960.218	9.242.332
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**127.349.463**	**81.872.670**	**144.481.672**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**962.386.732**	**539.639.559**	**545.916.506**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	245.000.000	245.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltme farkları	8.044.069	8.044.069	8.044.069
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	954.755	954.755	360.334
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	323.486.219	71.289.339	85.939.532
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	206.959	206.959	206.959

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Geçmiş yıllar karları veya zararları	69.747.130	49.401.622	38.356.906
Net dönem karı veya zararı	62.106.608	20.345.508	10.654.716
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**709.545.740**	**395.242.252**	**243.562.516**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	**1.671.932.472**	**934.881.811**	**789.479.022**

Şirket'in aktif büyüklüğü 2019 yılında 789,4 milyon TL iken 2020 yılında nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar, diğer alacaklar ile maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak %18,4 artışla 934,9 milyon TL'ye çıkmıştır. Buna karşılık, 2021 yılında ise 2020 yılına göre özellikle Şirket'in üretim ve satış faaliyetlerindeki artış kaynaklı, ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve maddi duran varlıklardaki artış sonucu %78,8 büyüme ile 1.671,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in dönen ve duran varlıklarının toplam varlıklar içerisindeki dağılımı 2019 yılında %61,8, 2020 yıllarında %67,2, 2021 yılında ise %58,1 oranında gerçekleşmiştir.
Şirket'in dönen varlıkları 2020 yılında 2019 yılına oranla %28,7 artışla 488,3 milyon TL den 628,7 milyon TL'ye; 2021 yılında da 2020 yılına göre %54,5 artışla 971,5 milyon TL'ye yükselirken, dönen varlıklardaki artış temel olarak ticari ve diğer alacaklar ile peşin ödenmiş giderlerdeki artışa bağlı olarak gerçekleşmiştir.
Şirket'in duran varlıkları 2020 yılında 2019 yılına oranla %1,6 artışla 301,1 milyon TL'den 306.1 milyon TL'ye; 2021 yılında da 2020 yılına göre % 128,7 artışla 700.3 milyon TL'ye yükselmiştir. Duran varlıklardaki artışın 73,7 milyon TL'si modernizasyon yatırımlarından, kalan kısmı ise maddi duran varlık değerleme farklarından oluşmaktadır.
Finansal tablo dönemleri itibarıyla duran varlıkların ortalama %96,6'sı maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 2019 yılında 401 milyon TL olan kısa vadeli yükümlülükleri, 2020 yılında 2019 yılına kıyasla %14 artışla 457,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında da 2020 yılına göre %82,4 artışla 835 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansal borçların (kredi) kısa vadeli yükümlülüklere oranı 2019 yılında %49,7 oranla 199,8 milyon TL, 2020 yılında %43,8 oranla 200,9 milyon TL, 2021 yılında %21,4 oranla 178,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kredi borçlarının kısa vadeli yükümlülükler içerindeki oranı düşüş göstermektedir. Ticari borçların kısa vadeli yükümlülüklere oranı 2019 yılında %35,2 ile 141,3 milyon TL, 2020 yılında %36,1 ile 165,5 milyon TL, 2021 yılında %38,1 ile 318,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ertelenmiş gelirlerin

		(avans karşılığı alınan çekler) kısa vadeli yükümlülükler içerindeki payı 2019 yılında %11,9 ile 47,9 milyon TL, 2020 yılında %17,1 ile 75,5 milyon TL, 2021 yılında %39 ile 326,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in son 3 yıldır artan satışlarına bağlı olarak artan işletme sermayesi ihtiyacının finansmanını sağlamak için kısa vadeli yükümlülüklerde artış görülmüştür. Kısa vadeli yükümlülüklerin, toplam kaynaklar içerisindeki payı 2021 yılı itibarıyla %49,9 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2019 yılında 144,4 milyon TL iken 2020 yılında finansal, ticari ve diğer borçlardaki düşüşe bağlı olarak 2019 yılına göre %43,49 azalışla 81,8 milyon TL'ye gerilemiştir. Uzun vadeli yükümlülükler 2021 yılında ise temel olarak ertelenmiş vergi yükümlülüğüne bağlı olarak % 55,5 artışla 127,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Uzun vadeli kredi borçlarının uzun vadeli borçlara oranı 2019 yılında %83,4, 2020 yılında %87,5, 2021 yılında ise %39,48 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ana ortaklığa ait özkaynakları 2019 yılında 243,5 milyon TL iken, 2020 yılında 145 milyon TL nakdi sermaye artışı ve dönem karı etkisi ile 395,2 milyon TL'ye yükselmiş; 2021 yılında da hem karlılık hemde maddi duran varlıkların değer artışına bağlı olarak 2020 yılına göre %79,5 artışla 709,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Ana ortaklığa ait özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı 2020 yılı itibarıyla %42,4 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in faaliyetleri temel olarak yer, duvar ve teknik granit üretim ve satışlarından oluşmakta olup, ayrıca palet satışları da hasılat içerisinde pay sahibiri. Şirket'in hasılatı 2019 yılında 363 milyon TL iken; 2020 yılında 2019 yılına göre %34,4 artışla 488,2 milyon TL'ye, 2021 yılında da 2020 yılına göre %47,3 artışla 719,6 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in satış hasılatındaki artışın temel sebebi artan ticari faaliyetlerine bağlı olarak satışları ve fiyatlarındaki artış kaynaklıdır. 2019 yılında yurt dışı satışların toplam hasılata oranı %29,3, 2020 yılında %30,7, 2021 yılında %37,8 dir. 2021 yılında yurt dışı satışlar geçmiş yıllara göre artış göstermiştir. Şirket'in 2019 yılında 10,6 milyon TL olan net dönem karı; 2020 yılında 20,3 milyon TL, 2021 yılında da 62,3 milyon TL olarak gerçekleşmitir. Şirket'in ayrıntılı finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.usakseramik.com ve www.kap.org.tr internet sitesinde yer almaktadır.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	Şirket'in net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar- - Kısa Vadeli Yükümlülükler) aşağıdaki tabloda hesaplanmıştır.

Finansal Durum Tablosu	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Dönen Varlıklar	971.585.223	628.774.755	488.372.161
KısaVadeli Yükümlülükler	835.037.269	457.766.889	401.434.834
Net İşletme Sermayesi	**136.547.954**	**171.007.866**	**86.937.327**

Şirket'in işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 31.12.2021 dönemi itibariyle Şirket'in dönen varlık toplamı 971.585.223 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 835.037.269 TL olup, net işletme sermayesi 136.547.954 TL'dir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Ortaklığımızın 245.000.000,00 TL tutarındaki mevcut sermayesi 343.000.000,00 TL tutarında bedelli olarak arttırılmak suretiyle toplamda 588.000.000,00 TL'ye artırılacaktır. Nakit olarak arttırılacak 343.000.000,00 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden paylar halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %140 oranında yeni pay almak hakkı bulunmaktadır. Şirket yönetim kurulunun 04.03.2022 tarih ve 2022/05 sayılı kararı uyarınca; yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli beher pay için 1 TL fiyattan kullandırılacaktır. İhraç edilecek yeni paylarda grup ve imtiyaz bulunmamaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsa da satılacaktır. Hamiline yazılı olarak ihraç edilecek B grubu payların ISIN kodu ……..'dır. Arttırılacak sermayeyi temsil edecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri TL	Toplam	Sermayeye Oranı %
Hamiline	Yok	34.300.000.000	0,01	343.000.000	140

C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	Şirket'in son sermaye artırımı işlemi 17.08.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 9746 sayılı TTSG ile ilan edilmiştir. Buna göre ortaklığımızın çıkarılmış sermayesi 245.000.000 TL olup, paylarının tamamının bedeli ödenmiştir. Şirketin Sermaye Artırım geçmişi;

	Sermaye				
Tarih	**Ödenmiş**	**Artırılan**	**Tescil Edilen**	**Bedelli**	**Bedelsiz**
5.5.2000	209.290,67	2.290.709,34	2.500.000,00	500	594,51
9.8.2001	2.500.000,00	1.250.000,00	3.750.000,00	50	0
16.9.2002	3.750.000,00	2.335.461,20	6.085.461,20	70	0
23.7.2003	6.085.461,20	2.009.849,05	8.095.310,25	50	0
5.5.2005	8.095.310,25	6.350.000,01	14.445.310,25	78,44	0
30.4.2012	14.445.310,25	28.890.620,50	43.335.930,75	200	0
11.1.2019	43.335.930,75	56.664.069,25	100.000.000,00	130,76	0
17.8.2020	100.000.000,00	145.000.000,00	245.000.000,00	145	0

Şirket'in her bir payının nominal değeri 1 TL'dir.

C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	- Kardan pay alma hakkı (SPKm md.19-TTKn. md.507) - Yeni pay alma hakkı (TTKn.md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklar için SPKn.md.18) - Bedelsiz pay alma hakkı (SPKn.md.19-TTKn. md.462) - Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn.md.24) - Satma hakkı (SPKn.md.27) - Tasfiyeden pay alma hakkı (TTKn.md.507) - Genel kurula davet ve katılma hakkı (SPKn.md.29,30, TTKm.md.414,415,419,425,1527) - Oy hakkı (SPKn.md.3,, TTKn.md.432,433,434,435,436) - İptal davası açma hakkı (TTKn.md.445-451,SPKn.md.18/6,20/2) - Azınlık hakkı (TTKn.md.411,412,420,439) - Özel denetim isteme hakkı (TTKm.md. 438,439) - Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKm.md.14, TTKm.md.437) - İtfa / geri satma hakkı (İzahname ve ihraç belgesi tebliği seri-No:II.5.1) - Dönüştürme hakkı (İzahname ve ihraç belgesi tebliği seri-No:II.5.1)
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir**	Yoktur.

	ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Şirket'in mevcut payları 1991 yılında Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, "USAK" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazarda işlem görmektedir. Kotasyon yönergesinin 41.maddesine göre, Şirket'in bedelli sermaye artırımı nedeni ile ihraç edeceği paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenim ticaret siciline tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tescil edilmesine gerek kalmaksızın borsa kotuna alınır ve işlem görmeye başlar.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	28.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısının 4. gündem maddesinde kabul edilen kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir. Uşak Seramik Sanayi A.Ş kar payı dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınladığı mevzuat, düzenleme ve aldığı kararlar ile Şirket Ana sözleşmesinin ilgili hükümleri kapsamında; Kurumsal Yönetim uygulamaları ve Şirket'in stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket'in ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir. Uşak Seramik San A.Ş. kar dağıtımına ait esaslar Esas Sözleşmenin 31. Maddesinde açıklanmaktadır. Bu hükümlere göre; Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem net karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, Genel Kanuni Yedek Akçe: % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. **Birinci kar payı** Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

		İkinci Kar payı: Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. **II. Tertip Kanuni Yedek Akçe:** e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, pay sahiplerine ödenen %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve / veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak ve Genel Kurul kararı ile sınırlı olmak üzere bağımsız sınırlı denetlemeden geçmiş 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibari ile hazırlanmış ara mali tablolarında yer alan karları üzerinden nakit temettü avansı dağıtabilir. Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde Yönetim Kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim Kurulunun Kar dağıtım tutarına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı Genel Kurulu toplantısında. SPK mevzuatı çerçevesinde, belirlenen süre içinde yapılır. Uşak Seramik San. A.Ş'nin faaliyet raporunda yer verilerek, internet sitesinden kamuoyuna sunulur.

D-RİSKLER		
D.1.	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**D.1.1 İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler** • Şirket'in gelir yaratan bir faaliyetinin kalmaması durumunda, finansal ve ticari borçlarını ödeyememe riski oluşabilir. • Müşterilerin, başta ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak yaşayabileceği maddi sıkıntılar sonucu ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi halinde, Şirket'in nakit akımları ve buna bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacı ortaya çıkabilir. Şirket artan işletme sermayesi ihtiyacını finansal borçlanma yoluyla karşılamak durumunda kalabilir.

		• Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği ürünlerin ana hammaddelerinin (feldspat, kil ve kaolen madenleri) temininde yaşanabilecek aksaklık, maliyet artışları, kaynakların azalması veya tükenmesi gibi durumlar, şirketin faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. • Doğalgaz da yaşanabilinecek arz sıkıntısı üretim ve gelir kaybına yol açabilir. • Şirket'in üretim faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda meydana gelebilecek arızalar, şirketin üretim faaliyetlerini, hasılat ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Meydana gelebilecek iş kazaları sonucu şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yükümlülük altına girebilir. • Şirket faaliyetleri ile ilgili çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, dâvaların şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirket'in tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir. • İhraççının bağlantısını yaptığı ve fiyatını sabitlediği ürünlerin üretiminde kullandığı hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. • İhraççının diğer girdi maliyetlerindeki artış ihraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • İhraççının faaliyetlerinin yurt içinde yoğunlaşması sebebiyle, satışlar yurt içi talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Deprem, doğal afetler ve vb., ihraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkilemeyebilir. • Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilirliği müşterilerin ihtiyaçlarına cevap verebilecek nitelikte ürün ve hizmet sunulabilmesine bağlı olup, bunun gerçekleştirilememesi durumunda faaliyetlerin olumsuz etkilenmesi ve pazar kaybı oluşabilir. • Şirket her ne kadar stoklu çalışıyor olsa dahi üretim faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan ürünlerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. • Şirket faaliyetleri ile ilgili gerekli sigortaları yaptırmış olmakla birlikte, karşı karşıya kaldığı ve kendisine maddi kayıp veya zarar verebilecek her türlü olay için gerekli sigortaların yenilenmemesi ve yaptırılmaması halinde faaliyetleri aksayabilir ve (finansal tabloları olumsuz etkilenebilir.)

- Şirket'in sahip olduğu süreli ve belli periyotlarda yenilenmesi gereken lisans, sertifika veya benzeri belgelerin süresi içerisinde yenilenememesi durumunda Şirket'in faaliyetlerinde aksamalar meydana gelebilir ve finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir.
- Şirket'in karlılığı, üretilen ürünlere gelecek talebe bağlıdır. Şirket ile aynı özelliklere sahip ürünlerin alternatif şirketler tarafından üretilerek rekabetçi fiyatlarla pazara sunulması, Şirket'in potansiyel işlerini, karlılığını ve finansal durumu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in müşterileri veya personeli ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere ragmen üçüncü kişilerin eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşterileri yasal süreç başlatabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması Şirket itibarını zedeleyebilir, Pazar kaybı yaşatabilir, Şirket'e tazminat yükümlülüğü doğabilir.
- Şirket'in satış gelirlerinin yurt içi ve yurtdışında hemen hemen aynı oranda dağılmasına bağlı olarak, satışlar yurt içi ve yurt dışı talebe duyarlı olup, ülkemizin ve dünyanın genel ekonomik görünümündeki bozulma vc inşaat sektöründeki daralmalar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in kullandığı orta ve uzun vadeli kredileri sağlayan bankaların zora düşerek, kredileri vadesinden önce geri çağırmaları durumunda şirketin nakit akışı bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Şirket'in mevcut durum itibarıyla faaliyetleri temel olarak granit, seramik, yer karosu ve duvar karosu malzemeleri üretimi, satışı ve ihracatı faaliyetlerinden oluşmakta olup, sektöre ilişkin risklere aşağıda değinilmiştir.

- Dünyada vc Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, salgın hastalık vb. durumlar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını vc karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Seramik sektörü gayrimenkul sektöründe durgunluk ve bina inşaatlarındaki daralmadan olumsuz yönde etkilenmekte olup,

iç piyasadaki talep daralmaları sektör şirketlerinin karlılığı üzerinde baskı yaratabilir.

- •Devlet tarafından sektör faaliyetlerini desteklemek amacıyla sağlanan teşvik ve desteklerde yapılacak değişiklikler ya da söz konusu uygulamaların ortadan kalkması / süresinin dolması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Seramik sektörünün faaliyetleri, inşaat sektörü ile aynı doğrultuda olarak yoğun kış şartlarının yaşandığı aylarda önemli ölçüde olumsuz etkilenmekte ve satış miktarlarında buna bağlı olarakda sektörün iş hacminde dönemsel düşüşler yaşanabilmektedir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da başta enerji ve nakliye olmak üzere girdi maliyetlerini artırarak sağlıklı fiyat oluşumuna engel olabilir, şirketlerin maliyetleri artabilir, şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkileyebilir, buna bağlı olarak da sektörde daralma görülebilir.
- Mesleki eğitimlerin yetersiz olması ve talep görmemesi nedeniyle mesleki belgesi olmayan işgücünün yoğunluğu, işverenlerin istediği nitelikte işgücüne ulaşmasını zorlaştırabilir, sektörün verimini ve kalitesini düşürebilir, sektörde iş kaza oranlarının yükselmesine yol açabilir.
- İlgili kanun, yönetmelik veya hükümlerde yapılabilecek değişiklikler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin iş süreçlerini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, şirketlerin satışları ve karlılığı düşebilir, işletme sermayesi açığı ortaya çıkabilir.
- İhracat gerçekleştirilen ülkelerin çeşitli vergi, gümrük tarifeleri ve sınırlamalar getirmesi halinde şirketlerin faaliyetleri, karlılığı olumsuz etkilenebilir, sektörde daralma yaşanabilir.
- Sektördeki firmalar arasındaki fiyat rekabeti Şirket'in satışlarını ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Üretim süreci içindeki pişirme ve kurutma işlemlerinden dolayı seramik sektörünün üretim maliyetleri içinde enerjinin payı diğer sektörlere oranla oldukça yüksek durumdadır. Özellikle doğalgaz ve elektrik önemli bir maliyet kalemleridir. Döviz kurlarındaki artış döviz kurlarına bağlı olan bu maliyet kalemlerinde ciddi miktarda yükselmeye ve karlılığın düşmesine neden olabilir.
- Seramiğin ağır bir ürün olmasına bağlı olarak nakliye maliyeti yüksek olup, ülkemizde ulaşım ağının karayolu ağırlıklı olması, deniz ve demiryolu bağlantılarının yetersiz kalması sektörün hem iç pazarda hem de ihracatta taşımacılık maliyetlerinin yüksek olmasına neden olabilir; sektör şirketleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

- Sektörün yerli hammadde kullanması en büyük güçleri arasında olmakla birlikte, başta Şile yöresindeki kil rezervi olmak üzere hammadde kaynaklarının geleceği ile ilgili belirsiz durumlar sektörün büyümesinin önünde engel olabilir.
- Global likidite sıkışıklığının yaşanması ve bununla birlikte faizlerin yükselmesi, hem konut talebinde hem de yenileme projelerinin finansmanını olumsuz etkileyebilir, seramik sektörü bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Talep daralması sebebiyle birikecek yüksek seramik stokları, ihracatın da daralması halinde fiyatların düşmesini tetikleyerek sektörde faaliyet gösteren şirketlerin hasılat ve karlılıklarının düşmesine sebep olabilir.
- İstihdam üzerindeki vergiler ve sosyal güvenlik yükleri maliyetleri artırıp sektörün rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyebilir.

D.1.3. Diğer Riskler

D.1.3.1 Sermaye Riski

Net Borç / Özsermaye oranının yüksekliği Şirket'in finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, diğer finansal yükümlülükler, uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle Net Borç / Toplam Yatırılan Sermaye oranı aşağıdadır:

	2021	2020	2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.520.357	17.585.683	1.671.311
Kısa Vadeli Borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer Finansal Yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537
Uzun Vadeli Borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer Finansal Yükümlülükler	276.071	–	–
Net Borç	217.821.695	255.383.052	318.762.968
Öz Kaynaklar	709.545.740	395.242.252	243.562.516
Net Borç / Özkaynaklar	0,31	0,65	1,31

Şirket'in varlıklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. Şirket'in net borcu 2019 yılındaki 318,7 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %19,8 düşüşle 255,3 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %14,6 düşüşle 217,8 milyon TL'ye düşmüştür. Şirket'in borçluluğundaki düşüş 2020 yılında gerçekleştirilen nakit sermaye artışı ve faaliyet karlılığına bağlıdır. Bu doğrultuda 2018 yılında %131 olan net borç / toplam yatırılan sermaye oranı 2020 yılında %65'e düşerken, 2021 yılında ise Şirket'in artan karlılığı ve gayrimenkullerinin yeniden değerlenmesine bağlı olarak artan özkaynakları çerçevesinde %31'e gerilemiştir. Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibariyle yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. Şirket'in yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması durumunda zararla karşılaşabilecektir.

D.1.3.2 Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle ortaklığın finansal bir kayba uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski esas olarak İlişkili ve diğer taraflardan ticari ve diğer alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

31.12.2021 dönemi itibariyle ilişkili taraflardan 144.026.737 TL (31.12.2020: 131.006.246 TL, 31.12.2019: 115.616.986 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 193.341.027 TL (31.12,2020: 139.139.442 TL, 31.12.2019: 108.695.954 TL) ticari alacağı, ilişkili taraflardan 122.865.591 TL (31.12.2020: 16.736.439 TL, 31.12.2019: 10.255.585 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 181.366.473 TL (31.12.2020: 67.406.084 TL, 31.12.2019: 41.130.342 TL) diğer alacağı, bankalarda 10.149.769 TL (31.12.2020: 4.998.141 TL, 31.12.2019: 721.768 TL) nakit bulunmaktadır.

Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibariyle değer düşüklüğüne uğrayan vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış ilişkili olmayan taraflardan 17.693.1351 TL (31.12.2020: 9.502.874 TL, 31.12.2019: 6.704.695 TL) ticari alacağı bulunmaktadır. İlişkili taraflar için vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış bir alacak bulunmamaktadır.

D. 13.3.3 Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararla karşılaşabilir. Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibarıyla cari yükümlülüklerini yerine getirme konusunda bir sıkıntısı bulunmamaktadır.

		D. 1.3.4. Piyasa Riski **D. 1.3.4.1. Faiz Oranı Riski** Faiz oranlarındaki değişim fiyatların değişmesine dolayısıyla finansal araçların değerinde dalgalanmalara yol açabilir. Faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı finansal yükümlülüklerine bağlıdır. Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla değişken faizli finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. **D.1.3.4.2. Kur Riski** Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermekte olup, Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle net döviz açığı bulunmamaktadır. **D.1.3.5. Hakim Ortak Riski** Şirket'in hakim ortağı Tanışlar Grup olup, hakim ortağın ticari itibarını zedeleyici durumların oluşması halinde, Şirket'in yatırımcılarına ve ortaklarına olumsuz yönde yansıyabilir. Bu durum, Şirket karlılığını ve iş hacmini negatif olarak etkileyebilir. **D. 1.3.6. Makro Ekonomik Riskler** Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullan yoluyla Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. **D.1.3.7. Pandemi Riski** Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek salgın hastalıklar ve pandemic gelişmeler, önümüzdeki dönemlerde yaşanabilecek yeni gelişmeler ve devlet politikaları kapsamında getirilecek yeni düzenlemeler Şirket'in faaliyetlerine olumsuz yansıyabilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Kar payı geliri şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtılabilir. Şirket'in beklenen karı elde edememesi veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi sonucunda kar dağıtılamaması riski vardır. Sermaye kazancına ilişkin riskler zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Küresel ekonomik ve finansal riskler, jeopolitik riskler, sektörel riskler, şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir. Sonuç olarak pay sahibi şirketin karına veya zararına ortak olmaktadır.

		E—HALKA ARZ
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde**	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, Şirket'in nakit sermaye artışı sonucu sağlayacağı tahmini brüt nakit girişi 343.000.000,00 TL.

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dilek Mh. Değirmenler Sk. No:100 BANDIRMA/UŞAK
Tel: 0(276) 326 [redacted] 20 11
Banaz V.D. H. No: [redacted]
Mersis No.: 0896004962300010 Tic. Sic. No.:496

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 341.690.748 TL'dir. Sermaye artırımdan elde edilecek fon üzerinden alınacak vergi ve yapılacak kesintiler sonrası oluşacak net nakit aşağıdaki gibidir. SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2): 686.000 BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV): 108.045 MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV): 18.008 Rekabeti Koruma Fonu (%0,04): 137.200 Aracı Kurum Ücreti: 350.000 İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini): 10.000 TOPLAM: 1.309.253 Halka Arz Edilecek Pay Adedi: 343.000.000 Pay Başına Maliyet: 0,0038
E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket Yönetim Kurulu'nun 04.01.2022 tarih ve 2022/05 sayılı kararı ile, Şirket'in 245.000.000,00 TL tutarındaki mevcut sermayesinin 353.000.000,00 TL tutarında bedelli olarak arttırılmak suretiyle, toplamda 588.000.000,00 TL'na arttırılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortaklarımızın yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda sermaye artışı ile sağlanacak brüt fon 343.000.000 TL net fon ise 341.690.748 TL' dir. **Sermaye artırımın amacı**: Şirket'in özkaynaklarının güçlendirilmesi, 101.830.628 milyon TL tutarındaki teşvik belgesi kapsamında kapasite artırıcı yatırımların tamamlanması, işletme sermayesinin güçlendirilmesi, büyüme hedeflerinin devamlılığının sağlanması, Şirket'in bilinirliğinin yurt içi ve yurt dışında artırılması, rekabet gücünün artırılması, potansiyel müşteriler nezdinde mevcut güvenilirliğin ve saygınlığın artırılması, Küresel ve jeopolitik etkiler sonucunda enerji arz güvenliğinde yaşanacak sorunların yaratacağı olumsuz etkilere karşı tedbir alma, Şirket'e kredi verenler nezdinde kurumsal ve finansal yapının güçledirilmesi ve daha düşük maliyet ile borçlanma imkanı sağlanması olarak sayılabilir.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arz edilen payların nominal değeri 343.000.000 TL, sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli beher pay için 1 TL fiyattan kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına onaylı izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma kullanım hakkı 15 gün olacaktır. Pay bedelleri Türkiye Halk Bankası A.Ş. nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan Uşak, 1 Eylül Şubesindeki 1371-10101196 numaralı (IBAN:TR34 0001 2001 3710 0010 1011 96) özel hesaba yatırılacaktır. Ödeme nakit, banka içi havale ve EFT yoluyla yapılabilecektir.

		Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar ise, nominal değerinin altında olmamak üzere SPK düzenlemeleri çerçevesinde BİAŞ Birincil Piyasada oluşan fiyattan satılacağından belirlenmiş bir halka arz fiyatı bulunmamaktadır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ' ta işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitesinde yer almaktadır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dâhil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık ücreti alacaktır. Bunun dışında halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaati bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	İhraççı: Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi Yoktur.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların**	**%100 Katılıma göre;** Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli 1 adet paydan oluşan bir lot pay için (negatif) sulanma etkisinin tutarı -1,1083 TL ve yüzdesi -%38,3'tür.

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmaları Durumunda	%100 Katılım
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak	709.545.740
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Ödenmiş Sermaye	245.000.000
Sermaye Artırım Öncesi Pay Başına Defter Değeri	2,8961
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	343.000.000
Halka Arz Masrafları	1.309.253
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1.051.236.488

UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	

Sermaye Artırım Sonrası Ödenmiş Sermaye	588.000.000
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başında Defter Değeri	1,7878
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	-1,1083
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	-38,3%

%0 Katılıma Göre;

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar için negatif sulanma etkisinin tutarı -1,00377 TL ve yüzdesi -%34,66'dır.

BİST Ana Pazar'da USAK kodu ile işlem gören Şirket paylarının 18.03.2022 tarihli ağırlıklı ortalama kapanış fiyatı 1,43 TL olup bu fiyat üzerinden yapılan sulanma etkisi hesabı aşağıdaki gibidir:

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda	**%0 Katılım**
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Sermaye	245.000.000
USAK Ağırlıklı Ortalama Kapanış Fiyatı (18.03.2022)	1,43
Sermaye Artırım Sonrası Düzeltilmiş Fiyat	1,18
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak (31.12.2021)	709.545.740
Defter Değeri	2,8961
Halka Arz Geliri	404.454.167
Halka Arz Masrafları	1.309.253
Emisyon Primi	60.144.914
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1.112.690.654
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1,89
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	-1,00377
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	-34,66%
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Tutarı	0,71316
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Yüzdesi	60,48%

E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun ücretlendirme politikasına tabi olacaklar. Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

31.12.2020, 31.12.2019 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.
31.12.2021 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

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

Şirket'in, 2020 ve 2019 döneminde bağımsız denetimini Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. gerçekleştirmiştir. 2021 döneminde bağımsız denetimini Deneyim Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş. gerçekleştirmiştir. Sorumlu denetçiler kurum içi iş akışı ve görev sürelerine göre değişiklik göstermiştir.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
01.01.2019-31.12.2019	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bahçelievler Mah. 35. Cad. 24/8 Çankaya/ANKARA	Serdar ASAR	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Kamu Gözetimi Kurumu
01.01.2020-31.12.2020	Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Bahçelievler Mah. 35. Cad. 24/8 Çankaya/ANKARA	Serdar ASAR	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Kamu Gözetimi Kurumu
01.01.2021-31.12.2021	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Kızılırmak Mahallesi Muhsin Yazıcıoğlı Caddesi No:39/A Ankara	Hatun AKTAŞ	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası, Kamu Gözetimi Kurumu

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarından seçilmiş önemli kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	11.520.357	17.585.683	1.671.311
Finansal yatırımlar	–	18.195.074	–
Ticari alacaklar	337.367.764	270.145.688	224.312.940
Diğer alacaklar	304.232.064	84.142.523	51.385.927
Stoklar	240.772.378	196.630.902	185.655.024
Peşin ödenmiş giderler	69.060.766	40.543.519	21.991.054
Diğer dönen varlıklar	8.631.894	1.531.366	3.355.905
Toplam Dönen Varlıklar	**971.585.223**	**628.774.755**	**488.372.161**
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar	8.264.460	61.199	6.028.654
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14.055.000	4.555.000	4.120.000
Maddi duran varlıklar	677.124.768	301.311.385	290.958.207
Kullanım hakları	903.021	–	–
Peşin ödenmiş giderler	–	179.472	–
Toplam Duran Varlıklar	**700.347.249**	**306.107.056**	**301.106.861**
TOPLAM VARLIKLAR	**1.671.932.472**	**934.881.811**	**789.479.022**
	31.12.2021	**31.12.2020**	**31.12.2019**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer finansal yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537
Ticari borçlar	318.274.401	165.506.313	141.396.647
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.187.075	3.673.529	2.909.192
Diğer borçlar	4.103.273	6.537.499	6.005.845
Ertelenmiş gelirler	326.190.019	78.562.955	47.928.818
Kısa vadeli karşılıklar	1.433.537	842.593	1.126.061
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.071.021	1.395.014	2.249.355
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**835.037.269**	**457.766.889**	**401.434.834**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer finansal yükümlülükler	276.071	–	–
Ertelenmiş gelirler	8.203.261	–	5.967.455
Uzun vadeli karşılıklar	7.880.516	7.192.703	8.656.522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	60.701.577	2.960.218	9.242.332

Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**127.349.463**	**81.872.670**	**144.481.672**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**962.386.732**	**539.639.559**	**545.916.506**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	245.000.000	245.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltme farkları	8.044.069	8.044.069	8.044.069
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	954.755	954.755	360.334
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	323.486.219	71.289.339	85.939.532
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	206.959	206.959	206.959
Geçmiş yıllar karları veya zararları	69.747.130	49.401.622	38.356.906
Net dönem karı veya zararı	62.106.608	20.345.508	10.654.716
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**709.545.740**	**395.242.252**	**243.562.516**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	**1.671.932.472**	**934.881.811**	**789.479.022**

	Dipnot	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
KÂR VEYA ZARAR KISMI	No	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Hasılat	[25]	719.677.196	488.260.603	363.048.307
Satışların maliyeti	[25]	-568.452.339	-372.469.029	-265.856.895
BRÜT KAR/ZARAR		**151.224.857**	**115.791.574**	**97.191.412**
Genel yönetim giderleri	[26]	-17.802.582	-14.484.924	-10.227.557
Pazarlama giderleri	[27]	-30.076.205	-23.291.306	-23.276.304
Araştırma ve geliştirme giderleri	[28]	-3.036.263	-2.551.511	-2.120.920
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	[29]	86.303.465	40.651.103	32.721.055
Esas faaliyetlerden diğer giderler	[29]	-96.364.240	-49.854.347	-29.010.567
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**90.249.032**	**66.260.589**	**65.277.119**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	[30]	7.997.596	281.757	716.311
Yatırım faaliyetlerinden giderler	[30]	-59.333	-112.500	-476.358
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**98.187.295**	**66.429.846**	**65.517.072**
Finansman gelirleri	[31]	8.188.158	2.724.565	1.015.099
Finansman giderleri	[31]	-49.167.305	-51.068.911	-69.661.637
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**57.208.148**	**18.085.500**	**-3.129.466**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	[32]	**4.898.460**	**2.260.008**	**13.784.182**
• Dönem vergi gideri/geliri		–	–	
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri		*4.898.460*	*2.260.008*	*13.784.182*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**62.106.608**	**20.345.508**	**10.654.716**
DÖNEM KARI/ZARARI		**62.106.608**	**20.345.508**	**10.654.716**
Pay Başına Kazanç	[33]	0,2535	0,0830	0,1065

RASYOLAR	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,16	1,37	1,06
Likitide Oran (Dönen Varlıklar – Stoklar – Diğer Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,86	0,94	0,75
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,74	0,73	0,32
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,58	0,58	0,76
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Özkaynaklar)	0,09	0,05	0,04
Alacak Tahsil Süresi (Ticari Alacaklar / Net Satışlar * 365)	171	202	138
Stok Devir Süresi (Stoklar / Satışların Maliyeti * 365)	155	193	110
Borç Ödeme Süresi (Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti * 365)	204	162	123

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- Şirket'in gelir yaratan bir faaliyetinin kalmaması durumunda, finansal ve ticari borçlarını ödeyememe riski oluşabilir.
- •Müşterilerin, başta ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak yaşayabileceği maddi sıkıntılar sonucu ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi halinde, Şirket'in nakit akımları ve buna bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacı ortaya çıkabilir. Şirket artan işletme sermayesi ihtiyacını finansal borçlanma yoluyla karşılamak durumunda kalabilir.
- Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği ürünlerin ana hammaddelerinin (feldspat, kil ve kaolen madenleri) temininde yaşanabilecek aksaklık, maliyet artışları, kaynakların azalması veya tükenmesi gibi durumlar, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in üretim faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in üretim faaliyetlerini, hasılat ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Meydana gelebilecek iş kazaları sonucu Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.
- Şirket faaliyetleri ile ilgili çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, dâvaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirket'in tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.
- İhraççı'nın bağlantısını yaptığı ve fiyatını sabitlediği ürünlerin üretiminde kullandığı hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççı'nın faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççı'nın diğer girdi maliyetlerindeki artış ihraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- İhraççı'nın faaliyetlerinin yurt içinde yoğunlaşması sebebiyle, satışlar yurt içi talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Deprem, doğal afetler ve vb., ihraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkilemeyebilir.
- Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilirliği müşterilerin ihtiyaçlarına cevap verebilecek nitelikte ürün ve hizmet sunulabilmesine bağlı olup, bunun gerçekleştirilememesi durumunda faaliyetlerin olumsuz etkilenmesi ve pazar kaybı oluşabilir.
- Şirket her ne kadar stoklu çalışıyor olsa dahi üretim faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için gerekli olan ürünlerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.
- Şirket faaliyetleri ile ilgili gerekli sigortaları yaptırmış olmakla birlikte, karşı karşıya kaldığı ve kendisine maddi kayıp veya zarar verebilecek her türlü olay için gerekli sigortaların yenilenmemesi ve yaptırılmaması halinde faaliyetleri aksayabilir ve (inansalları olumsuz etkilenebilir.)
- Şirket'in sahip olduğu süreli ve belli periyotlarda yenilenmesi gereken lisans, sertifika veya benzeri belgelerin süresi içerisinde yenilenememesi durumunda şirketin fâaliyetlerinde aksamalar meydana gelebilir ve finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir.
- Şirket'in karlılığı, üretilen ürünlere gelecek talebe bağlıdır. Şirket ile aynı özelliklere sahip ürünlerin alternatif şirketler tarafından üretilerek rekabetçi fiyatlarla pazara sunulması, şirketin potansiyel işlerini, karlılığını ve finansal durumu olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in müşterileri veya personeli ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere rağmen üçüncü kişilerin eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşterileri yasal süreç başlatabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması Şirket itibarını zedeleyebilir, pazarkaybı yaşatabilir, Şirket'e tazminat yükümlülüğü doğabilir.
- Şirket'in satış gelirlerinin yurt içi ve yurtdışında hemen hemen aynı oranda dağılmasına bağlı olarak, satışlar yurt içi ve yurt dışı talebe duyarlı olup, ülkemizin ve dünyanın genel ekonomik görünümündeki bozulma ve inşaat sektöründeki daralmalar, şirketin fâaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in kullandığı orta ve uzun vadeli kredileri sağlayan bankaların zor düşerek, kredileri vadesinden önce geri çağırmaları durumunda Şirket'in nakit akışı bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

5.2 İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Şirket'in mevcut durum itibarıyla faaliyetleri temel olarak granit, seramik, yer karosu ve fayans malzemeleri üretimi, satışı ve ihracatı faaliyetlerinden oluşmakta olup, sektöre ilişkin risklere aşağıda değinilmiştir.

- Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullarındaki değişiklikler, döviz kurlarındaki oynaklıklar, salgın hastalık vb. durumlar, ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, talep koşullarında oluşabilecek azalmalar, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyellerini, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

- Seramik sektörü gayrimenkul sektöründe durgunluk ve bina inşaatlarındaki daralmadan olumsuz yönde etkilenmekte olup, iç piyasadaki talep daralmaları sektör şirketlerinin karlılığı üzerinde baskı yaratabilir.
- •Devlet tarafından sektör faaliyetlerini desteklemek amacıyla sağlanan teşvik ve desteklerde yapılacak değişiklikler ya da söz konusu uygulamaların ortadan kalkması / süresinin dolması sektörde faaliyet gösteren şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Seramik sektörünün faaliyetleri, inşaat sektörü ile aynı doğrultuda olarak yoğun kış şartlarının yaşandığı aylarda önemli ölçüde olumsuz etkilenmekte ve satış miktarlarında buna bağlı olarakda sektörün iş hacminde dönemsel düşüşler yaşanabilmektedir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini, bir yandan da başta enerji ve nakliye olmak üzere girdi maliyetlerini artırarak sağlıklı fiyat oluşumuna engel olabilir, şirketlerin maliyetleri artabilir, şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkileyebilir, buna bağlı olarak da sektörde daralma görülebilir.
- Mesleki eğitimlerin yetersiz olmast ve talep görmemesi nedeniyle mesleki belgesi olmayan işgücünün yoğunluğu, işverenlerin istediği nitelikte işgücüne ulaşmasını zorlaştırabilir, sektörün verimini vc kalitesini düşürebilir, sektörde iş kaza oranlarının yükselmesine yol açabilir.
- İlgili kanun, yönetmelik veya hükümlerde yapılabilecek değişiklikler sektörde faaliyet gösteren şirketlerin iş süreçlerini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, şirketlerin satışları vc karlılığı düşebilir, işletme sermayesi açığı ortaya çıkabilir.
- İhracat gerçekleştirilen ülkelerin çeşitli vergi, gümrük tarifeleri ve sınırlamalar getirmesi halinde şirketlerin faaliyetleri, karlılığı olumsuz etkilenebilir, sektörde daralma yaşanabilir.
- Sektördeki yoğun rekabet ortamında firmalar arasındaki fiyat kırma uygulamaları Şirket'in satışlarını ve karlılığını olumsuz etkiyebilir.
- Üretim süreci içindeki pişirme ve kurutma işlemlerinden dolayı seramik sektörünün üretim maliyetleri içinde enerjinin payı diğer sektörlere oranla oldukça yüksek durumdadır. Özellikle doğalgaz ve elektrik önemli bir maliyet kalemleridir. Döviz kurlarındaki artış döviz kurlarına bağlı olan bu maliyet kalemlerinde ciddi miktarda yükselmeye ve karlılığın düşmesine neden olabilir.
- Seramiğin ağır bir ürün olmasına bağlı olarak nakliye maliyeti yüksek olup, ülkemizde ulaşım ağının karayolu ağırlıklı olması deniz ve demiryolu bağlantılarının yetersiz kalması sektörün hem iç pazarda hem de ihracatta taşımacılık maliyetlerinin yüksek olmasına neden olabilir, sektör şirketleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Sektörün yerli hammadde kullanması en büyük güçleri arasında olmakla birlikte, başta Şile yöresindeki kil rezervi olmak üzere hammadde kaynaklarının geleceği ile ilgili belirsiz durumlar sektörün büyümesinin önünde engel olabilir.
- Küresel likidite sıkışıklığının yaşanması ve bununla birlikte faizlerin yükselmesi, hem konut talebinde hem de yenileme projelerinin finansmanını olumsuz etkileyebilir, seramik sektörü bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Talep daralması sebebiyle birikecek yüksek seramik stoklan, ihracatın da daralması halinde fiyatların düşmesini tetikleyerek sektörde faaliyet gösteren şirketlerin hasılat ve karlılıklarının düşmesine sebep olabilir.
- İstihdam üzerindeki vergiler ve sosyal güvenlik yükleri maliyetleri artırıp sektörün rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyebilir.

5.3 Sermaye Riski

Net Borç / Özsermaye oranının yüksekliği Şirket'in finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, diğer finansal yükümlülükler, uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle Net Borç / Toplam Yatırılan Sermaye oranı aşağıdadır:

	2021	2020	2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.520.357	17.585.683	1.671.311
Kısa Vadeli Borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer Finansal Yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537
Uzun Vadeli Borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer Finansal Yükümlülükler	276.071	–	–
Net Borç	217.821.695	255.383.052	318.762.968
Öz Kaynaklar	709.545.740	395.242.252	243.562.516
Net Borç / Özkaynaklar	0,31	0,65	1,31

Şirket'in varlıklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. Şirket'in net borcu 2019 yılındaki 318,7 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %19,8 düşüşle 255,3 milyon TL'ye, 2020 yılında da 2019 yılına göre %14,6 düşüşle 217,8 milyon TL'ye düşmüştür. Şirket'in borçluluğundaki düşüş 2020 yılında gerçekleştirilen nakit sermaye artışı ve faaliyet karlılığına bağlıdır. Bu doğrultuda 2018 yılında %131 olan net borç / toplam yatırılan sermaye oranı 2020 yılında %65'e düşerken, 2021 yılında ise Şirket'in artan karlılığı ve gayrimenkullerinin yeniden değerlenmesine bağlı olarak artan özkaynakları çerçevesinde %31'e gerilemiştir. Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibariyle yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. Şirket'in yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması durumunda zararla karşılaşabilecektir.

5.4 Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle ortaklığın finansal bir kayba uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski esas olarak ilişkili ve diğer taraflardan ticari ve diğer alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

31.12.2021 dönemi itibariyle ilişkili taraflardan 144.026.737 TL (31.12.2020: 131.006.246 TL, 31.12.2019: 115.616.986 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 193.341.027 TL (31.12,2020: 139.139.442 TL, 31.12.2019: 108.695.954 TL) ticari alacağı, ilişkili taraflardan 122.865.591 TL (31.12.2020: 16.736.439 TL, 31.12.2019: 10.255.585 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 181.366.473 TL (31.12.2020: 67.406.084 TL, 31.12.2019: 41.130.342 TL) diğer alacağı, bankalarda 10.149.769 TL (31.12.2020: 4.998.141 TL, 31.12.2019: 721.768 TL) nakit bulunmaktadır.

Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibariyle değer düşüklüğüne uğrayan vadesi geçmiş ve tamamı için karşılık ayrılmış ilişkili olmayan taraflardan 17.693.1351 TL (31.12.2020: 9.502.874 TL, 31.12.2019: 6.704.695 TL) ticari alacağı bulunmaktadır. İlişkili taraflar için vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış bir alacak bulunmamaktadır.

5.5 Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararla karşılaşabilir. Şirket'in 31.12.2020 dönemi itibarıyla cari yükümlülüklerini yerine getirme konusunda bir sıkıntısı bulunmamaktadır.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	971.585.223	628.774.755	488.372.161
KısaVadeli Yükümlülükler	835.037.269	457.766.889	401.434.834
DönenVarlıklar/Kısa vadeli Yükümlülükler	**1,16**	**1,37**	**1,22**

Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibariyle 229.342.052 TL finansal borcu bulunmakta olup, finansal borçların finansal tablo dönemleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmektedir.

Finansal Borçlar (TL)	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Kısa vadeli borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer finansal yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537
Uzun vadeli borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer finansal yükümlülükler	276.071	–	–
Toplam	**229.342.052**	**272.968.735**	**320.434.279**

Finansal borçlar içersindeki döviz cinsinden borçlanmaların finansal tablo tarihi itibari ile dağılımı aşağıdaki gibidir.

Döviz Pozisyonu (TL Karşılığı)	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Borçlanmalar	18.124.376	0	649.621
-USD Krediler	11.394.310	0	649.621
-Euro Krediler	6.730.066	0	

5.6. Piyasa Riski

5.6.1. Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarındaki değişim fiyatların değişmesine dolayısıyla finansal araçların değerinde dalgalanmalara yol açabilir. Faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı finansal yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla değişken faizli finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

5.6.2. Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermekte olup, Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle net döviz açığı bulunmamaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Döviz Varlıklar	133.413.264	54.630.420	27.696.882
Döviz Yükümlülükler	104.150.527	7.029.368	13.651.629
Net Döviz Pozisyonu	29.262.737	47.601.052	14.045.253
Kurda %10 yükseliş Olması Durumunda Kara Etkisi	2.926.274	4.760.105	1.404.525

Şirket'in finansal tablolar tarihi itibari ile ne döviz fazlası olması sebebiyle kurda yükesliş olması halinde finansal tablolara pozitif etki olacaktır.

5.6.3. Hakim Ortak Riski

Şirket'in hakim ortağı Tanışlar Grup olup, hakim ortağın ticari itibarını zedeleyici durumların oluşması halinde, Şirket'in yatırımcılarına ve ortaklarına olumsuz yönde yansıyabilir. Bu durum, Şirket karlılığını ve iş hacmini negatif olarak etkileyebilir.

5.6.4. Makro Ekonomik Riskler

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve jeopolitik gelişmeler, rekabet ve yatırım koşullan yoluyla Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.6.5. Pandemi Riski

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek salgın hastalıklar ve pandemideki gelişmeler, önümüzdeki dönemlerde yaşanabilecek yeni gelişmeler ve devlet politikaları kapsamında getirilecek yeni düzenlemeler Şirket'in faaliyetlerine olumsuz yansıyabilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Uşak Seramik San. A.Ş. 1972 yılında Uşak ili Banaz ilçesinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu granit, yer ve duvar karosu seramik üretip satmaktır. 2004 yılına kadar Şirket yönetimi ve idaresi Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. tararından sağlanmıştır. Türkiye Kalkınma Bankası 2004 Mart ayında sahibi olduğu % 49.10 oranındaki Uşak Seramik hisselerini blok olarak açık arttırma usulu ile Tanışlar Grubu şirketi Tanser Seramik San.Tic.A.Ş.'ye satmıştır. Tanser Seramik San. Tic. A.Ş, 2021 yılında birleşme yolu ile Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiş olup, Uşak Seramik payları Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketi üzerinde toplanmıştır. 2004 yılında 3.100.000 m^2/yıl olan üretim kapasitesi 2005/2006 yıllarında yapılan yatırımlar ile 11.5 milyon m^2/yıl'a çıkarılmıştır. 2011/2012 yılında yapılan yatırımlar ile 18 milyon m^2/yıl'a, 2015/2018 yıllarında yapılan yatırımlar ilede 24 milyon m^2/yıl'a ulaşılmıştır. Üretim tesisleri 280 bin m^2 alan üzerinde kurulmuş olup, tesislerin 120 bin m^2'si kapalı alandan oluşmaktadır. Üretim tesislerinde üretmiş olduğu ürünleri yurt içi ve yurt dışı piyasada satmaktadır. 2019 yıl sonuna göre satışlarının %30,8'i yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Halen en yüksek pay oranına sahip ortak olan Tanışlar Grubu şirketin yönetimini sağlanmaktadır.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ünvanı Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi olup, ticaret siciline tescil edilen bir işletme adı yoktur.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Adresi : Dilek Mahallesi Değirmenler Sokak No: 100 Banaz/UŞAK

Ticaret Sicil Müdürlüğü: Uşak Ticaret Sicil Müdürlüğü

Ticaret Sicil Numarası: 499/Banaz

Mersis Numarası: 0896004982300010

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

09.09.1972 / 50 yıllığına kurulmuştur. Yasal süresine uygun olarak gerekli yasal prosedürler başlatılarak şirketin süresi uzatılacaktır.

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

Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	:	T.C. Kanunları (TTk.SPK.VUK. Vb)
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye Cumhuriyeti
Adresi	:	Dilek Mahallesi Değirmenler Sokak No:100 Banaz /UŞAK
İnternet Adresi	:	www.usakseramik.com
Telefon Ve Faks No	:	+90 276 326 20 01-09 /+90 276 326 20 10-11

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:
Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Yapılan Yatırım Tutarları	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Arsa ve Araziler	1.559.712	435.000	8.000
Yer Altı ve Yür Üstü Düzenleri	0	12.537.702	725.233
Binalar	1.908.475	2.145.201	18.931.726
Makineler	40.269.232	20.220.157	4.865.085
Taşıtlar	11.912.890	1.306.326	1.906.178
Demirbaşlar	341.715	452.630	40.331
Yapılmakta Olan Yatırımlar	18.971.215	1.291.706	
TOPLAM	**74.963.239**	**38.388.722**	**26.476.553**

Şirket mevcut kapasitesi içerisindeki teknik granit üretim miktarını arttırmak amacıyla modernizasyon yatırımları yapmıştır. İlgili makinaların bir bölümü satıcı firmalardan vadeli olarak alınmış, bir kısmıda Finansal kiralama sözleşmeleri ile finanse edilmiştir.

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

Şirket'in 24 milyon m^2 olan mevcut üretim kapsitesine ek olarak 4 milyon m^2 kapasiteli yeni bir teknik granit üretim hattı ve mevcut makinalarda modernizasyonu içeren 22.02.2022 tarih ve 533657 belge numaralı 101.830.628 TL tutarlı teşvik belgesi alınmıştır. Bu kapsamdaki yatırımların 2022 yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. Yatırımlar bir bölümü satıcı firmalardan vadeli olarak, bir kısmı da finansal kiralama sözleşmeleri ile finanse edilecektir.

Yatrımın Niteliği	Başlangıç Tarihi	Tamamlanma Derecesi	Coğrafi Konumu	Finansman Şekli
Modernisasyon	22.2.2022	0	UŞAK	Banka Kredisi Özkaynaklar

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.

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dilek Mh. Değirmenler Sk. No:100 BANAZ/UŞAK

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Uşak Seramik Sanayi A.Ş'i 1972 yılında Uşak ili Banaz ilçesinde kurulmuştur. Ana faliyet konusu granit, yer karosu ve duvar karosu seramik üretip satmaktır. Faaliyetlerini 120.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m² alanda sürdürmektedir.

Son yıllarda yapmış olduğu teknolojik yatırımlar sayesinde kalite, estetik ve maliyet anlamında rekabetçi firmalar arasındadır.

Şirket'in taşeron çalışanları ile istihdam sağladığı 863 personeli bulunmakta olup bölgesine gerek ekonomik gerekse sosyal açıdan birçok katkı sağlamakadır.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle gelirlerinin ana ürün ve hizmet grupları bazında kırılımı detaylı olarak aşağıda gösterilmekte olup, hasılatın büyük bir kısmının granit üretiminden kaynaklandığı görülmektedir.

Hasılat (TL)	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**	**31.12.2019**	**%**
Yer Karosu	264.861.957	37	189.203.108	38	124.864.678	34
Duvar Karosu	116.151.311	16	95.952.948	20	52.465.129	14
Teknik Granit	323.958.499	45	195.303.441	40	176.216.156	48
Palet vb .	20.073.997	3	11.485.007	2	13.795.147	4
Toplam	725.045.764	100	491.944.504	100	367.341.110	100

Uşak Seramik yer, duvar ve teknik granit ürünlerde farklı desen ve renklerden sunmuş olduğu geniş ürün yelpazesi ile rakiplerine fark yaratmaktadır.

Uşak Seramik, ölçek ekonomisi, uzmanlaşma ve son teknolojiyle donatılmış üretim hatları ile yurt içi ve yurt dışındaki üreticilerle rekabet etmekte ve satışlarını her yıl artırmaktadır. Teknik granit, katma değeri yüksek özel bir ürün olup, ürünün pişirme teknolojisi diğer seramik türlerine göre (standart ve sırlı) daha zor ve pahalıdır. Şirket teknik granit hatlarının sayısını artırarak yurt içi ve yurt dışı pazardan daha fazla pay almayı hedeflemektedir.

	31.12.2021	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Üretim Miktarı m²	23.368.486	22.204.098	19.108.812
Satış Miktarı m²	23.031.215	22.996.744	19.204.447
Kapasite	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Kapasite Kullanım Oranı%	**97,37**	**92,52**	**79,62**

Şirket'in 2019 ve 2020 yılı kapasite kullanım oranları sırasıyla %79,62 ve %92,52 olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı 2019 yılında 19,1 milyon m² iken, 2020 yılında 2019 yılına göre %16 artışla 22,2 milyon m² olarak gerçekleşmiş olup, 2021 yılında 2020 yılına göre %5 artışla 23,3 milyon m² olmuştur.

Bayilerden bazıları sadece Uşak Seramik ürünlerini satmakta olup, bayilik yapılanması üst segment ürünü satabilecek standartlarda tecrübeli bayilerden oluşmaktadır. Bayiler ile sözleşme ve teminat alınarak (İpotek, teminat mektubu) çalışılmaktadır. Şirketin kapasitesi arttıkça bayi portföyü de artmaktadır.

Yurt dışı satışlar ise ağırlıklı olarak yurt dışındaki toptancılara, büyük distribütörlere ve zincir yapı marketlerine olmak üzere çoğunluğu Avrupa'ya yapılan satışlardan oluşmaktadır. Yurt

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dilek Mh. Değirmenler Sk. No:100 BANAZ/UŞAK
Banaz V.D. H. No: 9823
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

dışı satışların bir kısmı yurt içinde yerleşik bayiler üzerinden ihraç kayıtlı olarak gerçekleşmektedir. Şirketin yurt dışına gerçekleştirilen satışları 60'tan fazla ülkeye gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilk 20 müşterisi ve hasılat içerisindeki payı aşağıda gösterilmiştir.

İlk 20 Müşteri	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**	**31.12.2019**	**%**
Müşteri 1*	182.716.609	25,4	134.852.568	27,6	85.418.571	23,5
Müşteri 2	49.924.705	6,9	36.216.762	7,4	35.455.428	9,8
Müşteri 3	38.019.717	5,3	40.923.493	8,4	25.658.862	7,1
Müşteri 4	28.092.692	3,9	22.977.144	4,7	17.663.361	4,9
Müşteri 5	25.208.598	3,5	5.131.163	1,1	0	0,0
Müşteri 6	20.329.051	2,8	0	0,0	0	0,0
Müşteri 7	18.515.199	2,6	9.624.317	2,0	9.288.743	2,6
Müşteri 8	14.975.686	2,1	7.405.600	1,5	2.779.097	0,8
Müşteri 9*	13.999.312	1,9	10.588.079	2,2	8.965.469	2,5
Müşteri 10	12.817.769	1,8	8.283.988	1,7	5.428.986	1,5
Müşteri 11	12.172.285	1,7	18.974.460	3,9	14.225.795	3,9
Müşteri 12	11.616.914	1,6	12.363.381	2,5	7.409.816	2,0
Müşteri 13	11.370.012	1,6	5.184.423	1,1	2.439.002	0,7
Müşteri 14	10.180.709	1,4	3.027.486	0,6	1.514.838	0,4
Müşteri 15	8.545.934	1,2	5.452.875	1,1	3.853.513	1,1
Müşteri 16	8.223.112	1,1	6.884.845	1,4	6.027.376	1,7
Müşteri 17	7.849.356	1,1	4.438.863	0,9	1.907.850	0,5
Müşteri 18	7.219.879	1,0	3.391.132	0,7	3.859.127	1,1
Müşteri 19	6.895.704	1,0	3.768.471	0,8	2.967.543	0,8
Müşteri 20	6.864.528	1,0	2.427.330	0,5	0	0,0
Toplam	**495.537.769**	**68,9**	**341.916.382**	**70,0**	**234.863.378**	**64,7**
Hasılat	**719.677.196**	**100,0**	**488.260.603**	**100,0**	**363.048.307**	**100,0**

*İlişkili taraflar şirketidir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ilk 20 tedarikçi ve satışların maliyeti içerisindeki payı aşağıda gösterilmiştir.

İlk 20 Tedarikçi	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**	**31.12.2019**	**%**
Tedarikçi 1	190.220.071	33,5	111.811.297	30,0	90.170.394	33,9
Tedarikçi 2*	28.367.771	5,0	26.345.137	7,1	11.754.906	4,4
Tedarikçi 3	25.479.041	4,5	13.202.351	3,5	1.639.417	0,6
Tedarikçi 4	24.460.409	4,3	22.687.294	6,1	15.293.555	5,8
Tedarikçi 5	19.947.313	3,5	11.281.023	3,0	3.216.275	1,2
Tedarikçi 6	18.837.143	3,3	15.761.746	4,2	14.276.283	5,4
Tedarikçi 7	15.478.706	2,7	10.140.334	2,7	4.652.044	1,7

UŞAK seramik SANAYİ A.Ş.

Tedarikçi 8	11.093.001	2,0	5.117.626	1,4	6.031.531	2,3
Tedarikçi 9	11.018.262	1,9	6.346.543	1,7	9.389.383	3,5
Tedarikçi 10	10.809.488	1,9	2.762.978	0,7	0	0,0
Tedarikçi 11	10.545.487	1,9	4.280	0,0	11.208	0,0
Tedarikçi 12	10.429.056	1,8	4.667.615	1,3	576.202	0,2
Tedarikçi 13	8.552.768	1,5	6.410.664	1,7	1.037.490	0,4
Tedarikçi 14	8.494.111	1,5	715.018	0,2	0	0,0
Tedarikçi 15	7.580.896	1,3	4.450.016	1,2	1.433.923	0,5
Tedarikçi 16	6.351.509	1,1	0	0,0	0	0,0
Tedarikçi 17	6.326.582	1,1	2.520.448	0,7	4.440.407	1,7
Tedarikçi 18	6.091.176	1,1	4.683.874	1,3	3.571.532	1,3
Tedarikçi 19	5.758.004	1,0	32.613	0,0	0	0,0
Tedarikçi 20	5.683.490	1,0	2.627.051	0,7	686.540	0,3
Toplam	**431.524.283**	**75,9**	**251.567.910**	**67,5**	**168.181.091**	**63,3**
Maliyet	**568.452.339**	**100,0**	**372.469.029**	**100,0**	**265.856.895**	**100,0**

*İlikili taraflar şirketidir.

Gelişen teknoloji ve bilgi birikimini, üretim aşamasının her alanında kullanmayı kendisine prensip edinen Uşak Seramik, üretimin aşamasında süreç takibi ve kalite uygunluk kontrolleri yapmakta olup, ulusal standart olan ve aynı zamanda diğer üretici Avrupa ülkelerinin de kullandığı kalite değerlerini belirten TS EN 14411 standardına uygun üretim yapmakta ve ürünlerinin Avrupa Birliği üyesi ülkelerde satılabilmesi için gerekli olan CE belgesine sahiptir. Uşak Seramik, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Sertifikasını sahiptir.

Uşak Seramik, Türkiye'de sayılı firmaya verilen, gümrük yükümlülüklerini eksiksiz ve zamanında yerine getiren, kayıt sistemi düzenli ve izlenebilir olan, mali yeterlilik, emniyet, şeffaflık ve güvenlik standartlarına sahip bulunan, kendi oto kontrolünü yapabilen güvenilir firmalara dış ticaret işlemlerinde bir takım kolaylık ve imtiyazlar tanıyan ulusal statü konumundaki "Onaylanmış Kişi Statü Belgesi" statüsüne Seramik, Cam ve Toprak sektöründe sahip firmalardandır. Bu statü ile Uşak Sermaik, gümrük işlem maliyetlerinde ve tedarik masraflarında tasarruf, gümrük işlemlerinin kısalması ile birlikte artan rekabet gücü, ilgili statünün tanındığı ülkelerde sağlanan ayrıcalıklardan faydalanabilme özelliği gibi avantajlar elde etmektedir.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Uşak Serami'ğin faaliyet gösterdiği imalat sektörü, Ekonomik Faaliyetlerin İstatistiksel Sınıflandırması olan NACE.2 Sanayi Kolları sınıflamasına göre 23.31.01 numaralı "Seramik karo ve kaldırım taşı imalatı (mozaik taşı ve mozaik küpleri dahil) (ateşe dayanıklı olanlar hariç)" başlığı altında yer almaktadır. 23.31.01 numaralı "Seramik karo ve kaldırım taşı imalatı (mozaik taşı ve mozaik küpleri dahil) (ateşe .dayanıklı olanlar hariç)" mineral kaynaklı tek bir madde ile ilgili olan imalat faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu başlık altındaki seramik ürünleri yedi alt gruba ayrılmakla birlikte, Uşak Seramik ürünlerinin içerisinde bulunduğu alt grup; seramikten karo ve fayanslar üretimini kapsamaktadır. (aynı zamanda seramik kaplama olarak

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Tel: 0(276)325 20 01 Fax: 0(276)325 20 11
Merlis No.: 0899004800210010

da ifade edilir). Bu grupta yer alan seramik karolar da kendi içerisinde su emme dereceleri, dayanıklılık, mukavemet vb. özelliklere göre ayrılırlar.

Ülkemizde benzer ürün sunan 27 adet seramik fabrikası vardır. Şirket üretim kapasitesi olarak ilk 10 firma arasında yer almaktadır. Şirket'in teknolojik ve modernizasyon yatırımları ile bünyesine katmış olduğu büyük presler sayesinde 60x60, 80x80 ve 60x120 ebatlarını üretebilme kabiliyeti kazanmıştır. Bunun yanında tüm bantlarında digtal baskı sistemleri ile üretim yaparak rakiplerine üstünlükler kurmaya devam etmektedir.

Şirket'in üretimleri 15x60, 33x33, 40x40, 45x45, 48x48, 30x60, 60x60, 80x80 ve 60x120 ebatındaki ürünlerden oluşmaktadır. Şirket üretim tesislerinin bulunduğu yer Uşak ili Banaz ilçesi coğrafi konum açısından hammadde kaynaklarının orta noktasında olması açısından ve satış kanallarına eşit uzaklıkta bulunması dolayısı ile nakliye maliyetleri açısında dengeleyici bir oluşum içerisindedir.

Seramik kaplama sektörü inşaat seramikleri (inşaat seramikleri, seramik kaplama malzemeleri ile seramik sağlık gereçleri olarak iki ana gruba ayrılmaktadır) içindeki iki büyük gruptan biri olup, Türkiye'nin geleneksel üretici olduğu inşaat malzemesi sanayilerinin başında gelmektedir. Kurulu kapasitesi, ürün kalitesi ve çeşitliliği ile toplam seramik ihracatı içindeki payı göz önüne alındığında, Türk seramik sektörü içindeki en gelişmiş alt sektörlerin kaplama malzemeleri olduğu görülmektedir.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği verilerine göre Türkiye, 2020 yılı itibarıyla seramik kaplama malzemelerinde yıllık yaklaşık 450 milyon m^2 üretim kapasitesine sahip olup, bu üretim kapasitesi ile Avrupa'nın 3., dünyanın 8. büyük üreticisidir. Uşak Seramik'nin Türkiye'de sahip olduğu üretim kapasitesi açısından seramik kaplama sektöründeki payı % 5,3'tür. Şirketin teknik granit üreticileri içerisinde önemli bir payı olmasına karşılık, teknik granit üreticilerine ilişkin somut veri olmaması sebebiyle alt sektör içerisindeki payına ilişkin net bir veri bulunmamaktadır. Seramik kaplama sektörü, yüksek istihdam sağlayan sektörler arasında olup, 35.000'i doğrudan olmak üzere toplam 200.000 istihdam sağlamaktadır. Ülke geneline yaygın yapısı ve Anadolu illerinde sağladığı istihdam ile bölgesel gelişmişliğe ve metropollere nüfus yığılması sorununun çözümüne destek olmaktadır. Sektörün gelişimi birbirinden farklı illerde istihdamı önemli ölçüde artırmaktadır.

Türkiye'de seramik sektörü zengin yerli hammadde kaynaklarına sahiptir. İstanbul'un Şile ilçesinde ve Bilecik'in Bozüyük-Söğüt, Konya Doğanhisar bölgelerinde seramik üretimine uygun kil, Aydın'ın bölgesinde ise feldspat madenleri mevcuttur. Şirket'in fabrikasının yer aldığı Uşak ili Banaz ilçesi, hammadde kaynaklarına lojistik olarak merkezi bir konumdadır.

Sektörde çalışan kalifiye insan kaynağı ve sahip olduğu bilgi birikimi Türkiye'ye rakipleri karşısında rekabet üstünlüğü sağlamakta olup Türkiye'de çok çeşitli ürünler üretilebildiği için, aynı anda farklı ülkelere ve farklı müşteri kitlelerine ulaşmak mümkün olmaktadır.

Seramik kaplama sektörü hem ihracat yapmakta hem de yurt içi ihtiyacın önemli bir bölümünü yurt içi üretim ile karşılamaktadır. Seramik kaplama üretimi yıllar itibarıyla kademeli bir artış göstermektedir. Ancak Türkiye çapında üretim 2019 yılında 2018 yılına göre %12 düşerek 4,88 milyon tona gerilemiştir. İnşaat sektöründeki küçülme ile iç pazarda önemli bir daralma yaşanmış bu da üretimi olumsuz etkilemiştir. 2019 yıl sonu itibariyle Uşak Seramiğin Türkiye'deki seramik kaplama sektöründe üretimden aldığı pay %5,3'dır.

Seramik Kaplama Girişim Sayısı Üretim Göstergeleri

Yıllar	Firma Sayısı	Üretim (Ton)	Üretim (Milyon m^2)
2015	53	5.392.000	337
2016	49	5.344.000	334
2017	47	5.572.000	343
2018	46	5.552.000	347
2019	45	4.880.000	305

Kaynak: Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği, Yapı Sektörü Raporu, 2019
https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye_IMSAD Yapi Sektörü Raporu 2019.pdf

Seramik kaplama malzemeleri iç pazarı inşaat sektöründeki büyümeye paralel olarak yıllar itibarıyla sınırlı olmakla birlikte kademeli ve istikrarlı genişlemesini sürdürmüştür. İç pazarda 2018 yılında ilk gerileme yaşanmıştır. 2019 yılında ise iç pazarda önemli bir daralma yaşanmıştır. İç tüketim %24,4 düşerek 187,6 milyon m^2'ye inmiştir.

Seramik Kaplama Pazarı (Milyon, m^2)				
Yıllar	**Üretim**	İhracat	İthalat	İç Pazar Tüketim
2015	337	77	4,0	264,4
2016	334	81	3,0	256,0
2017	343	90	1,3	254,3
2018	347	100	1,0	248,0
2019	305	118	0,6	187,6

Kaynak: Türkiye inşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği, Yapı Sektörü raporu 2019
https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkive IMSAD Yapi Sektörü Raporu 2Q19.pdf

Türkiye Seramik Kaplama İhracatının Dünya İhracatı İçerisindeki Payı

Yıllar	Türkiye İhracat (Milyon Dolar)	Dünya İhracat (Milyon Dolar)	Türkiye Payı (%)
2014	598,4	20.992	2,86
2015	500,3	20.115	2,49
2016	512,4	17.740	2,86
2017	551,4	18.980	2,91
2018	597,7	17.404	3,43
2019	664,7	17.076	3,89

Kaynak: Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği, Yapı Sektörü Raporu, 2019
https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye IMSAD Yapi Sektörü Raporu 2019.pdf

Türkiye seramik kaplama ihracatı ağırlıklı olarak gelişmiş ülkelere yapılmaktadır. İhracatta ilk sıraya 2020 yılında ABD yükselmiştir. ABD'ye ihracat 2020 yılında 2019 yılına göre %43,5 artmıştır. Almanya son 2 yıldır 2. sırada yer almaktadır. Almanya'ya da ihracat 2020 yılında %24,9 artış göstermiştir. İngiltere 3. sırada yer alırken, İsrail hızla gelişen bir pazar olarak 4. sırada yer almıştır. Ardından Fransa ve Kanada pazarları gelmektedir. Avrupa'nın diğer gelişmiş ülkeleri Belçika ve Hollanda ile birlikte ilk 10'da Romanya ve Gürcistan yer almıştır.

Türkiye'nin Seramik Kaplama İhracat Pazarları, 2018 - 2020 Dönemi								
2018	Ülke	İhracat (Dolar)	**2019**	**Ülke**	**İhracat (Dolar)**	**2020**	Ülke	ihracat (Dolar)
1	Almanya	82.601.370	1	ABD	93.183.059	1	ABD	133.738.999
2	İsrail	68.821.565	2	Almanya	92.238.585	2	Almanya	115.182.316
3	ABD	63.199.784	3	İsrail	67.195.579	3	İngiltere	80.614.043
4	İngiltere	56.574.796	4	İngiltere	65.286.464	4	İsrail	73.815.396
5	Fransa	30.830.258	5	Fransa	28.195.253	5	Fransa	31.249.442
6	Kanada	28.356.310	6	Kanada	22.606.920	6	Kanada	29.839.413
7	Romanya	19.005.675	7	Romanya	19.098.863	7	Belçika	27.425.206
8	Hollanda	18.519.389	8	Belçika	18.269.827	8	Hollanda	21.540.571
9	Belçika	15.048.887	9	Hollanda	17.110.859	9	Romanya	19.768.775
10	Finlandiya	12.128.257	10	Irak	13.646.591	10	Gürcistan	12.982.115
	Toplam	**597.733.886**		**Toplam**	**664.712.628**		**Toplam**	**776.817.183**

Kaynak: Türkiye inşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği, Yapı Sektörü Raporu, 2019 https://wwvv.imsad.org/Uploads/Files/TurkiV0 IMSAD Yapi Sektörü Raporu 2019.pdf
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu, TÜİK Haber Bültenleri ve Verileri https://www.tuik.gov.tr/

ABD 2,01 milyar dolar ithalatı ile dünyanın en büyük ithalat pazarıdır. Fransa ve Almanya bu ülkeyi izlemektedir. Vietnam 2019 yılında 4. büyük ithalatçı olmuştur. Suudi Arabistan ve İngiltere 5. ve 6. büyük pazarlar olarak sıralanmaktadırlar. Daha sonra Rusya ve Güney Kore gelmektedir. BAE ve İsrail 2019 yılında Avustralya ve Kanada'nın yerine en büyük ilk 10 ithalatçı içine girmiştir. Türkiye dünya seramik kaplama ithalatında 129. sırada yer almaktadır. ABD, tüm dünya için olduğu gibi Türkiye için de potansiyel bir pazar konumundadır ve Ticaret Bakanlığı tarafından 2020-2021 dönemi için belirlenen hedef ülkelerin ilk sırasındadır. Son 5 yıldır ülkemizin en önemli 5. ihraç pazarı konumunda olan ABD, sektör açısından ise 2019 ve 2020 yıllarında en büyük ihraç pazarı konumuna yükselmiştir. 2019 yılında bir önceki seneye göre; Türkiye'nin ABD'ye ihracat değeri %48,3 artarak 93,4 milyon $'a, ihracat miktarı ise %59,5 artarak 18 milyon m^2'ye ulaşmıştır. Türkiye'nin ABD'nin toplam sektör ithalatındaki payı % 4,7'den %6,0'ya yükselmiştir.

Türkiye'nin Seramik Kaplama İhracat Pazarları, 2018 - 2020 Dönemi								
2018	Ülke	İhracat (Dolar)	**2019**	**Ülke**	**İhracat (Dolar)**	**2020**	Ülke	ihracat (Dolar)
1	Almanya	82.601.370	1	ABD	93.183.059	1	ABD	133.738.999
2	İsrail	68.821.565	2	Almanya	92.238.585	2	Almanya	115.182.316
3	ABD	63.199.784	3	İsrail	67.195.579	3	İngiltere	80.614.043
4	İngiltere	56.574.796	4	İngiltere	65.286.464	4	İsrail	73.815.396
5	Fransa	30.830.258	5	Fransa	28.195.253	5	Fransa	31.249.442
6	Kanada	28.356.310	6	Kanada	22.606.920	6	Kanada	29.839.413
7	Romanya	19.005.675	7	Romanya	19.098.863	7	Belçika	27.425.206

8	Hollanda	18.519.389	8	Belçika	18.269.827	8	Hollanda	21.540.571
9	Belçika	15.048.887	9	Hollanda	17.110.859	9	Romanya	19.768.775
10	Finlandiya	12.128.257	10	Irak	13.646.591	10	Gürcistan	12.982.115
	Toplam	**597.733.886**		**Toplam**	**664.712.628**		**Toplam**	**776.817.183**

Kaynak: Türkiye inşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği, Yapı Sektörü Raporu, 2019 https://wvvw.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye IMSAD Yapi Sektörü Raporu 2019.pdf

Türkiye'nin ithalatında ilk üç sırayı geleneksel üretici ve ihracatçı ülkeler olan İtalya, İspanya ve Çin almaktadır. Ancak 2019 yılında 3. sıraya Mısır, 2020 yılına ise Almanya yükselmiştir. Çin 5. sıraya inmiştir. ABD ve Hindistan diğer ithalat yapılan ülkelerdir. İlk 10 içinde yer alan diğer ülkelerden ithalat oldukça sınırlıdır.

Türkiye'nin Seramik Kaplama İthalatı Yaptığı Ülkeler, 2018 - 2020 yılları								
2018	Ülke	**İthalat (Dolar)**	**2019**	**Ülke**	İthalat (Dolar)	**2020**	**Ülke**	**İthalat (Dolar)**
1	İspanya	6.015.299	1	İtalya	4.375.871	1	İtalya	7.089.619
2	İtalya	5.701.012	2	İspanya	4.295.597	2	İspanya	5.937.346
3	Çin	2.092.838	3	Mısır	788.880	3	Almanya	1.390.680
4	Almanya	1.869.349	4	Almanya	585.977	4	Hindistan	908.708
5	Hindistan	1.056.240	5	Çin	527.562	5	Çin	398.389
6	ABD	485.864	6	ABD	377.403	6	BAE	174.945
7	Fransa	434.941	7	Hindistan	344.755	7	ABD	129.850
8	Hollanda	204.206	8	İngiltere	80.340	8	Suudi Arabistan	69.547
9	Rusya	35.378	9	Birleşik Arap Emirlikleri	139.629	9	İngiltere	22.705
10	İsrail	27.684	10	Hollanda	135.838	10	İsrail	20.494
	Toplam	**18.089.525**		Toplam	**11.378.912**		Toplam	**16.262.856**

Kaynak: Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Demeği, Yapı Sektörü Raporu, 2019 https://www.imsad.org/Uploads/Files/Turkiye IMS AD Yapi Sektörü Raporu 2019.pdf
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu, TÜİK Haber Bültenleri ve Verileri https.://www.tuik.gov.tr/

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:

Şirketi'n satışlarının tamamını üretimini yaptığı seramik ürünlerden oluşmakta olup, satışların yurt içi ve yurt dışı kırılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Hasılat (Brüt TL)	**31.12.2021**	**%**	**31.12.2020**	**%**	**31.12.2019**	**%**
Yer Karosu	264.861.957	37	189.203.108	38	124.864.678	34
Duvar Karosu	116.151.311	16	95.952.948	20	52.465.129	14
Teknik Granit	323.958.499	45	195.303.441	40	176.216.156	48
Palet vb .	20.073.997	3	11.485.007	2	13.795.147	4
Toplam	**725.045.764**	**100**	**491.944.504**	**100**	**367.341.110**	**100**

Finansal tablo tarihi itibari ile satışların % 45 'i teknik granit satışlarından oluşmaktadır.

Hasılat (Brüt TL)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Yurt İçi	497.546.037	69	350.190.475	71	255.657.697	69
Yurt Dışı	227.499.727	31	141.754.029	29	111.683.413	31
Toplam	**725.045.764**	**100**	**491.944.504**	**100**	**367.341.110**	**100**

Finansal tablo tarihi itibari ile satışların %31'i yurt dışı satışlardan oluşmaktadır.

Satışların bölgesel dağılımı aşağıdaki gibdir;

Bölge	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Avrupa	641.887.629	88,5	443.354.988	90,1	314.994.631	86,8
Asya	58.493.545	8,1	46.418.226	9,4	45.379.727	12,5
Kuzey ve Orta Amerika	21.626.773	3,0	211.357	0,0	586.597	0,2
Afrika	3.037.816	0,4	1.959.933	0,4	1.949.579	0,5
Güney Amerika	0	0,0	0	0,0	137.773	0,0
Genel Toplam	**725.045.764**	**100,0**	**491.944.504**	**100,0**	**363.048.307**	**100,0**

Yurt içi satışların bölgesel dağılımı aşağıdaki gibidir.

Bölge	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Marmara Bölgesi	214.494.950	43,1	156.493.187	44,7	109.172.359	43,4
İç Anadolu Bölgesi	76.333.971	15,3	58.786.250	16,8	39.561.465	15,7
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	62.338.750	12,5	58.647.779	16,7	38.833.121	15,4
Akdeniz Bölgesi	62.135.710	12,5	33.364.053	9,5	30.579.032	12,2
Ege Bölgesi	61.120.034	12,3	34.011.721	9,7	28.359.540	11,3
Doğu Anadolu Bölgesi	17.923.107	3,6	7.740.278	2,2	3.818.146	1,5
Karadeniz Bölgesi	3.199.515	0,6	1.147.207	0,3	1.041.231	0,4
Genel Toplam	**497.546.037**	**100,0**	**350.190.475**	**100,0**	**251.364.894**	**100,0**

Şirket'in faaliyet konusu seramik üretimi ve satışıdır. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin riskine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Şirket'in organizasyon yapısı fabrika üretim hatlarının olduğu yerden yönetilmesi oluşturulması pazar gücünü de yükseltmektedir.

Yurt içi piyasada ülke geneninde bayiler kanalı ile her bölgede satış ve pazarlama faaliyetleri yapılmaktadır. Satışı yapılan ürünlerin sevkiyatı nakliye firmaları aracılığı ile karayolu taşımacılığı üzerinden sağlanmaktadır.

Yurt dışı piyasada ağırlıklı pazar avrupa birliği ülkelerinedir. Almanya, İsrail, İngiltere, Romanya, Yunanistan ve Arnavutluk başlıca pazarlardır. Yurt dışı piyasa ya yapılan satışların sevkiyatı İzmir Gümrüğünden konteyner taşımacılığı ile sağlanmaktadır.

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

İzahnamenin 5.Bölümünde bahsedilen risklere bağlı olarak Şirket faaliyetleri olumlu ve olumsuz etkilenebilir.

Tüm dünyayı etkisi altına alan C0VID-19'un Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirket yönetimin bu olaydan mümkün olan

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dilek Mh. Değirmenler Sk. No: ... BANAZ/UŞAK
Tel: 0(276)326 20 ... Fax: ... 326 20 11
Banaz V.D. ... 9823
Mersis No.: 0896004862300... Tic. Sic. No.: 499

en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Pandemi kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler ve yavaşlama doğrultusunda Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir.

Pandemi etkisinin dünya ve Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, Şirket, operasyonları kesintisiz sürdürebilmeyi ve likidite yönetimine daha fazla önem vererek bilanço ile ilgili olası risklerin yönetimini önceliklendirmiştir. Şirket tarafından stoklar optimum düzeyde tutup, özellikle ithal edilen hammaddeler için her türlü belirsizliğe karşı üretimi sorunsuz sürdürebilmek için planlamalar yapılmaktadır.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket'in yatırım teşvik belgeleri kapsamında yaptığı yatırım harcamalarına ilişkin yararlandığı ve yararlanabileceği kurumlar vergisi avantajları bulunmaktadır. Şirket'in sabit kıymet yatırımlarında kullanmak üzere 11.01.201 tarih ve J10020 belge numaralı 22.464.529 TL tutarında yatırım teşvik belgesi bulunmakta iken, söz konusu yatırımın katkı oranı %60'tır. Söz konusu yatırım teşvik belgesi tutarı 22.464.529 TL harcama yapılarak yatırım teşvik belgesi kapatılmıştır. Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında 31.12.2021 tarihi itibari ile yararlanılacak 7.086.110,51 TL yatırıma katkı tutarı bulunmaktadır.

Şirket'in ayrıca 10.04.2015 tarih ve E 119935 belge numaralı yeni üretim hatları yatırımı kapsamında 49.281.842 TL tutarında yatırım teşvik belgesi bulunmakta olup, söz konusu teşvik belgesi kapsamında yatırım indirimi oranı %60, yatırımın katı koranı %25'tır. 31.12.2021 tarihi itibari ile yararlanılacak 18.156.102.64 TL yatırıma katkı tutarı bulunmaktadır.

Şirket'in ayrıca 18.06.2020 tarih ve 511608 belge numaralı yeni üretim hatları yatırımı kapsamında 50.721.358 TL tutarında yatırım teşvik belgesi bulunmakta olup, söz konusu teşvik belgesi kapsamında yatırım indirimi oranı %60, yatırımın katı koranı %25'tır. Kapama işlemleri ile ilgili Bakanlığı başvurusu yapılmıştır.

Şirket'in ayrıca 22.02.2022 tarih ve 533657 belge numaralı 10.02.2022 ile 10.02.2025 tarihleri arasında yapılacak toplam 101.830.628 TL yeni üretim hatları yatırımı kapsamında 101.830.628 TL tutarında yatırım teşvik belgesi bulunmakta olup, söz konusu teşvik belgesi kapsamında yatırım indirimi oranı %70, yatırımın katkı oranı %30'tır.
Söz konusu yatırım teşvik belgeleri kapsamında devreden yatırım teşvik indirimi finansal tablolarda aktifler içerisinde ertelenmiş vergi varlığı olarak takip edilmekte olup, finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

TL	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Yatırılan Vergi Varlığı	25.242.213	18.533.196	16.985.790

Şirket'in 2018 yılı ve 2020 yıllarında yapmış olduğu bedelli sermaye artırımlarından kaynaklı kurumlar vergisi istisnasının tablosu yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

(TL)	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
2018 Sermaye Artırımı İndirimi	16.631.049,47	1.525.986,21	16.843.238,07

2020 Sermaye Artırımı İndirimi		22.971.241,37	
Yeniden Değerleme Tutarı	49.448.031,01	0,00	0,00
Dönem İçinde Kullanılan	53.788.122,01	7.866.178,11	5.317.252,39
Sonraki Yıla Devreden	**12.290.958,47**	**16.631.049,47**	**1.525.986,21**

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan etkileyen her hangi bir patent, lisans, sınai, ticari vb. anlaşma bulunmamaktadır. Şirket'in yapmış olduğu yatırımlara ilişkin kullanmış olduğu banka kredileri, banka faaliyet limitlerinden oluşmakta olup ödeme sonrası tekrar kullanılabilmektedir.

Finansal tablolar tarihi itibari ile devam eden finansal kiralama sözleşmeleri aşağıdaki gibidir;

Sıra No	**Sözleşme Tarihi**	**Firma**	**Makine cinsi**	**Sözleşme Bitiş**	**Bakiye Tutar(TL)**
1	10.12.2015	Ak Finansal Kiralama A.Ş.	Pres+Pişirme Fırını	10.1.2024	4.041.265,76
2	11.12.2020	İş Finansal Kiralama A.Ş.	Paketleme Makinası	23.11.2024	3.319.769,90
3	15.9.2021	İş Finansal Kiralama A.Ş.	Forklift	23.8.2024	9.489.607,65
4	21.12.2020	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	Pres Kurutucusu	22.8.2025	3.173.526,79
5	9.11.2021	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	Frit Furunu	21.11.2025	3.100.511,55
				Toplam	**23.124.681,65**

Şirket'in Sahip olduğu belgeler aşağıda listelenmiştir.

Belgelendirme Kuruluşu	**Belge Adı**	**Kapsamı**	**Belge No**	**Belge Tarihi**	**Geçerlilik Süresi**
Rır Certıfıcatıon	ISO 9001:2015	Kalite	0807/USA09A	8.1.2020	7.1.2023
Türk Patent ve Marka Kurumu	TSE Uygunluk Belgesi Uşak Seramik	İç ve Dış Mekanlarda Yer ve Duvar kaplaması Düşük ve Yüksek Su Emmeli Seramik Karolar	022671-TSE-01/03	2.1.2008	2.1.2023
Türk Patent ve Marka Kurumu	TSE Uygunluk Belgesi Uşak digital	İç ve Dış Mekanlarda Yer ve Duvar kaplaması Düşük ve Yüksek Su Emmeli Seramik Karolar	022671-TSE-02/02	23.9.2016	23.9.2022
Türk Patent ve Marka Kurumu	TSE Uygunluk Belgesi Granitta Favoritta	İç ve Dış Mekanlarda Yer ve Duvar kaplaması Düşük Su Emmeli Seramik Karolar	0317849-TSE-01/01	2.3.2021	2.3.2022
Türk Patent ve Marka Kurumu	New line Collection Marka Belgesi	New line Collection Markası	2007 14744 - Ticaret	23.3.2007	23.3.2027

Türk Patent ve Marka Kurumu	Uşak Collection Marka Belgesi	Uşak Collection Markası	2014 308857 - Ticaret	15.4.2014	21.1.2025
Türk Patent ve Marka Kurumu	Uşak Digital Marka Belgesi	Uşak Digital Markası	2014 30686 - Ticaret	14.4.2014	26.4.2026
Türk Patent ve Marka Kurumu	Uşak Seramik Marka Belgesi	Uşak Seramik Markası	2005 55380 - Ticaret	20.12.2005	20.12.2025
Uşak Seamik	CE Uygunluk Beyanı	Avrupa Birligi Uygunluk Beyanı TE EN 14411'de yer alan kırıterler geçerlidir			Faaliyet Sürecince Geçerlidir

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgiler ile şirketten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır.

- Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği, Adres eürgarlıbahçe Mah.. Feragat Sok. No: 3 Kat:5 Demiz Plaza, Kavacık, beykoz- kavacık/İSTANBUL- Telefon: +90 216 322 23 00. www.imsad.org

-Türkiye Seramik Federasyonu, TSF, Adres: Atatürk Mah. Namık Kemal Cad. Ekincioğlu Sok.No:44/1 Ataşehir/İstanbul, Telefon: +90 216 629 01 00, https://www.serfed.com/

-TÜİK, Türkiye İstatistik Kurumu, Adres: Devlet Mah. Necatibey Cad. No:114 06420 Çankaya/Ankara, Telefon: +90 312 454 70 00, http://www.tuik.gov.tr

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

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:

Uşak Seramik, Tanışlar Grubu bünyesinde faaliyet göstermektedir. Ortaklığın bağlı olduğu grup, inşaat malzemeleri satışı, mobilya üretim ve satışı, maden, nakliye, petrol satış faaliyeti ile ilgilenmektedir.

Tanışlar Grubu bünyesindeki, Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ,ve Ticaret A.Ş. % oranında Uşak Seramik Sanayi A.Ş. paylarına sahiptir. Gruptan sadece Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketinin payları Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Tanışlar Grup bünyesinde bulunan şirketler ve faaliyet konuları aşağıda verilmektedir.

- Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

- Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Eda Turizm Otelcilik Madencilik Ltd.Şti.

İlişkili tarafların ortaklık yapıları ekteki gibidir.

Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ortağın adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı %
Durmuş TANIŞ	3.300.000	55
Hüseyin TANIŞ	900.000	15
Hasan TANIŞ	900.000	15
Harun TANIŞ	900.000	15
Toplam Sermaye	**6.000.000**	**100**

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ortağın adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı %
Durmuş TANIŞ	1.100.000	55
Hüseyin TANIŞ	300.000	15
Hasan TANIŞ	300.000	15
Harun TANIŞ	300.000	15
Toplam Sermaye	**2.000.000**	**100**

Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı %
Durmuş TANIŞ	1.210.000	55
Hüseyin TANIŞ	330.000	15
Hasan TANIŞ	330.000	15
Harun TANIŞ	330.000	15
Toplam Sermaye	**2.200.000**	**100**

Eda Turizm Otelcilik Madencilik Ltd.Şti.

Ortağın adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı %
Hüseyin TANIŞ	5.000.000	100
Toplam Sermaye	**5.000.000**	**100**

Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket, Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den petrol, feldspat, bentonit, kil, albit ve kaolen madenleri satın almaktadır. Aynı zamanda Tanışlar Yapı, Şirket'in bayileri arasında olup seramik, teknik granit satışı yapılmaktadır. Şirketin grup şirketi olması nedeniyle Şirket, Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile yapmakta olduğu ticaretinde (alım/satım) transfer fiyatlandırması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin parekende müşterilerine hizmet vermek amacıyla kurulmuş

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İstanbul'da 5 adet, Ankara 1 adet SERAMİK PARK adı altında yapı marketi mevcuttur. Bu yapı marketlerde perakende satışlar (karo seramik, granit seramik, seramik yapıştırıcıları, vitrifiye, küvet, duşakabin, armatür, banyo dolabı, mutfak dolabı, laminant parke, ankastre mutfak ürünleri...vb) yapılmaktadır. Şirketler grubu bu sayede nihai tüketiciye ulaşma fırsatı bulmaktadır. Piyasanın ürün beğeni, fiyat vade konusunda geri dönüşleri hızlıca aldığı bir satış kanalı olması pazarlama stratejileri geliştirme konusunda Uşak Seramiğe öngörü sunmaktadır. Satış mağazalarında yapılan kredi kartı ve nakit satışlar, toplam satışlarının yaklaşık %20'ini oluşturmakta ve grubun ortalama vadesini avantajlı bir hale getirmektedir. Parekende satış kanalı olmasından dolayı yüksek birim fiyatlarıyla piyasaya mal satabiliyor olması ise Uşak Seramik ürününün fiyat skala algısının korunmasını sağlamaktadır. Toplu iş satış kanalı ile müteahhit müşterilere ürünün ulaşma şansını arttırmaktadır. Aynı zamanda Proje satış kanalı ile de büyük projeleri takip ederek Uşak seramik ürünlerinin tüm uygulama alanlarında kullanılmasını sağlamaktadır. İşletmekte olduğu Uşak/Banaz'da bulunan petrol istasyonu ile birlikte Uşak seramik bayilerinin nakliye araçlarına mazot fiyat ve vade konusunda avantaj sağlamaktadır. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. aynı zamanda Müteahhitlik yapmaktadır. Tüm projelerinde Uşak Seramik ürünü kullanmaktadır. Proje anlaşmalarına aracılık hizmeti vermekte ve satışını yaptığı projelerde Uşak Seramik ürünü kullanılması şartını kat karşılığı inşaat sözleşmelerinin teknik şartnamelerine yazdırmaktadır. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. aynı bölgede yaklaşık kırk yıllık sektör tecrübesi ile hazır pazar ve nihai tüketici teması Uşak Seramik açısından önemli stratejik değer taşımaktadır.

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş, Şirket'in teknik granit bayilerinden olup, şirket ürettiği ürünleri bayisine satmaktadır. Mal alışları ile diğer gelirler; tahta palet iadeleri ve iade faturalarından oluşmaktadır. Finansal gelir / giderler ise vadeli çeklere uygulanan reeskont işlemlerinden oluşmaktadır. Uşak Seramik Pazarlama'nın 150'yi aşkın bayi portföyü bulunmaktadır. Özel proje ve devlet ihale projeleri (merkez şehir hastaneleri, okul, adiye binaları, metro inşaatları, devlet kurum binaları... vb) takip etmektedir. Uşak Seramik San. A.Ş.'nin bu sayede bayilerden daha fazla tahsilat toplama ve teminat alma gücü yaratmaktadır. Teknik Granit ürünün vadesinin kısa olması, toplam grup satış vadesini kısaltmaktadır. İki şirketin ortak bayilerinden ayrı ayrı alınan teminatlar grup toplam risk takibinde Uşak Seramik San.A.Ş.'nin elini güçlendirmektedir. Bayilerden topladığı tüm tahsilatı karı dahil masraflarını düştükten sonra Uşak Seramik San. A.Ş.'ye yeni dönem bağlantısı yapmak adına cirolamaktadır. Tüm bu işlemlerde transfer fiyatlandırması hassasiyeti gösterilmektedir.

Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket bayileri için teşhir ürünleri, banyo ve mutfak dolapları, taşımacılıkta kullanılan tahta paletleri, fuarlarda kullanılan standları firmadan satın almaktadır. İlgili dönemlerde işlem yapılmamıştır. Banyo Dolabı: 15,000 adet/yıl, Mutfak Dolabı: 6,000 adet/yıl Duşa Kabin: 3,600 adet/yıl kapasitesi bulunmaktadır. Uşak Seramik San. A.Ş. ürün çeşitliği açısından seramik, granit, yapıştırıcı ürünün yanında özellikle banyo dolabı ürününü bayilerine bu sayede satmaktadır. Bu da hem mevcut ürün satışlarını arttırmakta hem de bayi memnuniyetine olumlu katkı sunmaktadır. Ürüne bayilerinin hızlı erişiminde kolaylık sağlamaktadır.

Eda Turizm Otelcilik Madencilik Ltd.Şti.

Şirket, firmadan seramik hammaddesi maden (toprak) alımı yapmaktadır. Diğer gelirler iade faturalarından oluşmaktadır. Madencilik alanında taşeronluk hizmeti veren, Aydın, Konya ve Uşakta ruhsat sahibi olduğu Kil ve feldspat gurubu maden ocaklarından üretim yaparak pazarlayan şirket, turizm alanında 3.000 yıllık bir geçmişe sahip Urganlı Kaplıcalarının

işletmeciliğini yapmaktadır. Manisa'ya 54 km, Turgutlu'ya 17 km ve İzmir Adnan Menderes Havaalanı'na 70 km. uzaklıkta bulunan Urganlı Kaplıcaları, bünyesine kattığı 4 yıldızlı otel konforundaki odalarının yanı sıra kapalı termal bay bayan havuzuna sahiptir. Tesis 240 yatak kapasitesine sahiptir. Şirket Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'ye bayileri, müşterilerine, usta eğitim seminerlerinde bu tesisten yararlanma fırsatı vermektedir.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle 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:

Şirketin finansal tablo dönemi itibari ile sahip olduğu maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler;

Maliyet	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Arsa ve araziler	32.297.607	19.850.792	19.850.792
Yer altı ve Yer üstü düzenleri	21.666.740	21.666.740	9.129.037
Rinalar	89.760.393	74.194.510	72.049.309
Makineler	450.180.000	233.692.472	213.972.315
Taşırlar	64.265.000	11.210.859	9.961.478
Demirbaşlar	5.170.915	4 829.200	4376574
Yapılmakta Olan Yatırımlar	20.262.924	1.291.709	
Toplam	**683.603.579**	**366.736.282**	**329.339.505**
Birikmiş Amortisman	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Yer altı ve Yer üstü düzenleri	-2 330.181	-1.346.595	-693.869
Binalar	—	-3.929.503	-1.929.669
Makineler	—	-52.375.834	-28.889.428
Taşırlar	—	-3.870.175	-3.198.801
Demirbaşlar	-4.148.630	-3.902.790	-3.669.531
Toplam	**-6.478.811**	**-65.424.897**	**-38.381.298**
Net Defter Değeri	**677.124.768**	**301.311.385**	**290.958.207**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Arazi ve Arsalar	11.150.000	1.650.000	1.215.000
Binalar	2.905.000	2.905.000	2.905.000
Toplam	**14.055.000**	**4.555.000**	**4.120.000**

Şirket 31.12.2019 tarihi itbari ile arazi, arsa , bina, makina ve taşıt araç gereçlerini yeniden değerlemeye tabi tumuş olup değerlemeye tabi tutulan duran varlıklarına uyguladığı amortisman politikasında değişikliğe gitmiştir.

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarile Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. fitmasına yaptırmış olduğu değerleme raporuna göre sahip olduğu gayrimenkullerin dökümü ve değerleri aşağıda verilmiştir.

SIRA:	EDİNME YILI:	İLİ:	İLÇESİ:	MAHALLESİ:	VASFI:	TL DEĞERİ:
1	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	FABRİKA BİNASI	57.650.000,00
2	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	FABRİKA BİNASI	30.400.000,00

3	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	İDARİ BİNA	9.150.000,00
4	10.4.2015	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	AKARYAKIT İSTASYONU	3.850.000,00
5	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	TARLA	500.000,00
6	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	TARLA	1.735.000,00
7	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	ARSA	8.680.000,00
8	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	TARLA	3.590.000,00
9	24.10.2014	UŞAK	BANAZ	GEDİKLER	ARSA	55.000,00
			FABRİKA ALANI DEĞER TOPLAMI:			**115.610.000,00**
SIRA:	**EDİNME YILI:**	**İLİ:**	**İLÇESİ:**	**MAHALLESİ:**	**VASFI:**	**TL DEĞERİ:**
10	7.7.2015	UŞAK	BANAZ	ÖKSÜZ	TARLA	160.000,00
11	2.11.2020	UŞAK	BANAZ	ÖKSÜZ	TARLA	410.000,00
12	27.9.2019	UŞAK	BANAZ	GÜLLÜÇAM	TARLA	55.000,00
13	27.9.2019	UŞAK	BANAZ	GÜLLÜÇAM	TARLA	25.000,00
14	27.9.2019	UŞAK	BANAZ	GÜLLÜÇAM	TARLA	55.000,00
15	25.9.2017	UŞAK	BANAZ	ŞEHİTLER	ARSA	525.000,00
16	21.4.2021	UŞAK	BANAZ	DERBENT	KANTAR BİNASI VE ALANI	190.000,00
17	29.4.2021	UŞAK	BANAZ	KIZILCAÖREN	ARSA	300.000,00
18	29.4.2021	UŞAK	BANAZ	KIZILCAÖREN	ARSA	180.000,00
19	29.4.2021	UŞAK	BANAZ	KIZILCAÖREN	ARSA	300.000,00
			BANAZ ARAZİ DEĞER TOPLAMI:			**2.200.000,00**
20	9.8.2018	UŞAK	MERKEZ	İKİSARAY	TARLA	850.000,00
21	11.3.2021	UŞAK	MERKEZ	BOZKURT	TARLA	950.000,00
22	11.3.2021	UŞAK	MERKEZ	BOZKURT	TARLA	850.000,00
			USAK ARAZİ DEĞER TOPLAMI:			**2.650.000,00**
23	21.6.2002	ANKARA	ETİMESGUT	ERLER	ARSA	500.000,00
24	25.8.2020	ISPARTA	MERKEZ	KÜÇÜKGÖKÇELİ	TARLA	150.000,00
25	6.9.2016	ADANA	POZANTI	HAMİDİYE	TARLA	2.835.000,00
26	11.6.2018	BİLECİK	SÖĞÜT	YAKACIK	BAĞ	10.000,00
			ARSA VE TARLA DEĞER TOPLAMI:			**3.495.000,00**
SIRA:	**EDİNME YILI:**	**İLİ:**	**İLÇESİ:**	**MAHALLESİ:**	**VASFI:**	**TL DEĞERİ:**
27	28.4.2015	UŞAK	MERKEZ	KEMALÖZ2	ÇATI ARALI MESKEN	2.150.000,00
28	30.11.2016	UŞAK	MERKEZ	FATİH	DÜKKAN	645.000,00
29	30.11.2016	UŞAK	MERKEZ	FATİH	DÜKKAN	645.000,00
30	19.4.2021	UŞAK	MERKEZ	KEMALÖZ	MESKEN	1.650.000,00
31	6.5.2021	UŞAK	MERKEZ	CUMHURİYET	MESKEN	1.750.000,00
			USAK DAİRE VE DÜKKAN DEĞER TOPLAMI:			**6.840.000,00**
32	21.5.2010	ADANA	SEYHAN	KURTULUŞ	DAİRE	650.000,00

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

ALKYAPI GAYRİMENKUL DEĞERLER A.S.

33	13.3.2018	BİLECİK	OSMANELİ	DÜZMEŞE	LOKANTA VE POMPA İSTASYONU	410.000,00
34	3.10.2019	MERSİN	MEZİTLİ	MEZİTLİ	DAİRE	500.000,00
35	3.10.2019	MERSİN	MEZİTLİ	MEZİTLİ	DAİRE	480.000,00
36	2.10.2020	İZMİR	BALÇOVA	İNCİRALTI	DÜKKAN	275.000,00
37	19.6.2019	GAZİANTEP	ŞAHİNBEY	ŞAHİNBEY	DÜKKAN	3.000.000,00
			DAİRE VE DÜKKAN DEĞER TOPLAMI:			**5.315.000,00**
			DEĞER GENEL TOPLAMI:			**136.110.000,00**
					MAKİNE TECHİZAT	**450.180.000,00**
					TAŞITLAR	**64.265.000,00**
					TOPLAM	**650.555.000,00**

Edinilmesi planlanan maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler:

Şirket'in edinilmesini planladığı yeni duran varlık yoktur.

Finansal yada faaliyet kiralaması yoluyla edinilen maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler:

Faaliyet kiralaması ile edinilen maddi duran varlık yoktur, Makina techizatların bir bölümü finansal kiralama yolu ile edinilmiştir.

Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Finansal kiralama yolu ile alınan makine ve techizatların mülkiyeti, sözleşme kapsamında kararlaştırılan kira bedellerinin tamamen bitmesi sonrasında finansal kiralama (leasing) şirketince devir faturası kesilerek, Uşak Seramik San.A.Ş.'ye devredilecektir.

Yapılan sözleşmelerin tarih ve tutarları aşağıdaki gibidir.

Sırna No	Sözleşme Tarihi	Firma	Makine cinsi	Sözleşme Bitiş	Bakiye Tutar(TL)
1	10.12.2015	Ak Finansal Kiralama A.Ş.	Pres+Pişirme Fırını	10.1.2024	4.041.265,76
2	11.12.2020	İş Finansal Kiralama A.Ş.	Paketleme Makinası	23.11.2024	3.319.769,90
3	15.9.2021	İş Finansal Kiralama A.Ş.	Forklift	23.8.2024	9.489.607,65
4	21.12.2020	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	Pres Kurutucusu	22.8.2025	3.173.526,79
5	9.11.2021	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	Frit Furunu	21.11.2025	3.100.511,55
				Toplam	**23.124.681,65**

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

Uşak Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'nün 20.12.2016 tarih ve 51634718 220-02 E-2016294 sayılı kararı ile Şirketin seramik üretim tesisi kapasite artırımı projesinin ÇED Yönetmeliği Kapsamı dışında kaldığı belirtilmiştir.

Şirket'in Çevre izin ve Lisans yönetmeliği kapsamında üretim faaliyetlerini gerçeleştirebilmesi için T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından 26.11.2021-26.11.2026 tarihleri arasında geçerli 224014878.0.1 sayılı Çevre İzin Belesi verilmiştir.

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Döviz Cinsi	Tutarı
Arsa ve Araziler	Fabrika Sahası, Stok Sahası ve Fabrika Genişleme Sahası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	19.02.2013	TL	5.000.000,00
Arsa ve Araziler	Fabrika Sahası, Stok Sahası ve Fabrika Genişleme Sahası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	19.02.2013	TL	10.000.000,00
Arsa ve Araziler	Fabrika Sahası, Stok Sahası ve Fabrika Genişleme Sahası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	19.02.2013	TL	30.000.000,00
Arsa ve Araziler	Fabrika Sahası, Stok Sahası ve Fabrika Genişleme Sahası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	19.02.2013	TL	5.000.000,00
Arsa ve Araziler	Fabrika Sahası, Stok Sahası ve Fabrika Genişleme Sahası	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	30.11.2018	TL	15.000.000,00
Arsa ve Araziler	Fabrika Sahası, Stok Sahası ve Fabrika Genişleme Sahası	T.C. Halk Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	11.05.2017	TL	1.650.000,00

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde kısıtlama, ayni haklar veya ipotek yoktur.

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

Şirket'in 31.12.20121 tarihli finansal tablolarında arsa ve araziler, binalar, makina teçhizat ve araç gereçleri sınıfına dahil olan maddi duran varlıklar, 16 nolu Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca yeniden değerleme modeli ile finansal tablolar yansıtılmıştır.

Forum Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlemeye istinaden, Yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkullerin değerinde 7.540.052 TL değer artışı, Maddi duran varlıklar değerinde de 243.433.863 TL değer artışı olmuştur. Yeniden değerlemeden kaynaklanan bu değer artışları; yatırım amaçlı gayrimenkullerden gelen artış kapsamlı gelir tablosunda dönem geliri olarak, maddi duran varlıklardan gelen değer artışı ise ertelenen gelir vergisi etkisi netlenerek özkaynaklar içerisinde yer alan maddi duran varlık yeniden değerleme artışı hesabına yansıtılmıştır.

Yapılan değerlemeye ilişkin ekspertiz raporu ve numaraları ile eksper değerleri aşağıda verilmiştir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değerleri Hakkında Bilgi

Maddi Duran Varlık Cinsi	**Edinme Tarihi**	**Ekspertiz Değeri-2021**	**Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu**	**Sınıflandırılması** (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
Uşak/Banaz 108 Ada 1/2/3 Parselerl Fabrika Arsası ve Binası Arsa	1970	97.200.000	10.01.2022-2021.OZ.261	Maddi Duran Varlık	**20.620.745**
Uşak/Banaz 121 Ada 8/9 Parsel Hammadde Sahası Arsa	2014	12.270.000	10.01.2022-2021.OZ.263	Maddi Duran Varlık	**5.410.000**
Uşak/Banaz 125 Ada 4 Parsel Benzin İstasyonu Arsa	2015	6.085.000	10.01.2022-2021.OZ.262	Maddi Duran Varlık	**3.295.000**
Uşak/Banaz 125 Ada 5 Parsel Mamul Stok Sahası Arsa	2014		10.01.2022-2021.OZ.262	Maddi Duran Varlık	
Uşak/Banaz 125 Ada 6 Parsel Mamul Stok Sahası Arsa	2014		10.01.2022-2021.OZ.262	Maddi Duran Varlık	
Uşak/Banaz 107 Ada 3 Parsel Su kuyusu Arsa	2014	55.000	10.01.2022-2021.OZ.264	Maddi Duran Varlık	**35.000**
Uşak/Merkez 740 Ada 218 Parsel Daire	2015	2.150.000	10.01.2022-2021.OZ.276	Maddi Duran Varlık	**1.001.563**
Üretim Tesisi Makine ve Techizatları	2017	514.445.000	10.01.2022-2021.OZ.260	Maddi Duran Varlık	**299.044.215**
Uşak/Banaz 131 Ada 13 Parsel ve 102 Ada 4 Parsel Susuz Köyü Tarla	2015	570.000	10.01.2022-2021.OZ.265	Maddi Duran Varlık	**145.000**
Uşak İli, Banaz İlçesi, Güllüçam Köyü, Hekber Mevkii 101 Ada 8 Parsel, 101 Ada 9 Parsel	2019	135.000	10.01.2022-2021.OZ.266	Maddi Duran Varlık	**127.000**
Uşak İli, Banaz İlçesi, Derbent Köyü,	2021	190.000	10.01.2022-2021.OZ.268	Maddi Duran Varlık	**-110.000**

Kocaahlat Mevkii 187 Ada 1 Parsel					
Uşak İli, Merkez İlçesi, Cumhuriyet Mahallesi 4303 Ada 18 parsel üzerinde konumlu A blok 7 Bağımsız Bölüm	2021	1.750.000	10.01.2022-2021.OZ.281	Maddi Duran Varlık	**1.248.305**
Uşak İli, Merkez İlçesi, Kemalöz Mahallesi 6082 Ada 6 parsel üzerinde konumlu 1 Bağımsız	2021	1.650.000	10.01.2022-2021.OZ.278	Maddi Duran Varlık	**271.000**
TOPLAM		**636.500.000**			

Uşak/Merkez 4933 Ada 4 Parsel Dükkan	2016	1.290.000	10.01.2022-2021.OZ.277	Yatırım Amaçlı	**820.000**
Ankara/Etimesgut 42678 Ada 5 Parsel Arsa	2002	500.000	10.01.2022-2021.OZ.272	Yatırım Amaçlı	**380.000**
Adana/Pozantı 134 Ada 43 Parsel Arsa ve Villa	2016	2.835.000	10.01.2022-2021.OZ.273	Yatırım Amaçlı	**1.335.000**
Adana/Seyhan 11110 Ada 3 Parsel Daire	2010	650.000	10.01.2022-021.OZ.279	Yatırım Amaçlı	**275.000**
Bilecik/Sögüt 292 Parsel Tarla	1991	10.000	10.01.2022-OZL-0093	Yatırım Amaçlı	**5.000**
Uşak İli, Banaz İlçesi, Kızılcaören Köyü, Köyönü Mevkii 173 Ada 90 Parsel, 173 Ada 91 Parsel ve 173 Ada 92 Parsel	2021	780.000	10.01.2022-2021.OZ.269	Yatırım Amaçlı	**388.000**
Uşak İli, Banaz İlçesi, Şehitler Mahallesi, Uluyol Mevkii 341 Ada 71 parsel	2017	525.000	10.01.2022-2021.OZ.267	Yatırım Amaçlı	**443.264**
Gaziantep İli, Şahinbey İlçesi, Şahintepe Mahallesi, 4288 Ada 4 parsel üzerinde konumlu "12 Katlı Kargir Apartman" Vasıflı ana taşınmazda yer alan 44 bb nolu "Dükkan"	2019	3.000.000	10.01.2022-2021.OZ. 284	Yatırım Amaçlı	**2.266.500**
Isparta İli, Merkez İlçesi, Küçükgökçeli Köyü 0 Ada 1134 parsel	2020	150.000	10.01.2022-2021.OZ.275	Yatırım Amaçlı	**50.000**
İzmir İli, Balçova İlçesi, Bahçelerarası Mahallesi, 1319 Ada 1 parsel üzerinde konumlu "Mağaza" Vasıflı	2020	275.000	10.01.2022-2021.OZ.283	Yatırım Amaçlı	**15.000**

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dilek Mh. Değirmenler ... BANAZ/UŞAK
Tel 0(276) 326 20 11
Banaz V.D. ... 9823

Mersin İli, Mezitli İlçesi, Akdeniz Mahallesi, 4648 parsel üzerinde konumlu A blok 2.kat 12 nolu, 4.kat 24 nolu "Mesken"	2019	980.000	10.01.2022-2021.OZ.282	Yatırım Amaçlı	**680.000**
Uşak İli, Merkez İlçesi, Bozkurt Mahallesi, Ortaburun Mevkii 945 Ada 13 parsel ve 945 ada 82 parsel	2021	1.800.000	10.01.2022-2021.OZ.271	Yatırım Amaçlı	**932.288**
Uşak/İkizsaray 148 Ada 3 Parsel Tarla	2016	850.000	10.01.2022-2021.OZ.270	Yatırım Amaçlı	**540.000**
Bilecik Osmaneli 127 Ada 36 Parsel Akaryakıt istasyonu	2018	410.000	10.01.2022-2021.OZ.280	Yatırım Amaçlı	**-590.000**
TOPLAM		**14.055.000**			
GENEL TOPLAM		**650.555.000**			

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

UŞAK Seramik SANAYİ A.Ş.

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:

Şirket'imizin 31.12.2021, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal durum tablolarının (Bilanço) önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir.

		Yeniden Düzenlenmiş	Yeniden Düzenlenmiş
	31.12.2021	**31.12.2020**	**31.12.2019**
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	11.520.357	17.585.683	1.671.311
Finansal yatırımlar	–	18.195.074	–
Ticari alacaklar	337.367.764	270.145.688	224.312.940
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*144.026.737*	*131.006.246*	*115.616.986*
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*193.341.027*	*139.139.442*	*108.695.954*
Diğer alacaklar	304.232.064	84.142.523	51.385.927
• İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*122.865.591*	*16.736.439*	*10.255.585*
• İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*181.366.473*	*67.406.084*	*41.130.342*
Stoklar	240.772.378	196.630.902	185.655.024
Peşin ödenmiş giderler	69.060.766	40.543.519	21.991.054
• İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	–	*22.242.451*	*726.938*
• İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	*69.060.766*	*18.301.068*	*21.264.116*
Diğer dönen varlıklar	8.631.894	1.531.366	3.355.905
• İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar		*79.898*	–
• İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	*8.631.894*	*1.451.468*	*3.355.905*
Toplam Dönen Varlıklar	**971.585.223**	**628.774.755**	**488.372.161**
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar	8.264.460	61.199	6.028.654
• İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*8.203.261*	–	*3.125.000*
• İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*61.199*	*61.199*	*2.903.654*
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14.055.000	4.555.000	4.120.000
Maddi duran varlıklar	677.124.768	301.311.385	290.958.207
Kullanım Hakları	903.021	–	–
Peşin ödenmiş giderler	–	179.472	–
Toplam Duran Varlıklar	**700.347.249**	**306.107.056**	**301.106.861**
TOPLAM VARLIKLAR	**1.671.932.472**	**934.881.811**	**789.479.022**

		Yeniden Düzenlenmiş	Yeniden Düzenlenmiş
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer finansal yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537

Ticari borçlar	318.274.401	165.506.313	141.396.647
• *İlişkili taraflara ticari borçlar*	*1.554.661*	*16.863*	*20.380.623*
• *İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar*	*316.719.740*	*165.489.450*	*121.016.024*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.187.075	3.673.529	2.909.192
Diğer borçlar	4.103.273	6.537.499	6.005.845
• *İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar*	*4.103.273*	*6.537.499*	*6.005.845*
Ertelenmiş gelirler	326.190.019	78.562.955	47.928.818
• *İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler*	*152.173.562*	*16.736.439*	*10.255.585*
• *İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler*	*174.016.457*	*61.826.516*	*37.673.233*
Kısa vadeli karşılıklar	1.433.537	842.593	1.126.061
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.071.021	1.395.014	2.249.355
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**835.037.269**	**457.766.889**	**401.434.834**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer finansal yükümlülükler	276.071	–	–
Ertelenmiş gelirler	8.203.261	–	5.967.455
• *İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler*	*8.203.261*	–	*3.125.000*
• *ilişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler*	–	–	*2.842.455*
Uzun vadeli karşılıklar	7.880.516	7.192.703	8.656.522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	60.701.577	2.960.218	9.242.332
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**127.349.463**	**81.872.670**	**144.481.672**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**962.386.732**	**539.639.559**	**545.916.506**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	245.000.000	245.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltme farkları	8.044.069	8.044.069	8.044.069
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	954.755	954.755	360.334
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	323.486.219	71.289.339	85.939.532
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	206.959	206.959	206.959
Geçmiş yıllar karları veya zararları	69.747.130	49.401.622	38.356.906
Net dönem karı veya zararı	62.106.608	20.345.508	10.654.716
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**709.545.740**	**395.242.252**	**243.562.516**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	**1.671.932.472**	**934.881.811**	**789.479.022**

Şirket'in aktif büyüklüğü 2019 yılındaki 789,4 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, stoklar, diğer alacaklar ile maddi duran varlıklardaki artışa bağlı olarak %18,4 artarak 934,8 milyon TL'ye yükselmiş, 2021 yılında ise 2020 yılına göre özellikle şirketin üretim ve satış faaliyetlerindeki artış kaynaklı nakit ve nakitbenzerleri, ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve maddi duran varlıklardaki artış sonucu %78.8 büyüme ile 1.671.9 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in dönen varlıklarının toplam varlıklar içerisindeki dağılımı 2019 yılında %61,8, 2020 yılında %67,2 olurken, 2021 yılında ise payı %58.1'olarak gerçekleşmiştir.

DÖNEN VARLIKLAR:

Şirket'in dönen varlıkları 2020 yılında 2019 yılına göre %28,7 artış göstermiştir. 2021 yılında 2020 yılına göre %54,5 oranında artmıştır. 2019 yılında 488,3 milyon TL, 2020 yılında 628,7

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

milyon TL, 2021 yılında 971,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Dönen varlıklardaki düzenli olarak oluşan artışın sebebi satış fiyatların yükselmesi ve sektörün vadeli satış işlemleri ile yürümesine bağlı olarak ticari alacaklar kaleminde hacimsel büyüme oluşturmasıdır. Enflasyon etkisi ile gerek ilkmadde malzeme stoklarında, gerekse mamül stoklarında tutarsal artış yaşanmıştır. Şirketin satış ve tahsil kabiliyetinde bir değişiklik yoktur. Enflasyon etkisi ile büyüyen işlem hacimleri dönen varlıklar üzerinde artış sağlamıştır.

Nakit ve benzerleri:

2020 yılında 2019 yılına göre %2041 artış göstermiştir. 2021 yılında 2020 yılına göre %68 azalış göstermiştir. Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla detayı aşağıda yer almakta olup, nakit ve nakit benzerlerinin önemli kısmının bankalar nezdinde tutulduğu görülmektedir.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	11.520.357	17.585.683	1.671.311
Finansal yatırımlar	–	18.195.074	–
Toplam	**11.520.357**	**5.780.757**	**1.671.311**

Ticari Alacaklar:

Şirket'in 31.12.2020 dönemi itibarıyla dönen varlıkları içerisinde %34,7 oranında paya sahip olan ticari alacakların finansal tablo dönemleri itibarıyla detayı aşağıda yer almaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Ticari alacaklar	**62.579.487**	**58.103.870**	**38.635.618**
İlişkili taraflar	—	*23.661.785*	*14.832.355*
İlişkili olmayan taraflar	*62.579.487*	*34.442.085*	*23.803.263*
Alacak senetleri alman çekler	279.699.712	216.346.981	188.887.597
İlişkili taraflar	*147.187.825*	*110.742.029*	*100.784.631*
İlişkili olmayan taraflar	*132.511.887*	*105.604.952*	*88.102.966*
Ertelenmiş faiz gelirleri (reeskont)	4.951.435	-4.345.163	-3.250.275
Şüpheli ticari alacaklar	17.693.135	9.502.874	6.744.695
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-17.653.135	-9.462.874	-6.704.695
Toplam	**337.367.764**	**270.145.688**	**224.312.940**

Enflasyon etkisi ile artan fiyatlar satışlarda ciro büyümesine neden olmuş, ciro büyümeside sektörde satışların vadeli olması ve şirketin bu koşullara uyum sağlaması nedeni ile ticari alacaklar kalemini artırmıştır. Ticari alacaklar açık hesap ihracat alacakları ile yurt içi alacaklardan ve vadesi gelmemiş çek/senetlerden oluşmaktadır. İhracat alacakları içerisinde ilişkili taraf alacağı yoktur. Yurt içi ticari alacaklar bayilik faaliyetleri kapsamında oluşan seramik satışları karşılığında henüz çeki alınmamış alacaklardan oluşmaktadır.

2020 yılında 2019 yılına göre %20,4 artış göstermiştir. 2021 yılında 2020 yılına göre %24,8 artış göstermiştir Şirket'in bulunduğu sektörde satışlar vadeli olarak gerçekleştirilmektedir. Hasılattaki artışa bağlı olarak ticari alacaklar içerisindeki vadeli çek tutarında artış göstermektedir. Ticari alacaklardaki artış çek vadelerinde uzama veya tasil gecikmesine bağlı değildir.

Kısa vadeli ticari alacakların reeskont ve karşılık tutarı hariç vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ticari Alacakların Beklenen Vadeleri	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
0-3 ay	200.057.874	169.182.327	81.352.926
3-12 ay	137.373.689	105.268.524	98.294.671
1-5 yıl	4.847.636	–	9.240.000
Vadesiz	17.693.135	9.502.874	45.380.313
Toplam	**359.972.334**	**283.953.725**	**234.267.910**

Şirket'in vadesi geçmiş ancak tahsil kabiliyetini kaybetmemiş alacakları vadesiz olarak sınıflanmıştır.

31.12.2020 dönemi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarının %43,6'sine karşılık gelen 147,1 milyon TL'lik kısmı ilişkili taraflardandır. Bu tutar mal satışına karşılık ilişkili taraf şirketlerinden Uşak seramiğe ciro edilmiş vadeli müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Diğer Ticari Alacaklar:

2020 yılında 2019 yılına göre %63 artış, 2021 yılında 2020 yılına göre %361 artış göstermiştir. Diğer ticari alacaklar büyük kısmı bayilerden alınan vadeli bağlantı bakiyelerinden oluşmaktadır. Yapılan bağlantılar ileri vadeli sıralı müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Taşerondan alacaklar işçilik için yapılan avans ödemelerinden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Avans karşılığı alınan çekler	313.033.685	85.238.338	50.211.940
İlişkili taraf	*133.227.520*	*16.736.439*	*10.255.585*
İlişkili olmayan taraf	*179.806.165*	*68.501.899*	*39.956.355*
Ertelenmiş faiz gelirleri (reeskont)	-22.561.755	-8.298.946	-4.573.095
Muhtelif alacaklar	132.333	704.152	*257.908*
İlişkili olmayan taraf	*132.333*	*704.152*	*257.908*
Faktoring şirketlerinden alacaklar	–	5.449	257.908
Taşerondan alacaklar	4.981.000	1.852.002	*1.293.208*
Vergi dairesinden alacaklar	8.646.801	4.641.528	–
Şüpheli diğer alacaklar	3.437.566	2.699.728	4.195.966
Şüpheli diğer alacak karşılıkları	-3.437.566	-2.699.728	3.303.971
Toplam	**304.232.064**	**84.142.523**	**51.385.927**

31.12.2020 dönemi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli ticari alacaklarının % 43,7'sine karşılık gelen 133,2 milyon TL'lik kısmı ilişkili taraflardandır. Bu tutar mal satışına karşılık ilişkili taraf şirketlerinden Uşak seramiğe ciro edilmiş vadeli müşteri çeklerinden oluşmakta olup henüz ürün teslimi yapılmamıştır.

Stoklar:

2020 yılında 2019 yılına göre %5,9 artış, 2021 yılında 2020 yılına göre %22 artış göstermiştir. Şirket üretim şartları gereği kullanacağı hammadde ve malzemeleri 3 ile 6 ay süre yeterlilik üzerinden stoklamak durumundadır. Enflasyon etkisi ile yükselen girdi fiyatları stok tutarını hacimsel olarak yükseltmiştir. Emtia fiyatlarını sürekli artış içerinde olması ve geçmiş yıllara göre tedarik süreçlerindeki sıkıntılar sebebiyle ilk madde malzeme stoklarında tedbirli davranılarak stok tutma yönünde hareket edilmiştir.

Stoklar	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
İlkmadde ve malzemeler	150.400.512	128.121.811	73.662.317
Yarı mamuller	11.854.485	29.523.588	27.073.492
Mamuller	72.923.469	35.410.253	80.848.879
Diğer stoklar	5.758.497	3.797.518	4.940.007
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-164.585	-222.268	-869.671
Toplam	**240.772.378**	**196.630.902**	**185.655.024**
Stok Değer Düşüklüğü	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Dönem Başı	-222.268	-869.671	-492.673
Satışlar	222.268	869.671	492.673
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılık	-164.585	-222.268	-869.671
Toplam	**-164.585**	**-222.268**	**-869.671**
Diğer Stoklar	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Palet stokları	640.437	1.708.332	2.595.668
Teslimi gerçekleşmemiş stoklar	4.771.798	1.545.450	1.480.067
Muhtelif stoklar	346.262	543.736	864.272
Toplam	**5.758.497**	**3.797.518**	**4.940.007**
Stok Yeterlilik Süresi (Gün)	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
İlk madde ve malzemeler	97	126	101
Mamuller	37	26	81

Mamül stoklar mevsisel koşullardan arındırılmış olarak 45 gün yeterlilikle takip edilmekte olup finansal tablo tarihi itibari ile düşük düzeyte bir stok mevcudu bulunmaktadır. İlk madde ve malzeme stokları normal seviyededir.

Peşin Ödenmiş Giderler:

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla detayı aşağıda yer almakta olup, peşin ödenmiş giderlerin önemli bir kısmının verilen sipariş avanslarından oluştuğu görülmektedir. Şirketin peşin ödenmiş giderleri 2019 yılındaki 21,9 milyon TL'den 2020 yılında verilen sipariş avanslarındaki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %84,9 artışla 40,5 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2021 yılında ise verilen sipariş avansları ile birlikte fuar, faiz ve sigorta giderlerindeki gelecek aylara ait giderler artışına bağlı olarak 2020 yılına göre % 70,3 artışla 60 milyon TL'ye yükselmiştir.

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Verilen sipariş avansları	65.541.908	39.131.247	17.699.769
İlişkili taraf	–	*22.242.451*	*726.938*
İlişkili olmayan taraf	*65.541.908*	*16.888.796*	*16.972.831*
Fuar organizasyon giderleri	1.275.842	–	
Gelecek aylara ait kredi faiz giderleri	1.213.634	–	
Sigorta giderleri	982.202	718.580	900.275
Gelecek aylara ait diğer giderler	47.180	296.432	19.476
Vadesi gelmemiş faktoring faizleri	–	397.260	3.371.534
Toplam	**69.060.766**	**40.543.519**	**21.991.054**
			–
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Makine alım avansları	–	179.472	
Toplam	–	**179.472**	

31.12.2020 dönemi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde ilişkili taraflar payı bulunmamaktadır. Geşmiş yıllardaki bakiye Şirket'in maden tedariki için ilişkili taraf şirketine yapmış olduğu peşin avans ödemelerinden oluşmaktadır.

DURAN VARLIKLAR:

Şirket'in duran varlıkları 2019 yılındaki 329,3 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %11,3 artışla 336,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin duran varlıkları 2021 yılında ise bir önceki yıla göre %103 artarak 683,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıkların toplam varlıklar içerisindeki payı 2021 yılı itibari ile %40,8 olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2021 Finansal tablolar dönemi itibari dıran varlıklarda 331.087.827 TL yeniden değerleme artışı meydana gelmiştir.

Şirket'in finansal tablo dönemi itibari ile sahip olduğu maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler;

Maliyet	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Arsa ve araziler	32.297.607	19.850.792	19.850.792
Yer altı ve Yer üstü düzenleri	21.666.740	21.666.740	9.129.037
Rinalar	89.760.393	74.194.510	72.049.309
Makineler	450.180.000	233.692.472	213.972.315
Taşırlar	64.265.000	11.210.859	9.961.478
Demirbaşlar	5.170.915	4 829.200	4376574
Yapılmakta Olan Yatırımlar	20.262.924	1.291.709	
Toplam	**683.603.579**	**366.736.282**	**329.339.505**
Birikmiş Amortisman	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Yer altı ve Yer üstü düzenleri	-2 330.181	-1.346.595	-693.869
Binalar	—	-3.929.503	-1.929.669
Makineler	—	-52.375.834	-28.889.428
Taşırlar	—	-3.870.175	-3.198.801
Demirbaşlar	-4.148.630	-3.902.790	-3.669.531
Toplam	**-6.478.811**	**-65.424.897**	**-38.381.298**
Net Defter Değeri	**677.124.768**	**301.311.385**	**290.958.207**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Arazi ve Arsalar	11.150.000	1.650.000	1.215.000
Binalar	2.905.000	2.905.000	2.905.000
Toplam	**14.055.000**	**4.555.000**	**4.120.000**

Şirket 31.12.2021 tarihi itbari ile arazi, arsa , bina, makina ve taşıt araç gereçlerini yeniden değerlemeye tabi turmuş olup değerlemeye tabi tutulan duran varlıklarına uyguladığı amortisman politikasında değişikliğe gitmiştir.

Şirket mevcut kapasitesi içerisindeki teknik granit üretim miktarını arttırmak amacıyla modernizasyon yatırımları ve taşıt araç gereçlerine ilave yatırım yapmıştır.

UŞAK seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Yapılan Yatırım Tutarları	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Arsa ve Araziler	1.559.712	435.000	8.000
Yer Altı ve Yür Üstü Düzenleri	0	12.537.702	725.233
Binalar	1.908.475	2.145.201	18.931.726
Makineler	40.269.232	20.220.157	4.865.085
Taşıtlar	11.912.890	1.306.326	1.906.178
Demirbaşlar	341.715	452.630	40.331
Yapılmakta Olan Yatırımlar	18.971.215	1.291.706	
TOPLAM	**74.963.239**	**38.388.722**	**26.476.553**

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER:

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2019 yılındaki 401,4 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %14 artışla 457,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2021 yılında ise bir önceki yıla göre % 82,4 artarak 835 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı 2021 yılı itibari ile % 49,9 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli borçlanmalar	129.387.304	114.864.362	86.263.380
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	48.741.378	77.859.155	42.988.999
Diğer finansal yükümlülükler	649.261	8.525.469	70.566.537
Ticari borçlar	318.274.401	165.506.313	141.396.647
• İlişkili taraflara ticari borçlar	*1.554.661*	*16.863*	*20.380.623*
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*316.719.740*	*165.489.450*	*121.016.024*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.187.075	3.673.529	2.909.192
Diğer borçlar	4.103.273	6.537.499	6.005.845
• İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*4.103.273*	*6.537.499*	*6.005.845*
Ertelenmiş gelirler	326.190.019	78.562.955	47.928.818
• İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	*152.173.562*	*16.736.439*	*10.255.585*
• İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	*174.016.457*	*61.826.516*	*37.673.233*
Kısa vadeli karşılıklar	1.433.537	842.593	1.126.061
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.071.021	1.395.014	2.249.355
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**835.037.269**	**457.766.889**	**401.434.834**

Finansal Borçlar (TL)

Finansal borçlar 2019 yılındaki 129,2 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %49,1 artışla 192,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in finansal borçlarındaki 2021 yılında ise bir önceki yıla göre % 7,5 düşerek 178,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2021 dönemi itibarıyla finansal borçlar kısa vadeli yükümlülüklerin % 21,3'ünü, toplam yükümlülüklerin ise %18,5'ini oluşturmaktadır.

UŞAK seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dilek Mh. Değirmenler Sk. No:100-BANAZ/UŞAK
Tel: 0(276)325 20 01 • Fax: 0(276) 326 20 11
Mersis No.: 0896004982...

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Banka kredileri	129.387.304	84.539.239	86.006.235
- Anapara TL	*128.266.107*	*83.369.536*	*85.603.832*
- Faiz TL	*1.121.197*	*1.169.703*	*402.403*
Çıkarılmış Tahviller	–	30.325.123	257.145
- Anapara	–	*30.000.000*	–
- Faiz	–	*325.123*	*257.145*
Toplam	**129.387.304**	**114.864.362**	**86.263.380**
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Banka kredileri	42.775.710	74.856.894	40.019.824
- Anapara	*41.658.350*	*73.637.005*	*38.783.695*
- Faiz	*1.117.360*	*1.219.889*	*1.236.129*
Finansal kiralama borçları (net)	5.965.668	3.002.261	2.969.175
- Finansal kiralama borçları	*8.412.917*	*4.343.866*	*3.955.507*
- Ertelenmiş finansal kiralama borçları	*-2.447.249*	*-1.341.605*	*-986.332*
Toplam	**48.741.378**	**77.859.155**	**42.988.999**
Genel Toplam	**178.128.682**	**192.723.517**	**129.252.379**

Ticari Borçlar:

Ticari borçlar 2019 yılındaki 124,2 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %33,2 artışla 165,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 2021 yılında ise artan fiyatlara ve enflasyon etkisine bağlı olarak 2020 yılına göre %92,3 artışla 318,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Ticari borçların finansal tablo dönemleri itibarıyla detayı aşağıda yer almaktadır.

31.12.2021 dönemi itibarıyla ticari borçlar kısa vadeli yükümlülüklerin %38,1'ini, toplam yükümlülüklerin ise %33'ünü oluşturmaktadır.

Ticari Borçlar	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	82.075.365	42.943.072	20.553.469
İlişkili taraflar	*868.278*	*16.863*	–
İlişkili olmayan taraflar	*81.207.087*	*42.926.209*	*20.553.469*
Borç senetleri / verilen çekler	241.722.543	123.862.599	124.045.246
İlişkili taraflar	*700.000*	–	*20.380.623*
İlişkili olmayan taraflar	*241.022.543*	*123.862.599*	*103.664.623*
Ertelenmiş faiz gideri (reeskont)	-5.523.507	-1.299.358	-3.202.068
Toplam	**318.274.401**	**165.506.313**	**124.218.092**

31.12.2020 dönemi itibarıyla şirketin ticari borçların %04,9'una karşılık gelen 1,5 milyon TL'lik kısmı ilişkili taraflardandır. Bu tutar mal ve hizmet alımlarına karşılık ilişkili taraf şirketlerine ciro edilmiş vadeli çek ve açık hesap bakiyesinden oluşmaktadır.

<u>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER:</u>

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2019 yılındaki 144,4 milyon TL'den 2020 yılında finansal, kredilerdeki ve ertlenmiş gelirlerdeki düşüşe bağlı olarak 2019 yılına göre %43,3 azalışla 81,8 milyon TL'ye gerilemiştir. Uzun vadeli yükümlülükler 2021 yılında ise temel olarak ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki artışa bağlı olarak 2020 yılına göre %55,6 artışla 127,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı 2021 yılı itibarıyla % 13,2 olarak gerçekleşmiştir.

Uzun vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmakta oludır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü maddi duran varlık değerleme artışları ve mali kar ile ticari kar arasındaki farklar üzerinden hesaplanan bir vergi karşılığıdır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Uzun vadeli borçlanmalar	50.288.038	71.719.749	120.615.363
Diğer finansal yükümlülükler	276.071	-	-
Ertelenmiş gelirler	8.203.261	-	5.967.455
• İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	*8.203.261*	-	*3.125.000*
• ilişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	*2.842.455*
Uzun vadeli karşılıklar	7.880.516	7.192.703	8.656.522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	60.701.577	2.960.218	9.242.332
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**127.349.463**	**81.872.670**	**144.481.672**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**962.386.732**	**539.639.559**	**545.916.506**

31.12.2020 dönemi itibarıyla şirketin uzun vadeli yükümlülüklerinin %6,4'üne karşılık gelen 8,2 milyon TL'lik kısmı ilişkili taraflardandır. Bu tutar mal satışına karşılık ilişkili taraf şirketlerinden Uşak Seramiğe ciro edilmiş vadeli müşteri çeklerinden oluşmakta olup henüz ürün teslimi yapılmamıştır.

ÖZKAYNAKLAR:

Şirket'in ana ortaklığa ait özkaynakları 2019 yılındaki 243,5 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre karlılık ve nakit sermaye artışına artışına bağlı olarak % 62,2 artışla 395,2 milyonTL'ye, 2021 yılında da hem karlılık hem de maddi duran varlıkların değer artışına bağlı olarak 2020 yılına göre % 79,53artışla 709,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Ana ortaklığa ait özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı 2020 yılı itibarıyla % 42,4 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in son 3 yıldır artan faaliyetlerine bağlı olarak karlılık artışı özkaynaklardaki artışa olumlu yansımıştır. 2020 yılında şirket aktifinde bulunan duran varlıkların yeniden değerlemeye tabi tutulması ile birlikte 252,2 milyon TL maddi duran varlık yeniden değer artışına ekleme yapılmış ve söz konusu artış da özkaynaklara olumlu yansımıştır.

Şirket'in 17.08.2020 tarihinde 100.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 145.000.000 TL' nakit artırılarak toplam 245.000.000 TL'ye artırılmıştır.

Özkaynaklar	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Ödenmiş sermaye	245.000.000	245.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltme farkları	8.044.069	8.044.069	8.044.069
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	954.755	954.755	360.334
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	323.486.219	71.289.339	85.939.532
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	206.959	206.959	206.959
Geçmiş yıllar karları veya zararları	69.747.130	49.401.622	38.356.906
Net dönem karı veya zararı	62.106.608	20.345.508	10.654.716
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**709.545.740**	**395.242.252**	**243.562.516**

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in mali oranları 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 yılı için aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
KÂR VEYA ZARAR KISMI	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Hasılat	719.677.196	488.260.603	363.048.307
Satışların maliyeti	- 568.452.339	- 372.469.029	- 265.856.895
BRÜT KAR/ZARAR	**151.224.857**	**115.791.574**	**97.191.412**
Genel yönetim giderleri	-17.802.582	-14.484.924	-10.227.557
Pazarlama giderleri	-30.076.205	-23.291.306	-23.276.304
Araştırma ve geliştirme giderleri	-3.036.263	-2.551.511	-2.120.920
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	86.303.465	40.651.103	32.721.055
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-96.364.240	-49.854.347	-29.010.567
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	**90.249.032**	**66.260.589**	**65.277.119**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	7.997.596	281.757	716.311
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-59.333	-112.500	-476.358
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	**98.187.295**	**66.429.846**	**65.517.072**
Finansman gelirleri	8.188.158	2.724.565	1.015.099
Finansman giderleri	-49.167.305	-51.068.911	-69.661.637
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**57.208.148**	**18.085.500**	**-3.129.466**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	**4.898.460**	**2.260.008**	**13.784.182**
• Dönem vergi gideri/geliri	–	–	
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri	*4.898.460*	*2.260.008*	*13.784.182*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	**62.106.608**	**20.345.508**	**10.654.716**
DÖNEM KARI/ZARARI	**62.106.608**	**20.345.508**	**10.654.716**
Pay Başına Kazanç	0,2535	0,0830	0,1065

Hasılat:

Şirket'in faaliyetleri temel olarak yer, duvar ve teknik üretim ve satışlarından oluşmakta olup, ayrıca palet satışları da hasılat içerisinde yer edinmektedir. Şirket'in hasılatı 2019 yılındaki 363 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılma göre %34,5 artışla 488,2 milyon TL'ye, 2021 yılında da 2020 yılına göre %47,4 artışla 719,6 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in hasılatındaki artışın temel sebebi artan ticari faaliyetlerine bağlı olarak satış ve fiyatlarındaki artıştan oluşmaktadır.

UŞAK seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Satışların yurt içi ve yurt dışı dağılımı da aşağıdaki gibidir.

Hasılat (TL)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Bürüt Satışlar	**725.045.764**		**491.944.504**		**367.341.110**	
Yurt İçi	497.546.037	69,1	350.190.475	71,7	255.657.697	70,4
Yurt Dışı	227.499.727	31,6	141.754.029	29,0	111.683.413	30,8
Satıştan indirimler	**-5.368.568**	-0,7	**-3.684.234**	-0,8	**-4.292.803**	-1,2
Net Satışlar	**719.677.196**	100	**488.260.270**	100	**363.048.307**	100

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Satış Miktarı m2	23.031.215	22.996.744	19.204.447

Maliyet:

Şirket'in satışlarının maliyeti 2019 yılındaki 265,8 mlyon'den 2020 yılında 2019 yılına göre %40,1 artışla 372,4 milyon TL'ye, 2021 yılında da 2020 yılına göre %52,6 artışla 568,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin en önemli maliyet kalemleri doğalgaz, elektrik, işçilik, hammadde ve yardımcı hammadde giderleri olup, 2021 üçünü çeyreğinden başlayarak ÜFE aylık enflasyon oranlannda yaşanan hızlı artışlar nedeni ile maliyet kalemlerinde hızlı yükselişler görülmüştür. Ayrıca yurt dışından ithal edilen ve döviz kuruna bağlı girdi kalemleri artırıcı etki yaratmıştır. Hasılattaki büyümeye bağlı olarak satışların maliyetinde de artış görülmekle beraber, "Satışların Maliyeti/Hasılat" oranı 209 yılında %73,2, 2020 yılında % 76,2 ve 2021 yılında % 78,9 olarak gerçekleşmiştir.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Satışların Maliyeti			
Duvar karosu satışlarının maliyeti	89.560.747	77.921.711	38.479.124
Yer karosu satışlarının maliyeti	208.118.135	145.198.809	102.635.117
Granit satışlarının maliyeti	266.087.403	141.978.091	122.115.386
Diğer satışlarının maliyeti	4.297.414	6.396.296	–
Satılan ticari mallar maliyeti	388.639	974.122	2.627.268
Toplam	**568.452.339**	**372.469.029**	**265.856.895**

2021 yılında emtia fiyatlarındaki hızlı artış, lojistik yetersizlikle ve tedarik süreçlerinde yaşanan sıkıntılar nedeni ile hammadde başta olmak üzere tüm girdi maliyetlerinde hızlı bir artış yaşanmıştır.

Satışların Maliyeti (TL)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
İlk Madde Malzeme gid.	286.713.363	50	130.072.843	35	102.254.604	27
Elektrik ve doğalgaz gid.	215.662.123	38	166.890.786	45	107.963.807	29
Personel giderleri	60.777.760	11	47.709.158	13	39.001.056	10
Amortisman giderleri	1.229.426	0	19.456.516	5	16.637.428	4
Diğer	4.069.668	1	8.339.726	2	0	0
Toplam	**568.452.339**		**372.469.029**		**265.856.895**	

Brüt Karlılık:
Şirket'in 2019 yılında brüt karı 97,1 milyon TL iken, 2020 yılında 2019 yılına göre %19 artışla 115,7 milyon TL'ye gerilemiş, 2021 yılında ise 2020 yılına göre %30,6 artışla 151,2 milyon TL'ye yükselmiştir.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Brüt Kar (TL)	151.224.857	115.791.574	97.191.412
Brüt Kar marjı (%)	21,01	23,72	26,77

2019 yılında %26,7 olan brüt kar marjı 2020 yılında %23,7 seviyesine gerilemiş olup, 2021 yılında enflasyon etkisi ile artan girdi maliyetlerinin etkisi ile %21,01'e gerilemiştir. 2020 ve 2021 yıllarında döviz kurundaki dalgalanmalar, elektrik ve doğalgaz gibi temel girdilerdeki artışlar neticesinde brüt kar marjında ciddi oranda daralma yaşanmıştır. Hammadde maliyetlerinin maliyet içerindeki payı 2019 yılında %27 iken, 2021 yılında %50'e yükselmiş, enerji maliyetlerinin payı da (elektrik ve doğalgaz) 2018 yılındaki %29 seviyesinden 2021 yılında % 38'e yükselmiştir. Bu bağlamda 2021 yılında brüt kar marjı %21,1'e gerilemiştir.

Esas Faliyet Karı / Zararı:

Şirket'in esas faaliyet karı 2019 yılında 65,2 milyon TL ve hasılata oranı %17,9, 2020 yılında 66,2 milyon TL ve hasılata oranı %13,5, 2020 yılında 90,3 milyon TL ve hasılata oranı %%12,5 olarak gerçekleşmiştir.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Esas Faaliyet Karı/Zararı	90.364.530	66.260.589	65.277.119
Esas Faaliyet Kar (Marjı) %	12,56	13,57	17,98

Şirket'in faaliyet giderleri pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri ve araştırma ve geliştirme giderlerinden oluşmakta olup, niteliklerine göre gelişimi ve kırılımı aşağıdaverilmiştir. Artan ihracat satışlarına bağlı olarak ihracat ve gümrükleme giderlerinde önemli artış olmuştur.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
Genel Yönetim Giderleri	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
İşçilik, personel vb giderler	-9.111.056	-6.842.241	-5.560.053
Yönetim danışmanlığı ve müşavirlik giderleri	-1.427.044	-1.369.459	-552.182
Vergi, resim, harç giderleri	-1.338.834	-202.173	-671.065
Akaryakıt giderleri	-1.100.296	-2.919.075	-801.255
Seyahat giderleri	-899.546	-433.907	-173.924
Kira giderleri	-748.515	-702.013	-426.509
Bilgisayar ve sarf malzemeleri giderleri	-585.898	-445.110	-293.379
Sigorta giderleri	-444.096	-287.860	-371.909
İletişim, posta ve kargo giderleri	-395.487	-330.300	-194.392
Yiyecek giderleri	-381.620	-258.064	-226.004
Bakım, onarım giderleri	-220.496	-123.812	-67.396
Aidat giderleri	-209.746	-186.325	-181.453
Temsil ağırlama giderleri	-45.079	-11.315	-472.500
Elektrik, su ve yakacak giderleri	-14.762	-13.086	-3.015
Dava ve icra giderleri	-144.165	-15.331	-31.227

Yönetim ve denetim kurulu ücretleri	–	-35.500	-12.956
Amortisman giderleri	61.993	–	
Diğer giderler	-797.935	-309.353	-188.338
Toplam	**-17.802.582**	**-14.484.924**	**-10.227.557**

	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
Pazarlama Satış ve Dağıtım Gid.	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
İhracat ve gümrük giderleri	-11.176.749	-7.053.049	-6.112.129
Nakliye giderleri	-6.047.435	-4.557.836	-6.112.712
İşçilik, personel vb giderler	-5.681.825	-4.683.570	-3.878.310
Amortisman giderleri	-1.737.337	-814.200	–
Akaryakıt giderleri	-1.545.229	-2.352.089	-1.391.229
Sergi, fuar ve reklam giderleri	-1.548.934	-1.402.593	-1.965.446
Sigorta giderleri	-418.130	-106.295	-2.193.031
Teminat mektubu ve diğer banka masrafları	-268.435	-36.350	-397.716
Seyahat Giderleri	-249.182	-137.107	-58.292
Temsil ağırlama giderleri	-88.940	-68.428	-83.404
Bakım, onarım ve malzeme giderleri	-66.062	-15.579	-227.795
Posta, kargo ve haberleşme giderleri	-7.604	-23.068	-1.077
Diğer giderler	-1.240.343	-2.041.142	-810.836
Toplam	**-30.076.205**	**-23.291.306**	**-23.276.304**

	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
Araştırma Geliştirme Giderleri	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
İşçilik, personel vb giderler	-3.000.012	-2.516.515	-2.083.166
Çeşitli giderler	-36.251	-34.996	-37.754
Toplam	**-3.036.263**	**-2.551.511**	**-2.120.920**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 2019 yılında 32,7 milyon TL iken, 2020 yılında vade farkı gelirlerindeki ve kur farkı gelirlerindeki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %24,1 artarak 40,6 milyon TL'ye yükselmiş, 2021 yılında da yine ağırlıklı olarak vade farkı ve kur farkı gelirlerindeki artışa bağlı olarak 2020 yılına göre %112,5 artışla 86,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
Diğer Gelirler	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Satışlar içerisindeki vade farkı gelirleri	44.446.937	18.260.218	14.869.615
Kambiyo karları (alacak ve borçlardan kaynaklanan)	38.969.167	17.275.720	12.114.279
Sigorta hasar gelirleri	919.390	39.185	34.291
SGK teşviği	528.543	312.017	–
Kira gelirleri	240.000	–	
Hurda satışları	212.793	621.474	318.689
Konusu kalmayan karşılıklar	195.856	1.131.251	4.532.357
Mutabakat farkları	46.858	31.651	97.990
Fuar teşvik geliri	–	705.951	444.902

UŞAK seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Dikek Mh. Değirmenler Sok. No:200-BANAZ/UŞAK
Tel: 0(2[illegible]) 326 20 11
Banaz V.D. H. No: [illegible]004 9823
Mersis No: [illegible] Tic. Sic. No: [illegible]

Faiz gelirleri	–	2.000.000	–
Çeşitli gelirler	743.921	273.636	308.932
Toplam	**86.303.465**	**40.651.103**	**32.721.055**

Esas faaliyetlerden diğer giderler 2019 yılında 29 milyon TL iken, 2020 yılında vade farkı ve kur farkı giderlerindeki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %71,7 artarak 49,8 milyon TL'ye yükselmiş, 2021 yılında da yine ağırlıklı olarak vade farkı ve kur farkı giderlerindeki artışa bağlı olarak 2020 yılına göre %51,2 artışla 96,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
Diğer Giderler	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Vadeli alışlar içerisindeki vade farkı giderleri	38.870.596	20.909.784	15.759.252
Kambiyo zararları (alacak ve borçlardan kaynaklanan)	41.024.436	21.313.687	7.625.078
Karşılık giderleri	9.078.938	3.077.646	3.304.418
Bağış ve yardımlar	2.415.111	509.436	78.676
Palet giderleri	1.750.080	–	
Ödenen işçilik tazminatları	557.954	937.188	1.147.332
Nakliye giderleri	197.631	325.016	329.416
Ceza ve tazminatlar	1.457.984	2.434.129	685.986
Çeşitli giderler	1.011.510	347.461	80.409
Toplam	**96.364.240**	**49.854.347**	**29.010.567**

Sürdürülen Faaliyet ve Vergi Öncesi Karı / Zararı:

	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
	31.12.2021	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Finansman Giderleri	-49.226.638	-51.181.411	-69.661.637
Finansman Gelirleri	16.185.754	3.006.322	1.015.099
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	**57.323.646**	**18.085.500**	**-3.129.466**
Kar Marjı (%)	**7,97**	**3,70**	**-0,86**

Şirket'in 2019 yılında -3.1 milyon TL olan sürdürülen faaliyet ve vergi öncesi karı / zararı 2020 yılında faiz giderlerindeki düşüş ve faiz gelirlerindeki artışa bağlı olarak 2019 yılına göre %117 artışla 18,3 milyon TL'ye yükselmiş olup, 2021 yılında ise faiz giderlerindeki düşüş ve türev işlemlerinden kaynaklanan kur farkı geliri ile faiz gelirlerindeki bağlı olarak 2020 yılına göre %316,9 artışla 57,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in sürdürülen faaliyet ve vergi öncesi kar marjı 2019 yılındaki % -0,86'dan 2020 yılında %3,7'ye artarken, 2021 yılında ise finansal giderlerdeki düşüşün etkisiyle %7,97'ye yükselmiştir.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
Finansal Giderler	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Faiz giderleri	-42.379.706	-49.762.252	-68.487.079
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-1.069.046	-647.111	-514.122
Kur farkı giderleri	-5.718.553	-659.548	-660.436
Toplam	**-49.167.305**	**-51.068.911**	**-69.661.637**
	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
Finansal Gelirler	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Kur farkı gelirleri	4.360.081	382.614	416.381
Faiz gelirleri	3.828.077	2.341.951	598.718
Toplam	**8.188.158**	**2.724.565**	**1.015.099**

Dönem Kârı / Zararı:
Yukarıda izah edilen hususlar ışığında Şirket'in 2019 yılında 19,6 milyon TL olan ortaklığa ait net dönem karı 2020 yılında düşen finansal giderlere bağlı olarak 2019 yılına göre %90,9 oranında artışla 20,3 milyon TL'ye yükselirken, 2021 yılında ise satışlardaki ve faaliyet kar marjlarındaki artışa bağlı olarak 2020 yılına göre %205 artışla 62,1 milyon TL'ye yükselmiştir.

	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019
Kapsamlı Gelir Tablosu	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Dönem Vergi Gideri / Geliri		–	–
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	4.871.896	2.260.008	13.784.182
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	**62.195.542**	**20.345.508**	**10.654.716**
Dönem Karı/Zararı	**62.195.542**	**20.345.508**	**10.654.716**
Kar Marjı %	**8,64**	**4,17**	**2,93**

Dönem kârı üzerinde teşvik belgesine bağlı tamamlanmış yatırımlara ait yatırım indirimi üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığı geliri etkisi bulunmaktadır.

RASYOLAR	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,16	1,37	1,06
Likitide Oran (Dönen Varlıklar – Stoklar – Diğer Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,86	0,94	0,75
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,74	0,73	0,32
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,58	0,58	0,76
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Özkaynaklar)	0,09	0,05	0,04
Alacak Tahsil Süresi (Ticari Alacaklar / Net Satışlar*365)	171	202	138
Stok Devir Süresi (Stoklar / Satışların Maliyeti *365)	155	193	110
Borç Ödeme Süresi (Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti *365)	204	162	123

İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2019 yılında 1,06 iken, 2020 yılında 1,37'ye yükselmiş, 2021 yılında da 1,16'ya düşmüştür. Şirket'in dönen varlıkları ile kısa vadeli borçlarını rahatlıkla döndürebilmesi için bu oranın 2 ve üzeri olması gerekmektedir. Mevcut durumda Şirket dönen varlıkları ile kısa vadeli borçlarını döndürmekte zorluk çekmektedir.

Stokların ve diğer dönen varlıkların çıkarılmasıyla hesap edilen likidite oranı cari orandaki seyre paralel olarak 2019 yılında 0,75 iken, 2020 yılında 0,94'e yükselmiş, 2021 yılın da 0,86'ya düşmüştür. Şirket kısa vadeli borçlarının tamamını nakit ve hızlı paraya çevrilebilecek varlıklar ile ödeyememektedir. Bu bilgiler ışığında İhraççı'nın nakit ve benzerlerinin güçlü olmadığı görülmektedir.

Mali yapı oranları, işletmenin ne ölçüde borçla finanse edildiğini ve borçla finansmanının işletme için ne kadar yararlı olduğunu ölçmeye yarar. Mali yapı oranlarıyla, işletmenin finansmanında kullanılan yabancı fonların oranı ölçülmeye ve işletmenin gelirleriyle sabit ödemelerini kaç defa karşıladığı belirlenmeye çalışılır.

İhraççı'nın özkaynakların toplam borçlara oranı 2019 yılında 0,32 iken, 2020 yılında 0,73'e yükselmiş, 2021 yılında ise 0,74 olarak gerçekleşmiştir. Bu analize göre Şirket'in finansmanında yabancı kaynak kullanımının azaldığı görülmektedir.

Kısa ve uzun vadeli finansal yükümlülüklerin toplam yükümlülüklere oranı 2019 yılında 0,76 iken, 2020 yılında 0,58'e düşmüş, 2021 yılında ise 0,58 olarak gerçekleşmiştir. Finansal tablolar dönemi itibari ile Şirket'in toplam yükümlükleri içerisindeki finansal kurumlara olan borç yükü yaklaşık 4/1'ne denk gelmektedir.

Şirket'in öz sermaye karlılığı 2019 yılında %4 iken, 2020 yılında %5' yükselmiş, 2021 yılında ise %9'a yükselmiştir.

Alacak tahsil süresi 2019 yılı 138 gün iken , 2020 yılı 202 güne yükselmiş, 2021 yılında ise 171 güne düşmüştür.

Stok devir süresi 2019 yılında 110 gün iken , 2020 yılında 193 güne yükselmiş, 2021 yılında ise 155 güne düşmüştür.

Borç ödeme süresi 2019 yılında 123 gün iken, 2020 yılında 162 güne yükselmiş, 2021 yılında 204 gün olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2020, ve 31.12.2019, tarihli Gelir Tablosu önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır. Bu kalemler ile ilgili önemli değişikliklerin nedeni 10.2.2 ve 10.2.3 nolu maddede verilmiştir.

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

Şirket'in satışlarının tamamını üretimini yaptığı seramik ürünlerden oluşmakta olup, satışların yurt içi ve yurt dışı kırılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Hasılat (Brüt TL)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Yer Karosu	264.861.957	37	189.203.108	38	124.864.678	34
Duvar Karosu	116.151.311	16	95.952.948	20	52.465.129	14
Teknik Granit	323.958.499	45	195.303.441	40	176.216.156	48
Palet vb .	20.073.997	3	11.485.007	2	13.795.147	4
Toplam	**725.045.764**	**100**	**491.944.504**	**100**	**367.341.110**	**100**

Finansal tablo tarihi itibari ile satışların % 45'i teknik granit satışlarından oluşmaktadır.

Hasılat (Brüt TL)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Yurt İçi	497.546.037	69	350.190.475	71	255.657.697	69
Yurt Dışı	227.499.727	31	141.754.029	29	111.683.413	31
Toplam	**725.045.764**	**100**	**491.944.504**	**100**	**367.341.110**	**100**

Şirket'in üretimini gerçekleştirdiği granitlere ilişkin üretim ve satışlarının miktar bazında kırılımı ile kapasite kullanım oranları finansal tablo dönemleri itibariyle aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Üretim Miktarı (m^2)	23.368.486	22.204.098	19.108.812
Satış Miktarı (m^2)	23.031.215	22.996.744	19.204.447
Kapasite	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Kapasite Kullanım Oranı%	**97,37**	**92,52**	**79,62**

Şirket'in 2019 yılında pazardaki daralmaya bağlı üretim miktarı azalmış kapasite kullanım oranı %79,6 olarak gerçekleşmiş, 2020 yılında hem üretim miktarı hem de satış miktarında topalanma yaşanmış ve kapasite kullanım oranı %92,52'ye yükselmiştir. 2021 yılında ise satış fiyatlarındaki neticesinde hasılatını önemli ölçüde artırdığı kapasite kullanım oranının da %97,3 olarak gerçekleştiği görülmektedir.

Satış miktarı 2019 yılında 19,2 milyon m^2 iken, 2020 yılında 2019 yılına göre %19,2 artışla 22,9 milyon m^2 olarak gerçekleşmiş olup, Şirket'in hasılatı 2019 yılındaki 367,3 milyon TL'den 2020 yılında 2019 yılına göre %33,9 artışla 491,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Satış miktarı 2021 yılında 2020 yılına göre %0,15 artışla 23 milyon m^2 olarak gerçekleşmiş olup, hasılat da fiyat artışlarına bağlı olarak 2020 yılına göre %47,3 artışla 725,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

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:

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ye Şirket yönetimi bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Pandemi kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler ve yavaşlama doğrultusunda Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir.

Pandemi etkisinin dünya ve Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne zaman sonlanacağı henüz net olarak tahmin edilememekte olup, Şirket, operasyonları kesintisiz sürdürebilmeyi ve likidite yönetimine daha fazla önem vererek bilanço ile ilgili olası risklerin yönetimini önceliklendirmiştir. Şirket tarafından stoklar optimum düzeyde tutup, özellikle ithal edilen hammaddeler için her türlü belirsizliğe karşı üretimi sorunsuz sürdürebilmek için planlamalar yapılmaktadır.

Dünya genelinde yaşanan yüksek enflasyon sonrası yaşanabilecek bir durgunluk şirket faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Şirket'in faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek diğer hususlar kısaca aşağıdaki gibidir:

- Makro ekonomik risk faktörleri,
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, jeopolitik ve pandemik olağanüstü gelişmeler,
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar,
- Yurt içi ve yurt dışı talep yetersizliği.

Tüm bu söz konusu durumlar dışındaki Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek olay ve riskler işbu izahnamenin 5 numaralı Risk Faktörleri başlıklı bölümünde detaylı olarak yer almaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in 31.12.2021 itibarıyla boçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
Kısa vadeli yükümlülükler	**835.037.269**
Garantili	81.500.000
Teminatlı	97.277.943
Garantisiz / Teminatsız	656.259.326
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**127.349.463**
Garantili	
Teminatlı	50.288.038
Garantisiz / Teminatsız	77.061.425
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**962.386.732**
Özkaynaklar	**709.545.740**
Ödenmiş / çıkarılmış sermaye	245.000.000
Yasal yedekler	64.711
Diğer yedekler	464.481.029
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.671.932.472**

Net Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
A. Nakit	
B. Nakit Benzerleri	11.520.357
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	**11.520.357**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	129.387.304
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	48.741.378
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	649.261
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	**178.777.943**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**167.257.586**
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	50.288.038
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	276.071
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	**50.564.109**
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**217.821.695**

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı:

Şirket'in net işletme sermayesi (Dönen varlıklar- - Kısa vadeli Yükümlülükler) aşağıdaki tabloda hesaplanmıştır.

Finansal Durum Tablosu	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	971.585.223	628.774.755	488.372.161
KısaVadeli Yükmlülükler	835.037.269	457.766.889	401.434.834
Net İşletme Sermayesi	**136.547.954**	**171.007.866**	**86.937.327**

Şirket'in işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 31.12.2021 dönemi itibariyle Şirket'in dönen varlık toplamı 971.585.223 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 835.037.269 TL olup, net işletme sermayesi 136.547.954 TL'dir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Üretim Miktarı (m^2)	23.368.486	22.204.098	19.108.812
Satış Miktarı (m^2)	23.031.215	22.996.744	19.204.447
Kapasite	24.000.000	24.000.000	24.000.000
Kapasite Kullanım Oranı (%)	**97,37**	**92,52**	**79,62**

Salgın sebebiyle özellikle sağlık alanında ithal ürün ihtiyacının artmasıyla taşımacılıkta yaşanan yoğunluk, nakliye sektöründe konteyner bulamama ve nakliye fiyatlarında artışa neden olmakta birlikte, özellikle Asya'da akut hale gelen konteyner sıkışıklığı navlun maliyetlerinin yükselmesine neden olmaktadır. Özellikle Aralık 2019 başlayan ve 2021 yılında da devam eden ihracat pazararındaki konyetner bulma problemi, ihracatın miktar bazında daha hızlı artamamasında büyük rol oynamıştır. Buna karşılık ülkemizdeki ithalat trafiğinin de düşmesi gemi trafiğinin azalmasında rol oynamıştır. Şirket dış pazarda devam eden talep canlılığını değerlendirerek konteyner arzındaki sıkıntılara rağmen ihracat gelirlerini arttırmayı başarmıştır.

Hasılat (Brüt TL)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Yurt İçi	497.546.037	69	350.190.475	71	255.657.697	69
Yurt Dışı	227.499.727	31	141.754.029	29	111.683.413	31
Toplam	**725.045.764**	**100**	**491.944.504**	**100**	**367.341.110**	**100**

Nitelikli inşaat faaliyetleri (lüks konut ve marka projeler) yurt içinde devam ederken, yurt dışında faaliyetlerine ara veren rakiplerin yarattığı üretim boşluğu Uşak Seramik tarafından doldurulmakta olup, Çin özelinde, Uzak Doğu'daki üreticilerden tedarikin azalması ve ABD'nin ek gümrük vergileri getirmesinin, Pandemi sonrası Türkiye'deki üreticileri öne çıkarması beklenmektedir. Çin'den tüm dünyaya yayılan virüs nedeniyle, orta ve uzun vadede müşterilerin bu bölgede yerleşik tedarikçilerden alımlarını azaltacağı ve daha güvenli tedarik merkezlerine yöneleceği öngörülmektedir. Şirket, katma değerli ürün portföyü ve 60'ı aşkın ülkeye yayılan ihracat ağı ve güçlü ürün yelpazesi ile pandemi sonrası döneme güçlü bir konumda girmeyi hedeflemektedir.

Şirket ihracatdaki payını daha da yükseltebilmek amacıya yurt dışının önemli derecede rağbet gösterdiği 60x120 teknik granit üretimini arttırmak amacıyla kapasitesini 24 milyon m^2'den 28 milyon m^2'ye çıkarma kararı almıştır. Bu çerçevede 101 milyon TL'lik yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave makina teçhizat yatırımları yapmayı planlamaktadır. Bu yatırımların 2022 yıl sonuna kadar devreye alınması hedeflenmektedir.

Üretim maliyetleri ÜFE endeksine paralel olarak artış göstermiştir. Artan üretim maliyetlerini telafi edebilmek amacıyla satış fiyatlarında artışlar yapılmıştır. Ancak inşaat sektörünün 2018 den itibaren duraklaması nedeni ile satış fiyatlarındaki artış maliyetteki artışları ancak karşılayabilmiştir.

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

İşbu izahnamenin 5. bölümünde Ortaklık'a ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

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:

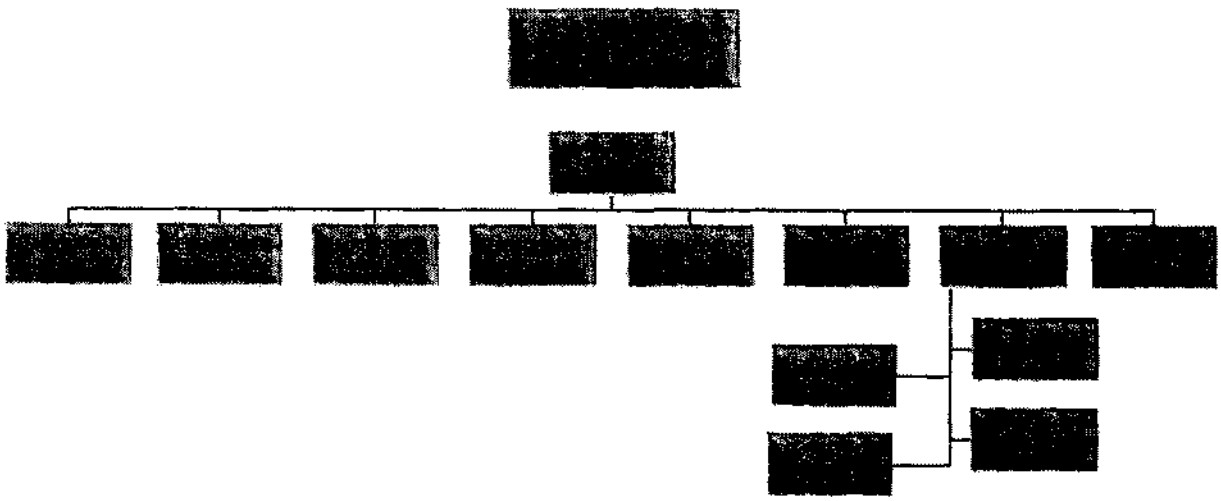
Yoktur.

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. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket sermayesinde doğrudan payı bulunmamaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üslendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı TL	Sermaye Payı %
Durmuş TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	Uşak Seramik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/ 2 Yıl	-	-
Hüseyin TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Uşak Seramik San.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	3 Yıl/ 2 Yıl	-	-
Harun TANIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik San.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 2 Yıl	-	-
Nurullah NURDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik San.A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 2 Yıl	-	-
Nuri USLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik San.A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 2 Yıl	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üslendiği Görevler	Son 5 Yılda Görev Aldığı Şerketlerde Üstlendiği Görevler
Durmuş TANIŞ	Tanışlar Yapı Malz. İnş. Pet. Mad. Ür. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Uşak Seramik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Uşak Seramik Pazarlama ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Albino Mutfak Banyo Ür. İnsaat Taah. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

Hüseyin TANIŞ	Tanışlar Yapı Malz.İnş. Pet. Mad. Ür. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Uşak Seramik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Uşak Seramik Pazarlama ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Albıno Mutfak Banyo Ür.İnsaat Taah. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Eda Turizm Otelcilik Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Harun TANIŞ	Tanışlar Yapı Malz. İnş. Pet. Mad. Ür. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Uşak Seramik San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Uşak Seramik Pazarlama ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Albıno Mutfak Banyo Ür. İnsaat Taah. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üslendiği Görevler	Son 5 Yılda Görev Aldığı Şirketlerde Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			TL	%
Hüseyin TANIŞ	Genel Müdür	Genel Müdür	-	-
İzzet ÖZKAN	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Talha AKTUĞ	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Necmi ANIL	Fabrikalar Müdürü	Fabrikalar Müdürü	-	-
Cüneyt BİRHAN	Mali İşler Müdürü	Mali İşler Müdürü	-	-
Hasan KARAGÜR	Pazarlama Müdürü	Pazarlama Müdürü	-	-
Ufuk GÖK	İhracat Müdürü	İhracat Müdürü	-	-
Mehmet AŞIKOĞLU	Makine Enerji Müdürü	Makine Enerji Müdürü	-	-

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

Yoktur.

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

Şirket mevcut yönetim kurulu üyeleri ve mevcut yönetimde söz sahibi olan personelin akrabalık ilişkileri aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Akrabalık	
Durmuş TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	Hüseyin TANIŞ'ın babası	A. Hakan TANIŞ'ın babası
Hüseyin TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yard.- Genel Müdür	Durmuş TANIŞ'ın oğlu	A. Hakan TANIŞ'ın kardeşi
Harun TANIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Durmuş TANIŞ'ın oğlu	Hüseyin TANIŞ'ın kardeşi
Nurullah NURDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Nuh DAĞDELEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
İzzet Özkan	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Talha AKTUĞ	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Necmi ANIL	Fabrikalar Müdürü	-	-
Cüneyt BİRHAN	Mali İşler Müdürü	-	-
Hasan KARAGÜR	Pazarlama Müdürü	-	-
Ufuk GÖK	İhracat Müdürü	-	-
Mehmet AŞIKOĞLU	Makine Enerji Müdürü	-	-

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş TANIŞ

1956 Yozgat Sarıkaya doğumlu olup, 1968 yılında Ankara'da iş hayatına başlamıştır. 1972'den sonra İstanbul'da demir doğrama ve profil satışı işine girmiş, 1992 yılından bu yana yapı sektöründe iş faaliyetlerini sürdürmektedir. Evli ve 5 çocuk babasıdır.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili Hüseyin TANIŞ

1974 yılı doğumlu olup, Sakarya İktisadi Bölümler Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. 1998'den beri aile şirketlerinde değişik kademelerde çalışmış olup, 2004 yılından günümüze kadar Uşak Seramik A.Ş.'den sorumlu yönetim kurulu başkan vekili olarak görev yapmaktadır. Evli ve 4 çocuk babasıdır.

Yönetim Kurulu Üyesi Harun TANIŞ

1979 yılı doğumlu olup, ilk ve orta öğretimini Özel Fazilet Erkek Öğretim kurumunda tamamlamış, üniversite eğitimini Yeditepe İngilizce işletme bölümünü bitirmiştir. 23 yıldır seramik sektörü tecrübesi olan Uşak Seramik ve Tanışlar şirketler grubunda yönetim kurulu üyeliği yapmakta olup evli ve 4 çocuk babasıdır.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Nuri USLU

Nuri Uslu, 2 Şubat 1953'de Uşak Ulucak Köyü'nde doğdu. Babasının adı Durmuş, annesinin adı Emine'dir. Orman Yüksek Mühendisi olup; İstanbul Orman Fakültesi ve Devlet Lisan Okulu'nu bitirdi. Yüksek lisans ve doktorasını İstanbul Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü'nde tamamladı. Orman Koruma Bilim Dalında doktor unvanı aldı. Orman Bölge Şefi olarak çalıştı. Ormancılık Araştırma Müdürlüğü'ne atandı ve Bölüm Başkanlığı görevine getirildi. İngiltere'de Ormancılık konusunda araştırma yaptı. Özel Çevre Koruma Kurumu'nda Orman Yüksek Mühendisi olarak çalıştı. Orman Bakanlığı'nda Daire Başkanı, Tarım ve Köyişleri Bakanlığı'nda Bakanlık Müşaviri ve Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. Gazi Üniversitesi Kastamonu Orman Fakültesi'nde Yrd. Doç. Dr. kadrosunda öğretim üyeliği yaptı ve Dekan Yardımcılığı görevinde bulundu. Orman Bakanlığı'nda Müsteşarlık, Çevre ve Orman Bakanlığı'nda Müsteşar Yardımcılığı görevini yaptı. İyi düzeyde İngilizce bilen Uslu, evli ve 5 çocuk babasıdır.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Nurullah NURDOĞAN

1968 yılında Yozgat'ın Boğazlıyan İlçesine bağlı Ovakent Beldesi'nde doğdu. İlkokulu Ovakent N. Kemal ilkokulunda, Ortaöğretimini Kayseri İmam Hatip Lisesinde tamamladı. Üniversite eğitimine Mısır'da Ezher Üniversitesinde başlayarak, Sivas Cumhuriyet Üniversitesi İlahiyat Fakültesinde tamamladı. Ayrıca Kayseri Erciyes Üniversitesi İlahiyat Fakültesinde Hadis dalında yüksek lisans (mastır) çalışması yaptı. İkinci Üniversite olarak Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi Kamu bölümünde eğitimine devam etmektedir.

1992 – 1995 yılları arasında Kayseri Pınarbaşı İmam Hatip Lisesinde Öğretmenlik ve idarecilik yaptı. 1996 yılında Malatya Darende Anadolu İmam Hatip Lisesinde çalıştı. Aynı yıl Yozgat Boğazlıyan İmam Hatip Lisesinde Okul Müdürü olarak atandı, 2000 yılında Devlet

Uşak Seramik SANAYİ A.Ş. Banaz/UŞAK
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

memurluğundan ayrılarak özel sektöre geçti. 6 yıl İstanbul'da çalıştıktan sonra Yozgat'ta faaliyet gösteren Yimpaş Holding'e bağlı grup şirketlerinde yöneticilik yaptı. Toplum yararına faaliyet gösteren, tüm sosyal faaliyetlerin içinde olmaya gayret eden Nurdoğan , evli ve üç çocuk babasıdır. Yabancı dil olarak Arapça ve İngilizce bilmektedir.

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üslendiği Görevler	Son 5 Yılda Görev Aldığı Şerketlerde Üstlendiği Görevler	Sermayede ki Payları (%)	Son Durum
Durmuş TANIŞ	Tanışlar Yapı Malz. İnş.Pet. Mad. Ür. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	55	Devam Ediyor
	Uşak Seramik Pazarlama ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	55	Devam Ediyor
	Albino Mutfak Banyo Ür. İnşaat Taah. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	55	Devam Ediyor
Hüseyin TANIŞ	Tanışlar Yapı Malz. İnş. Pet. Mad. Ür. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15	Devam Ediyor
	Uşak Seramik Pazarlama ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15	Devam Ediyor
	Eda Turizm Otelcilik Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	100	Devam Ediyor
	Albino Mutfak Banyo Ür. İnsaat Taah. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15	Devam Ediyor
Harun Tanış	Tanışlar Yapı Malz. İnş. Pet. Mad. Ür. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15	Devam Ediyor
	Uşak Seramik Pazarlama ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15	Devam Ediyor
	Albino Mutfak Banyo Ür. İnşaat Taah. San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15	Devam Ediyor

Yukarıdaki yönetim kurulu üyelerinin şirket ortaklıkları ve üyelikleri halen devam etmektedir.

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi 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.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler	-878.578	-451.396	-284.292
Üst düzey yöneticilere sağalanan menfaatler	-752.105	-517.890	-472.500
Toplam	**-1.630.683**	**-969.286**	**-756.792**

Son yıllık hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele; Şirket'e verdikleri hizmetler için ödenen ücretler ve sağlanan benzeri menfaatlerin brüt toplamı 31.12.2021 yılı için 1.630.683 TL tutarındadır. Bu tutarın tamamı maaş ve ödemelerinden oluşmaktadır.

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

Sadece kıdem tazminatı karşılığı ayrılmakta olup, tutarı aşağıda verilmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (TL)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Üst Düzey Yöneticiler	144.002	116.648	98.215
Toplam	**144.002**	**116.648**	**98.215**

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üslendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Y.K Üyeliği Yanında Yönetim Görevini Kaç Yıldır Yaptığı Süresi
Durmuş TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/ 2 Yıl	-
Hüseyin TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yard. - Genel Müdür	3 Yıl/ 2 Yıl	18 Yıl
Harun TANIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 2 Yıl	-
Nurullah NURDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl/ 2 Yıl	-
Nuri USLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 2 Yıl	-

Not: Yönetim kurulu üyeliği yanında yönetim görevini sadece Hüseyin TANIŞ icra etmektedir. Nuri USLU 20.10.2021 tarihinde, Nurullah Nurdoğan 01.12.2021 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Şirket'in yönetimde söz sahibi diğer personel tablosu aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üslendiği Görevler	Son 5 Yılda Görev Aldığı Şirketlerde Üstlendiği Görevler	Görev Süresi
Hüseyin TANIŞ	Genel Müdür	Genel Müdür	18 Yıl
İzzet ÖZKAN	Genel Müdür Yrd.	Genel Müdür Yrd.	28 Yıl
Talha AKTUĞ	Genel Müdür Yrd.	Genel Müdür Yrd.	1 Yıl
Necmi ANIL	Fabrikalar Müdürü	Fabrikalar Müdürü	1 Yıl
Cüneyt BİRHAN	Mali İşler Müdürü	Mali İşler Müdürü	27 Yıl
Hasan KARAGÜR	Pazarlama Müdürü	Pazarlama Müdürü	30 Yıl
Ufuk GÖK	İhracat Müdürü	İhracat Müdürü	13 Yıl
Mehmet AŞIKOĞLU	Mak. Enerji Müdürü	Makine Enerji Müdürü	5 Yıl

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

Yönetimde söz sahibi icracı Yönetim Kurulu Üyelerine (Genel Müdür, Genel Müdür Yrd., Bölüm müdürleri) 4857 sayılı iş kanunu'nun 11. Maddesi gereği belirsiz süreli iş akdi yapılmış olup, iş akdinin işveren tarfından fesih edilmesi halinde sadece ihbar ve kıdem ödemesi yapılacaktır. Birikmiş kıdem tazminatı yükü 31.12.2021 tarihi itibariyle 144.002,42 TL'dir. Bunun dışında başkaca bir ödeme ve sağlanan menfaat yoktur.

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

Şirket'in güncel komite üyelikleri aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Nurullah NURDOĞAN	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nuri USLU	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu komite, Yönetim Kurulu'na Şirket'in, finansal tablolarının bütünlüğü, Şirket'in yasal ve düzenleyici gerekliliklere uyumu, Bağımsız Denetim Şirketinin yeterliliği ve bağımsızlığı, Şirket'in iç denetim fonksiyonu ve bağımsız denetçilerinin performansları hakkında bilgi vermek ve Yönetim Kurulu'na gözetim fonksiyonunu yerine getirmesine yardımcı olmakla görevlidir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin ana işlevi; mali raporların anlaşılır, şeffaf ve güvenilir olmasının sağlanması, iç kontrollerinin değerlendirilmesi, iç denetimin etkili kullanılmı, bağımsız denetimin gözetimi ve bağımsız denetim kurulusunun seçimi için Yönetim Kurulu'na görüş vermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı olmak üzere ilgili yasa ve kanunlara, kurumsal yönetim ilkelerine etik kurallara uyum konularındaki çalışmalara destek olmak ve adı geçen konularla ilgili gözetim işlevini yerine getirmkle sorumludur.

Denetimden Sorumlu Komite, asgari üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 (dört) kere toplanır.

Komite üyelerinin görev süresi, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süresiyle aynıdır. Yönetim Kurulu'nun yeniden seçilmesi takiben, yeni komite Başkanı ve üyeleri, Yönetim Kurulunca belirlenir.

Yönetim kurulu üyeliği herhangi bir nedenler sona eren üyenin, komite üyeliği de sona erer. Bu durumda Yönetim Kurulu, ilk toplantısında boşalan üyelik için atama yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Nuri USLU	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Harun TANIŞ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak amacı ile oluşturulmuştur.

Komite, pay sahipleri ile olan ilişkilerin yürütülmesi amacıyla kurulan, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birim'nin çalışmalarını gözetir.

Komite üyelerinin görev süresi, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süresi ile pareleldir. Kurumsal Yönetim komitesi, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimini takiben yeniden oluşturulur.

Kurumsal Yönetim komitesi toplantıları, Başkan'ın uygun göreceği yerde ve tarihte yılda en az 4 (dört) defa yapılır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Nuri USLU	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Harun Tanış	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesinin temel görevleri, Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi tespit edilen riskler ile ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmlar yaparak Yönetim Kurulu'na öneri ve tavsilerde bulunmaktadır.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen, Kurumsal Yönetim tebliğinin uygulanmasına yönelik gruplandırmada, 3. Grup şirketler arasında bulunmaktadır.

Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi Sermaye Piyasası Kurulu tarfından yayınlanan 'Kurumsal Yönetim İlkeleri' ne uymak için düzenli olarak bu yöndeki çalışmaları sürdürmektedir. Bu bağlamda 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1) uyarınca zorunlu ilkere uyum çalışmaları tamamlanmış ve zorunlu olmayan diğer hükümlerin bir kısmınada uyulmaktadır.

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

Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş sorumlu birim tarafından yürütülmektedir. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır:

Geçmiş yıllarda yapılmış olan sermaye artırımı, hisse senedi değişim ve kar payı ödemeleri ile ilgili işlemlerin yerine getirilmesi,
Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması,
Şirket Genel Kurul toplantısının yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi,
Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı ve sözlü bilgi taleplerini gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ilgili yetkililerle görüşerek yanıtlanması,
SPK'nın Seri VIII, No:54 sayılı tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarının BORSA İSTANBUL A.Ş. ve SPK'na bildirilmesi,
Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.
Mali İşler Müdürü : SMMM, Cüneyt BİRHAN (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)
Tel : 0 276 326 20 01 - 1110
Faks : 0 276 326 20 11
E-mail :c.birhan@usakseramik.com
Lisans : Sermaye Piyasası 3. Düzey Lisans Belgesi : Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1.İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

PERSONEL SAYILARI			
	31.1.2021	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Faaliyet Alanlarına Göre			
İdari Personel	76	78	67
Üretim	419	390	335
Satış ve Pazarlama	21	20	21
Toplam	**516**	**488**	**423**

Şirket bünyesinde taşerona bağlı olarak çalışan personel sayıları aşağıdaki gibidir.

TAŞERON PERSONEL SAYILARI			
	31.1.2021	31.12.2020	31.12.2019
Toplam Personel Sayısı	347	444	433
Personel Devir Hızı	93%	117%	118%

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. 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:

Şirket Tanışlar Grup şirketleri içerisinde yer almaktadır.

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Ticaret Unvanı/	MEVCUT DURUM		31.12.2020		31.12.2019	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42.669.989,00	17,42	42.669.989,00	17,42	17.416.321,84	17,42
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	202.330.011,00	82,58	202.330.011,00	82,58	82.583.678,16	82,58
TOPLAM	**245.000.000,00**	**100**	**245.000.000,00**	**100**	**100.000.000,00**	**100**

Şirket'in payları üzerin-de tanınmış bir imtiyaz bulunmamaktadır.

İlişkili taraflardan Dolaylı pay sahipliğine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Dolaylı Pay Sahipliğine ilişkin Bilgi	Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	
Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Dolaylı Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Durmuş TANIŞ	3.300.000	55%
Hüseyin TANIŞ	900.000	15%
Hasan TANIŞ	900.000	15%
HarunTANIŞ	900.000	15%
Toplam Sermaye	**6.000.000**	**100%**

18.2. 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:

Şirket'in payları üzerinde farklı oy hakkını içerecek şekilde bir imtiyaz bulunmamaktadır.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Hamiline	İmtiyazsız	1.00	245.000.000	100
			TOPLAM	245.000.000	100

18.4. 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:

Tanışlar Grubu, Uşak Seramik Sanayi A.Ş paylarının % 17,42'sine sahiptir. Uşak Seramik Sanayi A.Ş. paylarına sahip Tanışlar Grubu şirketlerinden; Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'nin sermayesinin %17,42'sine Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sahiptir. Şirket payları BIST'de işlem görmekte olup, Şirket paylarını % 7,42 oranla en yüksek oranda elinde bulunduran Tanışlar Grubu dışında kalan paylar küçük miktarlar halinde azınlıkların elindedir.

Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'nin %5 ve üzeri payın sahip gerçek ve tüzel kişileri aşağıda verilmiştir.

Son durum itibari ile;

Ortağın Adı-Soyadı /Ticaret Ünvanı	Payların Nominal Değeri (1 lot/100 adet pay) (TL)	Sermayedeki Oranı (%)
Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş	42.669.989,00	17,42
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	202.330.011,00	82,58
TOPLAM	**245.000.000,00**	**100,00**

Sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan bazı hükümler yönetim kontrolünü kötüye kullanılmasını engelleyici nitelikte olup, İirket yönetimi bu kanunlara tabidir.

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

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların birbiri ile akrabalık ilişkileri:

Adı Soyadı	Görevi	Akrabalık	
Durmuş TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	Hüseyin TANIŞ'ın babası	Harun TANIŞ'ın babası
Hüseyin TANIŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Durmuş TANIŞ'ın oğlu	Harun TANIŞ'ın kardeşi
Harun TANIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Durmuş TANIŞ'ın oğlu	Hüseyin TANIŞ'ın kardeşi

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler konusunda 2021, 2020 ve 2019 yılların ait finansal tablolar için 23 nolu dipnottunda yer verilen bilgiler aşağıdaki gibidir. İlişkili taraflar ile yapılan faaliyetler içerisinde ticari olmayan işlem yoktur.

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir.

Alacak / Borç	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan alacaklar	275.095.589	170.065.034	129.724.509
İlişkili taraflara borçlar	-161.944.484	-16.753.302	-33.761.208
Net Alacak (Borç)	**113.151.105**	**153.311.732**	**95.963.301**
	01.01.2021	**01.01.2020**	**01.01.2019**
Gelir - Gider	**31.12.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Mal ve hizmet satışları	199.084.472	151.286.550	99.399.852
Mal ve hizmet alışları	-21.501.850	-19.691.703	-15.129.178
Diğer gelirler / giderler (net)	7.888.540	3.381.338	5.097.900
Vadeli alışlar/satışlar içindeki vade farkları (net)	2.208.561	-1.470.128	1.387.117
Net	**187.679.723**	**133.506.057**	**90.755.691**

Şirket'in ilişkili taraflardan alcaklar ve borçlar aşağıda gösterilmiş olup, Şirket'in operasyonel faaliyetleri kapsamında, ilişkili taraf şirketlere sattığı ve aldığı ticari mal ve hizmetler karşılığı oluşan borçlardır.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Alacaklar	***275.095.589***	***170.065.034***	***129.724.509***
Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.715.883	25.200.607	15.517.829
Tanser Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	18.547	-
Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	252.379.706	117.140.318	86.183.222
Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	726.938
Eda Turizm Otelcilik Madencilik A.Ş.	-	27.625.665	27.296.520
Tanış Ailesi**	-	79.898	-

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Borçlar	***161.944.484***	***16.934.926***	***33.761.208***
Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	524.167	-	-
Tanser Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.		18.547	3.749
Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	159.600.039	16.717.892	16.913.062
Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	767.737	16.863	-
Eda Turizm Otelcilik Madencilik A.Ş.	786.924		16.844.397
Tanış Ailesi**	265.617	181.624	

** Tanser Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş şirketi , 2021 yılında birleşme yolu ile Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir.

*Yönetim kurulunda görev alan Tanış soyismi taşıyan üyelerin Şirket'ten maaş alacak ve avans borçlarıdır.

Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket, Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den petrol, feldspat, bentonit, kil, albit ve kaolen madenleri satın almaktadır. Aynı zamanda Tanışlar Yapı, Şirket'in bayileri arasında olup seramik, teknik granit satışı yapılmaktadır. Şirket'in grup şirketi olması nedeniyle Şirket Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile yapmakta olduğu ticaretinde (alım / satım) transfer fiyatlandırması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin parekende müşterilerine hizmet vermek amacıyla kurulmuş İstanbul'da 5 adet, Ankara 1 adet SERAMİK PARK adı altında yapı marketi mevcuttur. Bu yapı marketlerde perakende satışlar (karo seramik, granit seramik, seramik yapıştırıcıları, vitrifiye, küvet, duşakabin, armatür, banyo dolabı, mutfak dolabı, laminant parke, ankastre mutfak ürünleri...vb) yapılmaktadır. Şirketler grubu bu sayede nihai tüketiciye ulaşma fırsatı bulmaktadır. Piyasanın ürün beğeni, fiyat vade konusunda geri dönüşleri hızlıca aldığı bir satış kanalı olması pazarlama stratejileri geliştirme konusunda Uşak Seramiğe öngörü sunmaktadır. Satış mağazalarında yapılan kredi kartı ve nakit satışlar, toplam satışlarının yaklaşık %20'ini oluşturmakta ve grubun ortalama vadesini avantajlı bir hale getirmektedir. Parekende satış kanalı olmasından dolayı yüksek birim fiyatlarıyla piyasaya mal satabiliyor olması ise Uşak Seramik ürününün fiyat skala algısının korunmasını sağlamaktadır. Toplu iş satış kanalı ile müteahhit müşterilere ürünün ulaşma şansını arttırmaktadır. Aynı zamanda Proje satış kanalı ile de büyük projeleri takip ederek Uşak seramik ürünlerinin tüm uygulama alanlarında kullanılmasını sağlamaktadır. İşletmekte olduğu Uşak/Banaz'da bulunan petrol istasyonu ile birlikte Uşak seramik bayilerinin nakliye araçlarına mazot fiyat ve vade konusunda avantaj sağlamaktadır. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. aynı zamanda müteahhitlik yapmaktadır. Tüm projelerinde Uşak Seramik ürünü kullanmaktadır. Proje anlaşmalarına aracılık hizmeti vermekte ve satışını yaptığı projelerde Uşak Seramik ürünü kullanılması şartını kat karşılığı inşaat sözleşmelerinin teknik şartnamelerine yazdırmaktadır. Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. aynı bölgede yaklaşık kırk yıllık sektör tecrübesi ile hazır pazar ve nihai tüketici teması Uşak Seramik açısından önemli stratejik değer taşımaktadır.

Şirket ile ticari ilişkilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Tanışlar Yapı Malzemeleri İnşaat Petrol Maden Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Mal ve hizmet satışları	14.626.451	12.373.605	11.323.840
Mal ve hizmet alışları	-334.475	-2.068.522	-1.217.275
Diğer gelirler / giderler	620.929	272.414	466.139
Vadeli alışlar/satışlar içindeki vade farkı	-1.845.685	-30.971	37.386
Toplam Net	**13.067.220**	**10.546.526**	**10.610.090**

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirket'in teknik granit bayilerinden olup, Şirket ürettiği ürünleri bayisine satmaktadır. Mal alışları ile diğer gelirler; tahta palet iadeleri ve iade faturalarından oluşmaktadır. Finansal gelir / giderler ise vadeli çeklere uygulanan reeskont işlemlerinden oluşmaktadır. Uşak Seramik Pazarlama'nın 150'yi aşkın bayiden oluşan bir yurtiçi dağıtım portföyü bulunmaktadır. Özel Proje ve devlet ihale projeleri (merkez şehir hastaneleri, okul, adiye binaları, metro inşaatları, devlet kurum binaları vb) takip etmektedir. Uşak Seramik San. A.Ş.'nin bu sayede bayilerden daha fazla tahsilat toplama ve teminat alma gücü yaratmaktadır. Teknik granit ürünün vadesinin kısa olması, toplam grup satış vadesini kısaltmaktadır. İki şirketin ortak bayilerinden ayrı ayrı alınan teminatlar grup toplam risk takibinde Uşak Seramik San.A.Ş.'nin elini güçlendirmektedir. Bayilerden topladığı tüm tahsilatı karı dahil masraflarını düştükten sonra Uşak Seramik San. A.Ş.'ye yeni dönem bağlantısı yapmak adına cirolamaktadır. Tüm bu işlemlerde transfer fiyatlandırması hassasiyeti gösterilmektedir.

Şirket ile ticari ilişkilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Uşak Seramik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Mal ve hizmet satışları	181.926.007	135.232.082	85.530.320
Mal ve hizmet alışları	-2.200.968	-2.936.855	-2.287.116
Diğer gelirler / giderler	6.993.365	3.060.012	3.459.625
Vadeli alışlar/satışlar içindeki vade farkı	3.812.123	-1.587.908	1.089.969
Toplam Net	**190.530.528**	**133.767.331**	**87.792.799**

Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket bayileri için teşhir ürünleri, banyo ve mutfak dolapları, taşımacılıkta kullanılan tahta paletleri, fuarlarda kullanılan standları firmadan satın almaktadır. İlgili dönemlerde işlem yapılmamıştır. Banyo Dolabı: 15.000 adet / yıl, Mutfak Dolabı: 6.000 adet / yıl Duşa Kabin: 3.600 adet / yıl kapasitesi bulunmaktadır. Uşak Seramik San. A.Ş. ürün çeşitliği açısından seramik, granit, yapıştırıcı ürünün yanında özellikle banyo dolabı ürününü bayilerine bu sayede satmaktadır. Bu da hem mevcut ürün satışlarını arttırmakta hem de bayi memnuniyetine olumlu katkı sunmaktadır. Ürüne bayilerinin hızlı erişiminde kolaylık sağlamaktadır.

Albino Mutfak Banyo Ürünleri İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Mal ve hizmet satışları	0	0	0
Mal ve hizmet alışları	-1.346.996	-1.010.926	-13.748
Diğer gelirler / giderler	0	75.000	0
Vadeli alışlar / satışlar içindeki vade farkı	13.617	0	0
Toplam Net	**-1.333.379**	**-935.926**	**-13.748**

Eda Turizm Otelcilik Madencilik A.Ş

Şirket, firmadan seramik hammaddesi maden (toprak) alımı yapmaktadır. Diğer gelirler iade faturalarından oluşmaktadır. Madencilik alanında taşeronluk hizmeti veren, bunun yanında Aydın, Konya ve Uşak'ta ruhsat sahibi olduğu Kil ve feldspat gurubu madenleri çıkartarak pazarlayan şirket, Turizm alanında 3.000 yıllık bir geçmişe sahip Urganlı Kaplıcaları'nın işletmeciliğini yapmaktadır. Manisa'ya 54 km, Turgutlu'ya 17 km ve İzmir Adnan Menderes Havaalanı'na 70 km. uzaklıkta bulunan Urganlı Kaplıcaları, bünyesine kattığı 4 yıldızlı otel konforundaki odalarının yanı sıra kapalı termal bay 7 bayan havuzuna sahiptir. Tesis 240 yatak kapasitesine sahiptir.

Şirket ile ticari ilişkilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Eda Turizm Otelcilik Madencilik A.Ş	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Mal ve hizmet satışları	2.530.537	3.677.480	2.545.692
Mal ve hizmet alışları	-17.628.510	-13.663.948	-11.611.041
Diğer gelirler / giderler	371.414	-31.502	1.172.136
Vadeli alışlar / satışlar içindeki vade farkı	228.505	148.752	-51.676
Toplam Net	**-14.498.053**	**-9.869.218**	**-7.944.888**

İlişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

Son hesap döneminden sonra ilişkili taraflarla yapılan işlemlerde önemli bir değişiklik yoktur.

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

Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'nin ilişkili taraflara yapılan satışlarının net satış hasılatı içindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Net Satış Hasılatı	719.677.196	488.260.603	363.048.307
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	199.084.472	151.286.550	99.399.852
Net Satış Hasılatı İçindeki Payı (%)	27,66	30,98	27,38

UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlişkili taraf şirketlerinden yapılan alımların satışların maliyeti içerisindeki payı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Satışların Maliyeti	568.452.339	372.469.029	265.856.895
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	21.501.850	19.691.703	15.129.178
Net Satış Hasılatı İçindeki Payı (%)	3,78	5,29	5,69

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 245.000.000 TL (ikiyüzkırkbeşmilyonTürkLirası) dir. Bu sermaye miktarı her biri 1 (bir) kuruş nominal değerde 24.500.000.000 (yirmidörtmilyarbeşyüzmilyonTürkLirası) adet hisseye bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu Hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun 02.06.2011 tarih ve 1073 sayılı kararı ile bu sisteme geçilmiştir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulunun 24.12.2021 tarih ve Sayı: E-29833736-110.04.04-14919 sayılı yazısı ile kayıtlı sermaye tavanını 1.000.000.000 TL'ye arttırılması için uygunluk almış olup, 08.02.2022 tarih ve 10512 sayılı TTSG ile tescil edilmişitir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021 yılından 2025 yılı sonuna kadar 5 yıl süreyle geçerlidir.

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fiili Dolaşımdaki Paylar	202.330.011,00	202.330.011,00	82.583.678,00
Toplam Sermaye	245.000.000,00	245.000.000,00	100.000.000,00
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	82,58	82,58	82,58

Şirket'in ayni sermaye ödemesi yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20.7. 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:

Yoktur.

20.8. 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.

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

Şirket'in payları USAK kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmektedir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in Esas Sözleşmesi ile Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye şirketimiz internet sitesi www.usakseramik.com adresinde bulunan Yatırımcı İlişkileri Şirket Bilgileri bölümünden ve www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşmesinin 'Amaç ve konusu ' başlıklı 3. Maddesinde düzenlenmiştir. Şirket'in kuruluş amacı ve çalışma konusu şunlardır.

a-) Her türlü seramik eşya, (topraktan sırlı/sırsız, cilalı/cilasız bütün çeşit ve şekilleri ile döşemelik ve kaplamalık karo ve benzerlerini imal etmek ve satmak.)

b-) Elektro porselen (her türlü elektrik enerjisi izalatörleri, trafo teçhizatları, zincir ve bilumum nakil vasıtaları izalatörleri, porabhoudre, anahtar, duy, rozans, klamens, buatlar, bilumum elektrik tesisatı malzemesi ve benzerleri),

c-) Her türlü beton eşya,

d-) Her türlü sıhhi tesisat malzemesi üretmek ve ticaretini yapmaktır. Bu amaçla Şirket konusu ve faaliyetleri ile ilgili olmak koşulu ile

(3.01) Fabrika imalathane ve atölyeler kurup işletebilir.

(3.02) İmalat ile ilgili hammadde ve yardımcı maddelerin temini için gerekli maden sahaları arayabilir, ruhsatını alabilir, satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, gerektiğinde devredebilir, satabilir.

(3.03) Çalışma konuları ile ilgili her türlü işletme ve ambalaj malzemesini makina teçhizat, zaruri aksam yedek parça ve benzerlerini yurtiçinden veya dışından satın alabilir, kiralayabilir veya sair yollardan temin edebilir.

(3.04) Gerekli izin ve imtiyazları, ruhsatnameleri, marka, patent, lisans, know-how ve ihtira beratlarını alabilir ve gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen başkasına devredebilir veya başkaları tarafından alınmış olanları devralabilir.

usak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(3.05) Çalışma konusu ürünlerin veya işlemlerin herhangi bir safhasında elde edilen yan ürünlerin veya artıkların daha ileri derecede işlem görebilmesi için gerekli tesisat ve teçhizatı kurup işletebilir.

(3.06) Konusu ile ilgili ilmi, iktisadi ve teknik araştırmalarda bulunmak üzere araştırma merkezleri kurabilir veya bu kabil kuruluşlara katılabilir.

(3.07) İmalatı ve çalışma konuları ile ilgili her türlü ticari, sınai ve mali işlemleri yapabilir, resmi ve özel taahhütlere girişebilir, mağazalar, depolar, satış yerleri ve müşavirlik büroları açabilir.

(3.08) Yurt içinden ve dışından acentelik, bayilik, dağıtıcılık, komisyonculuk ve mutemetlik alabilir, verebilir, ihracat yapabilir.

(3.09) Gerektiğinde kanuni mevzuat çerçevesinde yabancı uzman ve personel çalıştırabilir.
(3.10) Yeni şirketler kurabilir, kurulmuş olanlara iştirak edebilir veya yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak şartıyla bu şirketlere ait hisselerini satabilir. SPKn. md. 21/1 hükmünün saklı tutulmuştur.

(3.11) Faaliyet alanları ile ilgili olarak gerekli menkul ve gayri menkuller satın almak, tevhit, ifraz, inşa etmek ve ettirmek, kiralamak, maliki olduğu menkul ve gayri menkulleri ve tesisleri satmak veya kiraya vermek, gayri menkulleri üzerinde ipotek tesis etmek, kendi lehine tesis edilmiş ipotekleri fekketmek ipotekleri temellük etmek, devir etmek, temlik etmek, rehin, ticari işletme rehni ve ipotek de dahil olmak, fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere menkul ve gayrimenkuller ile ilgili her çeşit ayni ve şahsi hakları iktisap etmek başkaları lehine bu hakları tesis etmek, tapu kütüğüne ve ilgili sicillerine şerh ve tescil ettirmek, kaldırmak ve fekketmek veya fekkettirmek; üçüncü kişiler için rehin ticari işletme rehni ve ipotekde dahil olmak üzere bu nevi hakları tesis ve tescil ettirmek üçüncü kişilerden ipotek devralmak veya üçüncü kişilere ipotek devretmek, sahibi bulunduğu menkul ve gayrimenkulleri ipotek rehin ve ticari işletme rehnide dahil olmak üzere kendisi veya üçüncü kişiler adına her ne nam ve şekilde olursa olsun teminat olarak göstermek şirketin faaliyet konuları içerisinde her türlü hakları iktisap etmek borçları iltizam etmek konusu ile ilgili kurulmuş ve kurulacak başka şirketlere iştirak etmek, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla hisse senetleri satın almak, devir almak, gerektiğinde bunları satmak.

Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında SPK mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

(3.12) Yurt içindeki ve Yurt dışındaki kuruluşlardan Türk Lirası veya Döviz olarak borç ve kredi alabilir, bunlarla ilgili olarak taşınır veya taşınmaz mallarını teminat verebilir, aval ve kefalet kredileri alabilir.

(3.13) Amaç ve konusuna giren işlerle ilgili gümrük ve depolama işleri yapabilir, ithalat yapabilir.

(3.14) Sigortacılığa ilişkin mevzuata aykırı olmamak kaydıyla sigorta acenteliği yapabilir.

(3.15) Sulh olabilir, ibra edebilir, tahkim edebilir, dava açabilir, kambiyo taahhüdünde bulunabilir veya kambiyo işlemleri yapabilir.

(3.16) Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla gerçek ve tüzel kişilere kefil olabilir veya bunlardan kefalet kabul edebilir.

(3.17) Genel Kuruldan izin almaya gerek kalmaksızın Yönetim Kurulu kararıyla tahvil çıkarabilir.

(3.18) Kendi bünyesinde yardım sandığı ve vakıf kurabilir veya kurulmuş olanları devam ettirmek amacıyla karından gerekli fonu ayırabilir.

(3.19) Yukarıda gösterilen konulardan başka, ileride Şirket için yararlı ve gerekli görülecek, başka işlere girişilmek istendiği takdirde, Yönetim Kurulunun önerisi ve Genel Kurulun kararı ile iş ve işlemleri yapabilir.

(3.20) Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak esas itibari ile kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere oto prodüktör lisansı çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmek, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat çerçevesinde üretilen elektrik ve / veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve ticari olmamak kaydıyla elektrik üretim tesisi ile ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyette bulunmak.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulun'dan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas sözleşmenin "Yönetim kurulu, Yönetim Kurulunun Müddeti, Yönetim Kurulu Toplantıları ve Yönetim Kurulunun görev ve Yetkileri " başlıklı 7., 8., 9. ve 11. maddesi uyarınca, şirketin işleri ve idaresi, en çok 3 (üç) yıllık bir süre için Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, Sermaye Piyasası Mevzuatlarına uygun olarak seçilecek en az 5 (beş), en çok 7 (yedi) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu:
MADDE (7) :

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından ve Ticaret Kanununu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilen 5 (beş) üyeden az olmamak üzere 7 (yedi) üyeye kadar seçilir.

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

Yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulu, icrada görevli olan ve olmayan üyelerden oluşur, İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde Şirket'te başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirke'tin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın icra etme niteliğine ve potansiyeline sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması gerekmektedir.

İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre önemli nitelikte sayılan işlemlere ilişkin alınacak yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir.

UŞAK SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen alınan işlemlerin icra edilmesi istenmesi halinde işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde tüzel kişi ile birlikte tüzel kişi tarafından belirlenen sadece bir gerçek kişide bu tüzel kişi ile birlikte tescil ve ilan olunur. Ayrıca tescil ve ilanın yapılmış olduğu Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye engeldir. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi SPK düzenlemelerini dikkate alarak kendi adına tescil edilmiş bulunan gerçek kişiyi her an değiştirebilir.

Yönetim kurulu ve kendisine bırakılan alanda yönetim, kanun ve esas sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisinde bırakılmış bulunanlar dışında Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim kurulu, TTK'nun 378. maddesi kapsamında riskin erken saptanması komitesi de dahil olmak üzere SPK düzenlemelerinde ön görülen komite ve komisyonlar yanında Şirket işleri, ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler kurabilir. Bu komitelerin oluşturulmasında SPK ve ilgili diğer mevzuatın düzenlemelerine uyulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Şirket Genel Müdürü Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilebilir.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilir ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulur ve Genel Kurul tarafından ücretler belirlenir. Pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirket'in internet sitesinde yer alır.

Yönetim Kurulunun Müddeti:

MADDE (8) :

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi en fazla 3 (üç) yıldır. Yeniden seçilmeleri mümkündür.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman azledebilir. Azlolunan üyenin, tazminat talebine hakkı yoktur.

Türk Ticaret Kanunun 334. madde hükmü saklı kalmak üzere, herhangi bir sebeple bir üyelik boşalırsa, yönetim kurulu, kanuni şartları haiz birini, geçici olarak yönetim kurulu üyeliğine seçip ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması hâlinde selefinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyelerinden birinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları yahut esas sözleşmede öngörülen nitelikleri kaybederse, bu kişinin üyeliği, herhangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.

Yönetim Kurulu'na muvakkaten seçilen yeni üyenin görev süresi, yerini aldığı üyenin kalan süresi kadardır.

Açılan üyeliklerin Yönetim Kurulunca tayin ve tespitinde 7. maddedeki şartlar ve ilgili mevzuat esas alınır. Bu şekilde seçilen üye, İlk Genel Kurul toplantısına kadar vazife yapar ve asaleti Genel Kurulun tasvibine bağlıdır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi 3 (üç) yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Sermaye Piyasası Mevzuatı Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin uyulması zorunlu kurulca belirlenen diğer ilkelere uyulur.

Yönetim Kurulu Toplantıları:

MADDE (9) :

Yönetim Kurulu Şirket ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda 1 (bir) defa toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu toplantısı Şirket merkezinde yapılır.

Yönetim kurulu 5 (beş) kişi olduğunda en az 4 (dört) kişi ile toplanır. Yönetim kurulu kararları toplantıya gerek fiziken gerekse elektronik ortam yolu ile katılanların salt çoğunluğu ile karar alabilir.

Üyelerin tamamına önceden haber verilmek suretiyle, toplantı Şirket merkezinden başka bir yerde de yapılabilir. Üyelerden her birinin belli bir konuda yazılı olarak yaptığı önerinin gündeme alınması zorunludur.

Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı ile yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümleri gözetilir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu tamamen elektonik ortamda yapılabileceği gibi bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir.

Yönetim Kurulunun görev ve Yetkileri:

MADDE (11) :

Şirket'in yönetimi, pay sahiplerine veya üçüncü kişilere karşı veya mahkemeler önünde temsili Yönetim Kuruluna aittir. Kanunda ve Esas Sözleşmede Genel Kurulca alınması öngörülen kararlar dışındaki kararların alınmasına Yönetim Kurulu yetkilidir.

Özellikle aşağıdaki konular Yönetim Kurulu kararı ile yapılır:

1) Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konusu" başlıklı 3. maddesinde tadat edilen hususların gerçekleştirilmesi için karar alınması ve alınan kararların uygulanması.

2) Murahhas azaların seçilmesi, azledilmesi ile bunlara verilecek ücret ve yetkililerin saptanması.

3) Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları, Müdür ve Danışmanların işe alınması, işten çıkarılması ile bunlara verilecek ücret ve yetkilerin saptanması.

usak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4.) 2. ve 3. bentte belirtilenlerin dışında kalan personelin işe alınması, ücretlerine, çalışma düzenine ve işten çıkarılmasına ilişkin kuralların saptanması.

5.) Şirket'i temsil ve ilzama yetkili olanların saptanması, verilmiş yetkilerin kaldırılması.

6.) Şubeler açılması ve kapatılması, Acentelik, Temsilcilik, Mümessillik, Dağıtıcılık, Vekalet, Komisyonculuk ve mutemetlik verilmesi, alınması.

7.) Şirket adına taşınır ve taşınmaz mal satın alınması, inşa ettirilmesi, kiralanması, Şirket'in taşınır ve taşınmaz malları üzerine rehin, ipotek ve bunların dışındaki her türlü kanuni haklar tesis ve fekkine izin verilmesi.

Şirket'in kendi adına ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz.

8.) Şirket'i kazai ve idari merciler önünde temsile, tahkim, sulh ve ibraya yetkili temsilcinin atanması.

9.) Yeni şirketler kurulması, kurulu olanlara iştirak edilmesi ve iştiraklerine ait payların satılması.

10.) Yurt içi ve yurt dışındaki kurum ve kuruluşlardan Türk Lirası ve Döviz olarak borç ve kredi alınması ve bunlara karşı menkul ve gayrimenkul teminatlar verilmesi, her türlü mali ilişkilerin temel kurallarının saptanması.

11.) Yıllık iş programı, bütçe ve kadronun hazırlanması ve gerektiğinde değiştirilmeleri.

12.) Uygulanacak hesap planı ve yönetmeliklerin hazırlanması ve gerektiğinde değiştirilmesi.

13.) Bilanço, kar ve zarar hesabı ile yıllık faaliyet raporunun hazırlanması ve Genel Kurula sunulması.

14.) Lisans, know-how ve patent anlaşmaları yapılmasına izin verilmesi

15.) Her türlü tahvil, kar ortaklığı belgesi ve diğer menkul değerlerin çıkarılması.

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu 'nun ilgili tebliğleri uyarınca Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve / veya üyesi olmayan kişilerden oluşan danışma koordinasyon ve benzeri nitelikte komiteler veya alt komiteler oluşturabilir. SPK'nın uyarınca gerektirmesi durumunda genel kurul onayına sunulur.

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanununa ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre yapılır.

Esas Sözleşme'nin 'Toplantı Yeri' başlıklı 17. Maddesi uyarınca Genel Kurulllar, Şirket merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli diğer bir yerinde veya Şirket'e ait fabrikalarda toplanır. İlan ve Tebliğler buna uygun olarak yapılır.

Esas Sözleşme'nin 'Toplantı Nisabı' başlıklı 19. Maddesi uyarınca Genel Kurulllar, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine Tabidir.

Esas Sözleşme'nin 'Başkanlık' başlıklı 23. Maddesi uyarınca Genel kurul toplantıları Genel Kurulca seçilecek bir başkan, bir katip üye ve oy toplayıcı üyeden oluşan toplantı başkanlığı oluşturulur ve genel kurul Toplantı başkanlığınca idari edilir. Başkanlık konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile bu kanunlara ilişkin mevzuat hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin 'Vekil Tayini' başlıklı 20. maddesi uyarınca Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirket pay sahibi olan vekiller kendi oyundan başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları kullanmaya yetkilidirler. Vekâleten oy kullanmaya ilişkin; halka açık anonim ortaklıklar genel kurulunda vekâleten oy kullanılmasına ve çağrı yolu ile vekâleten veya hisse senedi toplanmasına ilişkin esaslar ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası kanununa ilişkin mevzuat hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin 'Oy' başlıklı 21. maddesi uyarınca Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan her payın 1 (bir) oyu vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 477. Maddesince 1 (bir) hissenin birden çok maliki bulunduğu takdirde ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler ve yine Türk Ticaret Kanunu'nun 415/4. Maddesi gereğince Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Oy kullanmada Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası ile bu kanunlara ilişkin mevzuat hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin 'Toplantıda Bakanlık Temsilcisi Bulunması ' başlıklı 18. Maddesi uyarınca Gerek olağan ve gerek olağanüstü Genel Kurul toplantılarında yer alacak Bakanlık temsilcisine ilişkin Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin 'İlan ' başlıklı 27. maddesi uyarınca Şirket'e ait ilanlar ile Genel Kurul toplantı ilanları, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtasıyla Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir. Ayrıca Şirket'in internet sitesinde genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, yönetim kurulu adayları ile ilgili bilgiler Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda kamuya açıklanır. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Esas Sözleşme'nin 'Genel Kurul ' başlıklı 16. maddesi uyarınca Şirketin Genel Kurulu, işbu Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile bu kanunlara ilişkin

Usak Seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

mevzuat hükümlerine göre toplanır. Genel kurulda alınan kararlar, muhalifler ve hazır bulunmayanlar dahil şirketin bütün pay sahipleri için bağlayıcıdır.

Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul Şirket'in hesap döneminin sonundan itibaren 3 (üç) ay içerisinde ve yılda en az 1 (bir) defa toplanır.

Olağanüstü Genel Kurul Şirket'in işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararlar alınır.

Şirket'in genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik Hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Yönetim kurulu, Genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlar ve bu iç yönerge genel kurul onayından sonra yürürlüğe konularak tescil ve ilan edilir. Bu tescilden sonra yapılacak Genel kurul toplantıları belirlenen bu iç yönergedeki usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir.

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

Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.
TTK MADDE 493–(1) Şirket, esas sözleşmede öngörülmüş önemli bir sebebi ileri sürerek veya devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir.

(2) Pay sahipleri çevresinin bileşimine ilişkin Esas Sözleşme hükümleri, Şirket'in işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünden onayın reddini haklı gösteriyorsa, önemli sebep oluşturur.

(3) Bundan başka, devralan, payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmezse Şirket, devrin pay defterine kaydını reddedebilir.

(4) Paylar; miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra gereği iktisap edilmişlerse, Şirket, payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri ile devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.

(5) Devralan, paylarının gerçek değerinin belirlenmesini, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden isteyebilir; bu hâlde mahkeme Şirket'in karar tarihine en yakın tarihteki değerini esas alır. Değerleme giderlerini Şirket karşılar.

(6) Devralan, gerçek değeri öğrendiği tarihten itibaren 1 (bir) ay içinde bu fiyatı reddetmezse, Şirket'in devralma önerisini kabul etmiş sayılır.

(7) Esas sözleşme devredilebilirlik şartlarını ağırlaştıramaz.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:
Esas sözleşmede payların devri ile ilgili bir hüküm bulunmamakla beraber hamiline yazılı paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile öngörülen sınırlamalar dışında başka herhangi bir sınırlamaya tâbi tutulmaz.

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

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariye düzenlenmiş, Bağımsız Denetimden/ incelemeden geçmiş Finansal tablolarına www.kap.org.tr ve www.usakseramik.com internet sitelerinden ulaşılabilir.

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

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin Bağımsız Denetim Raporları, www.kap.org.tr internet adresinde sırasıyla 17.02.2022, 17.02.2021 ve 19.02.2020 tarihlerinde KAP'da ilan edilmiştir. 31 Aralık 2019 Finansal Tablolar içinde bulunan Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 27 Şubat 2020 tarihinde, sehven 2018 yılı duran varlık değerleme artışlarının 2019 yılında sınıflanması nedeni ile düzeltilmiş olup, yapılan düzeltme dönem / karı zararı üzerinde bir etki yaratmamıştır.

22.2. 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:

İzahnamede yer alan Finansal Tablolar aşağıda bilgileri verilen denetim firmaaları tarafından denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporları 'olumlu görüş' içermektedir.

Dönem	01.01.2021-31.12.2021
Unvan	Deneyim Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	Olumlu
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Harun AKTAŞ

Dönem	01.01.2020-31.12.2020
Unvan	Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	Olumlu
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Serdar ASAR

Dönem	01.01.2019-31.12.2019
Unvan	Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık SMMM A.Ş.
Bağımsız Denetim Görüşü	Olumlu
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Serdar ASAR

31.12.2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi 1) Görüş Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.
Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde

31.12.2019 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

22.3. 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:

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirket yönetimin bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Pandemi kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler ve yavaşlama doğrultusunda Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerde tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir.

Pandemi etkisinin dünya ve Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, Şirket, operasyonları kesintisiz sürdürebilmeyi ve likidite yönetimine daha fazla önem vererek bilanço ile ilgili olası risklerin yönetimini önceliklendirmiştir. Şirket tarafından stoklar optimum düzeyde tutup, özellikle ithal edilen

hammaddeler için her türlü belirsizliğe karşı üretimi sorunsuz sürdürebilmek için planlamalar yapılmaktadır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirketimizin kar dağıtım politikası;
Uşak Seramik Sanayi A.Ş. Kar payı dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınladığı mevzuat, düzenleme ve aldığı kararlar ile Şirket Ana sözleşmesinin ilgili hükümleri kapsamında; Kurumsal Yönetim uygulamaları ve Şirket'in stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket'in ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Uşak Seramik San. A.Ş. kar dağıtımına ait esaslar Esas Sözleşmenin 31. Maddesinde açıklanmaktadır.

Bu hükümlere göre;

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem net karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra,

Genel Kanuni Yedek Akçe:
a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.
Birinci kar payı
b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.
c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
İkinci Kar payı:
d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı,
Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe:
e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, pay sahiplerine ödenen %5 (yüzde beş) oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve / veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak ve Genel Kurul kararı ile sınırlı olmak üzere bağımsız sınırlı denetlemeden geçmiş 3 (üç), 6 (altı) ve 9 (dokuz) aylık dönemler itibari ile hazırlanmış ara mali tablolarında yer alan karları üzerinden nakit temettü avansı dağıtabilir.

Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde Yönetim Kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim Kurulunun Kar dağıtım tutarına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı Genel Kurulu toplantısında. SPK mevzuatı çerçevesinde, belirlenen süre içinde yapılır. Uşak Seramik San A.Ş.'nin faaliyet raporunda yer verilerek, internet sitesinden kamuoyuna sunulur.

2021 Yılı Genel Kurul Kararı:

2021 yılı Olağan genel kurulu için 28.03.2021 tarihine gün alınmıştır. Şirket yönetim kurulunun mevcut durum itibari ile 2021 yılı karına ilişkin almış olduğu bir karar yoktur.

UŞAK SERAMİK SAN. A.Ş. 2021 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye TL			**245.000.000**
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			**206.958,00**
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	**Dönem Karı**	57.208.148,00	39.514.347,32
4	**Ödenecek Vergiler (-)**	0,00	0,00
5	**Net Dönem Karı (=)**	62.106.608,00	39.514.347,32
6	**Geçmiş Yıllar Zararları (-)**	0,00	0,00
7	**Birinci Tertip Yasal Yedek (-)**	1.975.717,37	1.975.717,37
8	**NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)**	**60.130.890,63**	**37.538.629,95**
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	2.415.111,06	
10	**Birinci Temettüün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı**	**62.546.001,69**	
	Ortaklara Birinci Temettü		
11	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	-Toplam		
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		

13	Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlarına vb.'e temettü		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15	Ortaklara İkinci Temettü		
16	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	**OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER**		
	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
20	-Geçmiş Yıl Karı		
	-Olağanüstü Yedekler		
	-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

2020 Yılı Genel Kurul Kararı:

2020 yılı karı- zararının müzakere edilmesi maddesine geçildi. Yönetim Kurulu'nun 13.03.2021 tarihinde almış olduğu karara istinaden 2020 yılı karının geçmiş yıl karları hesabına aktarılarak ödenmemesi konusu Genel Kurul'un onayına sunuldu, yapılan oylamalar sonucunda elektronik ortamda katılan birliği ile madde kabul edildi.

UŞAK SERAMİK SAN. A.Ş 2020 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye TL			**245.000.000**
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) TL			**206.958**
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	**Dönem Karı**	1.532.741,00	6.190.681,44
4	**Ödenecek Vergiler (-)**	0,00	0,00
5	**Net Dönem Karı (=)**	7.434.356,00	6.190.681,44
6	**Geçmiş Yıllar Zararları (-)**	0,00	0,00
7	**Birinci Tertip Yasal Yedek (-)**	309.534,07	309.534,07
8	**NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)**	**7.124.821,93**	**5.881.147,37**
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10	**Birinci Temettüün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı**		
	Ortaklara Birinci Temettü		
11	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	-Toplam		
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
13	Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlarına vb.'e temettü		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15	Ortaklara İkinci Temettü		
16	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	**OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER**		
	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
20	-Geçmiş Yıl Karı		

	-Olağanüstü Yedekler		
	-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

2019 Yılı Genel Kurul Kararı:

2019 yılı karı- zararının müzakere edilmesi maddesine geçildi, Yönetim Kurulu'nun 26.03.2020 tarihinde almış olduğu karara istinaden 2019 yılı karının geçmiş yıl karları hesabına aktarılarak ödenmemesi konusu Genel Kurul'un onayına sunuldu, yapılan oylamalar sonucunda elektronik ortamda katılan 1 adet hissenin ret oyuna karşılık 17.416.324,147 adet hissenin evet oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

UŞAK SERAMİK SAN. A.Ş 2019 Yılı Kar Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye TL			**100.000.000**
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) TL			**206.958**
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	**Dönem Karı**	-3.129.466,00	1.923.736,64
4	**Ödenecek Vergiler (-)**	0,00	0,00
5	**Net Dönem Karı (=)**	10.654.716,00	1.923.736,64
6	**Geçmiş Yıllar Zararları (-)**	0,00	0,00
7	**Birinci Tertip Yasal Yedek (-)**	96.186,83	96.186,83
8	**NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)**	**10.558.529,17**	**1.827.549,81**
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10	**Birinci Temettüün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı**		
	Ortaklara Birinci Temettü		
11	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	-Toplam		
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
13	Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlarına vb.'e temettü		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15	Ortaklara İkinci Temettü		
16	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	**OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER**		
	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
20	-Geçmiş Yıl Karı		
	-Olağanüstü Yedekler		
	-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

22.7. 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:

Şirket'in veya grubun finansal durumunu veya karlılığı üzerinde önemli derecede etkisi olmuş ya da olacak dava, hukuki takibat ve tahkim işlemi yoktur. Şirket aleyhine açılmış davalar işten ayrılan personellerin kıdem alacaklarına istinaden açılmış olan davalar olup, finansal tablolara önemli bir etkisi yoktur.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/ veya borsada işlem görecek 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 (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
Yok	Hamiline	Yok	34.300.000.000	0	1	343.000.000	140

Şirket'in 245.000.000,00 TL tutarındaki mevcut sermayesi 343.000.000,00 TL tutarında bedelli olarak arttırılmak suretiyle toplamda 588.000.000,00 TL'na çıkartılması planlanmaktadır. Nakit karşılığında artırılan 343.000.000,00 tutarındaki sermayeyi temsil eden 34.300.000.000 adet pay halka arz edilecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %140 (yüzde yüzkırk) oranında yeni pay almak hakkı bulunmaktadır. Bu payların ISIN Kodu: .....dir.
Yeni pay alma hakları, 1 TL (bir Türk Lriası) nominal değerli beher pay için 1 TL (bir Türk Lriası) fiyattan kullandırılacaktır.

İhrac edilecek yeni paylarda grup ve imtiyaz bulunmamaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından 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.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Paylar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatlar kapsamında oluşturulmaktadır.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklarımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

a. Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn. Md.19):

Uşak Seramik San. A.Ş. kar dağıtımına ait esaslar Esas Sözleşmenin 31. Maddesinde açıklanmaktadır.

Bu hükümlere göre;

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem net karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci kar payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra. Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar payı:

d) Net dönem karından. (a). (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı.

Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

II. Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, pay sahiplerine ödenen % 5 (yüzde beş) oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri. Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve / veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak ve Genel Kurul kararı ile sınırlı olmak üzere bağımsız sınırlı denetlemeden geçmiş 3 (üç), 6 (altı) ve 9 (dokuz) aylık dönemler itibari ile hazırlanmış ara mali tablolarında yer alan karları üzerinden nakit temettü avansı dağıtabilir.

Şirket'in kar dağıtım politikası;

Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde Yönetim Kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim Kurulu'nun Kar dağıtım tutarına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı Genel Kurul toplantısında. SPK mevzuatı çerçevesinde, belirlenen süre içinde yapılır. Uşak Seramik San. A.Ş.'nin faaliyet raporunda yer verilerek, internet sitesinden kamuoyuna sunulur.

b. Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md.461. kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md.18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut payların sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

c. Bedelsiz Pay Alma Hakkı (SPKn.md.19)

Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d. Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24)

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

e. Satma Hakkı (SPK md.27)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana (2017 yılı için %97. 01 Ocak 2018 den itibaren %98) veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahipleri Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler SPK tarafından belirlenen süre içerisinde azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK tarafından belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

f. Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md.507)

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi. esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

uşak seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

g. Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md.29. 30. TTKn md. 414.415.419.425.1527. Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri No 11-30.1)

Genel Kurul toplantısına çağrı, esas sözleşmede gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden Şirket'e pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günü ile gündem ve ilanının çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

Tebliğ No.11-17.1 gereğince Genel Kurul. Şirket' in kurumsal internet sitesinde ve KAP' ta, Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce TTK' nın 437.maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ortaklığın ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıraü, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulur.

(a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi

(b) Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi

(c) Genel Kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı şirkete iletilen kişilerin özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi

(d) Şirket pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmiş oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri

(e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri

TTK madde 415 uyarınca Genel Kurul Toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "Hazır Bulunanlar Listesi" nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerin vekaletname ibraz etmeleri şarttır.

TTK madde 419 uyarınca, esas sözleşmede aksine bir düzenleme yoksa toplantıyı genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

Ancak şirketin Esas Sözleşmesinin "Genel Kuru! Toplantı Usulü" 18.Maddesine göre, Genel Kurul Toplantılarına, Yönetim Kurulu Başkanı veya onun hazır bulunmaması veya başkanlık edememesi halinde Genel Kurul'ca Yönetim Kuruiu üyeleri arasından seçilecek bir üye başkanlık eder. Toplantı başkanı, hissedar olması şart olmayan bir katip ile hissedarlar arasından bir oy toplama memuru seçer.

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak

USAK Seramik SANAYİ A.Ş. BANAZ/UŞAK
HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Kurul'a yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören Esas Sözleşme hükmü geçersizdir.

TTK madde 1527 uyarınca:

(a) Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hallerde TTK ' da veya şirket sözleşmesinde ve esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

(b) Şirket, elektronik ortamda oy kullanabilmek için, bu amaca özgülenmiş bir internet sitesine sahiptir.

(c) Şirket genel kurullarına elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

h. Genel Kurul' da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK Madde 407. Madde 469. Madde 417)

TTK madde 417 uyarınca; Yönetim Kurulu SPK' n madde 30 (mülga 2499 sayılı SPK' nın 10/A) uyarınca Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı Pay Sahipleri Çizelgesi'ne göre düzenler. Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurul'a katılabilecekler listesi Yönetim Kurulu Başkanına imzalatılır. Toplantıdan önce Genel Kurul'un yapılacağı yerde bulundurulur, listede özellikle pay sahiplerinin ad ve soyadları veya ünvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, Şirket'in çıkarılmış sermayesi ve toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Şirket Genel Kurulları olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar veya kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır ve karar alınır. Gerektiği takdirde Genel Kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Genel Kurul toplantıları şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun uygun görmesi halinde, Şirket merkezinin bulunduğu il sınırları içerisinde başka bir yerde yapılabilir.

i. Oy Hakkı (SPKn md.30. TTKn md.434)

Her pay sahibi sadece 1 (bir) paya sahip olsa da en az 1 (bir) oy hakkını haizdir. Pay sahipleri oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibari değeri orantılı olarak kullanır.

j. İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451. SPKn md. 18/6. 20/2)

Yönetim Kurulu' nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki

sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini genel kurula katılıma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

k. Azınlık Hakları (TTKn md.411. 412. 439)

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 (yedi) iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

l. Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md.438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi 30 (otuz) gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye hukuk mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

m. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md.14. ttk MD. 437):

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul'un toplantısından en az 3 (üç) hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar 1 (bir) yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan. Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

n. İtfa Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri-No: 11.5.1)

Pay sahiplerinin itfa / geri satma hakkı söz konusu değildir.

o. Dönüştürme Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri-No: 11.5.1)1

Pay sahiplerinin dönüştüme hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in Yönetim Kurulu'nun 07.02.2022 tarih ve 2022/05 sayılı kararı göre,

1-Şirket'in yatırım ve buna bağlı olarak büyüme süreci içerisinde sermaye gücünün arttırılmasına yönelik olarak Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden Şirket'in 300.000.000-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde. 245.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 343.000.000-TL artırılarak 588.000.000-TL'sına çıkarılmasına,

2-Şirket'in Ana Sözleşmesi'nin 6. maddesinde Yönetim Kurulu'na verilen yetki uyarınca, ortakların yeni pay alma (rüçhan) hakkının 1,00 Türk Lirası nominal değerli her bir pay 1,00 Türk Lirası fiyat üzerinden kullandırılmasına,

3-İş bu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek paylar için ortaklığın yeni pay alma haklarında her hangi bir kısıtlama yapılmamasına.

4-Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son günün resmi tatile rastlatması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

5-Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsa'da satılmasına,

6-Arttırılan 343.000.000 TL nominal değerli payların ihraç ve satışına ilişkin izahnamenin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,

7-SPK VII-128.1 sayılı pay Tebliği'nin 33. maddesi sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanan raporun onaylanmasına,

8-İşbu karar kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve diğer merciler nezdinde tüm gerekli başvuruların yapılması, bu kapsamda tüm gerekli dokümanların, izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunun hazırlanması, ilanların ve söz konusu olacak diğer beyanların, belgelerin onaylanması, kabul edilmesi, imzalanması, yeni pay alma hakkı kullanımı süresinin izahnamede açıklanmak suretiyle belirlenmesi ve gerekli diğer yasal işlemlerin yerine getirilmesi, işlemlerin gerçekleştirilmesi için yönetimin yetkili kılınmasına, toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler:

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye Piyasası Kurulu dışında müracaat edilecek başka bir kurum yoktur.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 343.000.000.00 TL olup, sermayeye oranı %140"ir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait www.kap.org.tr ve / veya Uşak Seramik Sanayi A.Ş.'nin www.usakseramik.com adreslerindeki internet sitelerinden kamuya açıklanacaktır.

Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 (on) gün içinde başlanacak olup yeni pay alma kullanım hakkı 15 (onbeş) gün olacaktır. Kullandırım tarihleri 24.1.10.d bölümünde belirtilmiştir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satış süresi 2 (iki) iş günüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda veya özel durum açıklamasında belirtilecektir.

Tasarruf sahiplerine satıştan sonra pay kalması durumunda, bu paylar satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 2 (iki) iş günü içinde BİST'da satılacaktır.

SPK'nın onayını takiben yeni pay alma hakları (rüçhan hakkı} kullanıldıktan sonra kalan payların halka arzının 2022 yılı Mayıs ayı içinde gerçekleşmesi planlanmaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerin altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1 TL nominal pay için 1 TL değer üzerinden kullacaklardır. Borsa'da işlem Birimi 1 TL / 1 Lot olup 1 adet paya denk gelmektedir.

Tasarruf sahiplerine satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİST'te işlem yapmaya yetkili Kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitelerindeki "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Halkbank 1 Eylül Şubesi / Uşak nezdindeki Şirket adına açılan TR34 0001 2001 3710 0010 1011 96 IBAN no'lu özel banka hesabına nakden ve tam olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payların Merkezi Kaydi Sistemde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul''da nominal bedelin altına olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

Bu sermaye arttırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde BİST'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri nakden ve tam olarak tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel hesaba aktarılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra Birincil Piyasada satışı yapılan payların takası (T+2) gün sonunda Takasbank / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10 bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesinin https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/194/yetki-verilenlere-iliskin-bilgiler?authId=10 ve https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/64/genel-bilgiler adreslerinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan Şirket ortaklarının söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç tarihinden önce iptali veya ertelenmesi:

-Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Halk Yatırım'ın ve / veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

-Şirket veya Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması,

-Sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması,

hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı oalrak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Satış süreci İhraççı, Halka Arz Eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin dururulmasına karar verilebilir.

Ülke genelinde olağanüstü durum veya savaş halinin ilan edilmesi, ekonomik kriz belirtilerinin çok derinleşerek altından kalkılamayacak seviyeye gelmesi gibi nedenlerle halka arzın ertelenmesi söz konusu olabilir. Halka arzın yukarıda sayılan nedenlerin dışında iptali söz konusu değildir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Sermaye artırımı; Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma hakları kullandırılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların BİST Birincil Piyasa'da 2 (iki) iş günü süre ile nominal değerin altında olmamak üzere satılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların satışının Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da, piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecek olmasından ve emir gerçekleşmeden girilen talebe ilişkin bedel tahsilatı yapılamayacağından, karşılanmayan taleplere ait bedel iadesi ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarın iadesi gibi durumlar oluşmayacaktır.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar, Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

Yeni pay alma hakkı kullandıktan sonra kalan paylar halka arz edileck olup, talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değer / 1 lot ve katları şeklinde olacaktır. Borsa İstanbul'da asgari işlem tutarı 1 lot (1 TL) ve katları şeklimde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8. maddesi uyarınca. izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamede değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar. izahname de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payları teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

24.1.9 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları. Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler:

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, kalan paylar halka arz edilecektir.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

1.00 (Bir) TL nomilal değere denk (1 lot/100 Adet pay) pay 1.00 (bir) TL'den satışa sunulacaktır.

e) Ortakların. ödenmiş/çıkarımış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı, % 140'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Halkbank 1 Eylül Şubesi / Uşak nezdindeki Şirket adına açılan TR34 0001 2001 3710 0010 1011 96 IBAN no'lu özel banka hesabına nakden ve tam olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde aracı kurum / kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum / kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla,
b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla,

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarbu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa'ca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan

Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki 5. (beşinci) iş günüdür.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı. iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Satın Alma Taahhüdü yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in Kurumsal internet sitesinde (www.usakseramik.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.halkyatirim.com.tr) internet sitelerinde ilan edilecektir.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı. nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi

Adı– Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Durmuş Tanış	Yönetim Kurulu Başkanı	Uşak Seramik
Hüseyin Tanış	Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik
Harun Tanış	Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik
Nurullah Nurdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik
Nuri Uslu	Yönetim Kurulu Üyesi	Uşak Seramik
Kadriye Delikaya	Tanışlar Grup Yönetici	Tanışlar Grup
Hasan Karagür	Yurt içi Pazarlama Müdürü	Uşak Seramik
İzzet Özkan	Genel Müdür Yardımcısı	Uşak Seramik
İsmail Özyurt	Finansman Şefi	Uşak Seramik
Cüneyt Birhan	Mali İşler Müdürü	Uşak Seramik
Hacı Hayırlı	Planlama Şefi	Uşak Seramik
Birol Taşkın	Muhasebe Şefi	Uşak Seramik
Mehmet Vural	İnsan Kaynakları Şefi	Uşak Seramik
Ufuk Gök	İhracat Müdürü	Uşak Seramik
Yavuz Arslan	Bilgi İşlem Şefi	Uşak Seramik
Harun AKTAŞ	Sorumlu Denetçi	Deneyim Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş.
Menevşe Özdemir Dilidüzgün	Müdür	Halk Yatırım
Zafer Mustafaoğlu	Genel Müdür Yardımcısı Vekili	Halk Yatırım
Bülent Sezgin	Genel Müdür	Halk Yatırım

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

İzahnamenin 24.1.11. maddesinde belirtildiği üzere satın alma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını başvurmuş oldukları ilgili aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi:

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları. 1 TL nominal değerli 1 lot (1 lot= 100 pay) pay için 1 TL olarak kullandırılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 (onbeş) gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 2 (iki) iş günü içinde nominal değerin altında olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değere denk (1 lot) paylar için 1 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar BİAŞ Birincil Piyasada 2 (iki) iş günü süre ile nominal değerin altında olmamak kaydıyla Borsa'da oluşacak fiyattan Borsa İstanbul'da satılacağından belirlenmiş bir halka arz fiyatı yoktur.

Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr). Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.usakseramik.com) ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.halkyatirim.com.tr) 'nin internet sitesinde ilan edilecek "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 10 Mart 2022 tarihinde imzalanan

aracılık sözleşmesi gereğince aşağıda bilgileri bulunan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza en iyi gayret yöntemi ile aracılık edecektir.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. WBC İş Merkezi, Blok No:9, İç Kapı No:21, Ataşehir / İstanbul,
Telefon	0(216) 285 0900
Fax	0(212) 688 53 90
İnternet Adresi	www.halkyatirim.com.tr

24.4.2 Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ihraç söz konusu değildir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halk Yatırım, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	**Yoktur**	**En İyi Gayret**	**Yoktur**	**Yoktur**	**343.000.000**	**140**

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Yetkili Kuruluş olan Halk Yatırım ile İhraççı arasında 10.03.2022 tarihinde "Sermaye Artırımı Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. En iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecek sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı Halk Yatırım tarafından yapılacaktır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Halka arz sonucunda Şirket özkaynak, Halk Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Halk Yatırım dışında, halka arzdan önemli menfaati olan bir kişi veya kuruluş bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili kuruluş sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkar bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin %5 (yüzde beş) ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile aralarında sermaye artırımı ile ilgili olarak herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:

Şirket'in payları BİAŞ' ta Ana Pazar piyasasında işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasını veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasını takiben Borsa düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayacaktır. Sermaye artırımı ile halka arz edilecek payların işlem görme tarihleri Sermaye

Piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirket'in internet adresinde (www.usakseramik.com), yetkili kuruluş Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.halkyatirim.com.tr) ve KAP'da (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- **Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya.**
- **İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda. bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı. nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:**

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler.

Yoktur

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur

d) Yetkili kukuluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, ihraç maliyetleri

düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 341.690.748 TL'dir.

Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

	(TL)
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	686.000
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	108.045
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	18.008
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	137.200
Aracı Kurum Ücreti (BSMV dâhil)	350.000
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	10.000
TOPLAM	**1.309.253**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	343.000.000
Pay Başına Maliyet	0,0038
Net Gelir (Tahmini)	**341.690.748**

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde. bu paylar BİAŞ Birincil Piyasasında nominal değerin üzerinde satışa sunulacağından satış fiyatı ile nominal değer arasındaki fark kadar emisyon primi oluşacak, dolayısı ile satıştan elde edilecek net gelir artacağından pay başına maliyet düşecektir.

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 07.03.2022 tarih 2022/5 kararıyla, Şirket'in 245.000.000,00 TL tutarındaki mevcut sermayesi 343.000.000,00 TL tutarında bedelli olarak arttırılmak suretiyle toplamda 588.000.000 TL'ye arttırılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda sermaye artışı ile sağlanacak brüt fon 343.000.000 TL net fon ise 341.690.748 TL'dir.
Sermaye artırımın amacı Şirket'in yatırım ve buna bağlı olarak büyüme süreci içerisinde sermaye gücünün arttırılmasına yönelik olup, sermaye artırımı sonucunda elde edilecek tahmini fon mali borçların kapatılması ve işletme faaliyetleri için gerekli olan satınalma ödemelerinde kullanılacaktır.
Mali borçlar olarak ifade edilen finansal tablolarda yer alan kısa vadeli finansal borçlar ile uzun vadeli finansal borçların kısa vadeye düşen kısmının ana para ve faizleri, Şirket'in mali tablolarında yer alan ticari borçları ile daha önce keşide edilmiş firma çeklerinden vadesi gelenlerdir.
Şirket bu borçları mahiyeti, vadesi ve faaliyetlerine olan etkisine göre önceliklendirme yapmak sureti ile elde edilecek tahmini fonu bu alanlarda kullanacaktır.

Sermaye artışından elde edilecek fonun aşağıdaki şekilde kullanılması planlanmaktadır.

Piyasaya Keşide Edilmiş Şirket Çekleri
Şirket'in üretim faaliyetleri için gerekli olan girdilerin satın alması için tedarikçilerine keşide etmiş olduğu Şirket çeklerinden oluşmaktadır. Bunun yanında ilerleyen zaman içerisinde gerçekleşecek faaliyetler ile ilgili kısa vadeli alımlar için (mazot, elektik, gümrük işlemleri vb) için yeni çek keşideleri de olabilecektir. İlgili çekler içerisinde ilişkili taraflar ile yapılan işlemleri içeren işlem bulunmamaktadır. Muhtemel Şirket çekleri için sermaye artırımından sağlanacak fondan kullanım % 27,1 civarında olacaktır.

Yatırım Harcamaları
Şirket yurt dışından ithal makina teçhizatlar ile malzemelerin, gümrükleme ve gümrükçü masraflarını, ithalat işlemleri için gümrük vergisi ve gümrükçü masraflarını nakit ödemektedir. Bunun dışında yurt içinden yatırım için alınacak malzeme ve hizmetler ödemeleri için sermaye artırımından sağlanacak fondan %29,2 civarında kullanım olacaktır. Bu ödemelerde ilişkili taraf işlemi yoktur.
Doğalgaz ve Elektrik Ödemeleri
Şirket Botaş A.Ş.'den tedarik ettiği doğalgaz ve Tenera Enerji Tic. A.Ş.'den tedarik ettiği elektrik enerjisi için aylık 100 milyon TL civarında ödeme yapmaktadır. Bu ödemeler için sermaye artırımından sağlanacak fondan %29,2 civarında kullanım olacaktır.
Finansal Borç Ödemeleri
Şirket'in Bankalardan kullanmış olduğu rotatif krediler güncel olarak 26 milyon TL civarındadır. Rotatif krediler itfası hemen gerçekleştirilebilecek krediler arasındadır.
Sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki rotatif kredilere öncelikli ödeme yapılarak fon kullanımı sağlanacaktır. Muhtemel rotatif kredi ödemesi tutarı sermaye artırımından sağlanacak fonun % 7,3'ücivarında olacaktır. Bu ödemelerde ilişkili taraflara konu olabilecek bir tutar yoktur.

Şirket daha önce kullanmış olduğu taksitli kredilerden kapama yapmayı planlamaktadır. Ancak taksitli kredilerin geri ödemesi rotatif kredilerdeki gibi hemen yapılamamaktadır. Bankalar vadesi henüz gelmemiş taksitli kredilerin hemen itfası için erken kapama komisyonu istemekte veya erken kapamayı güncel tarihteki finansal davranışlara göre uygun bulmaya bilmektedir. Toplam ödeme tutarı sermaye artırımının gerçekleştiği tarihte belirlenecektir.

Ancak öncelikli olarak muhtemel sermaye artırımının gerçekleştiği tarihlere denk gelen taksitli kredi taksitlerinin ödenmesi planlanmaktadır. Bu çerçevede sermaye artırımından sağlanacak fondan taksitli kredilerin itfası için kullanılacak fon tutarı %7,3 civarındadır. Taksitli kredi ödemelerinde ilişkili taraflar ile yapılan işlemlere konu olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN PLAN			
TÜRÜ	PARA CİNSİ	TUTARI	PAYI %
FİNANSAL BORÇ ÖDEMELESİ	**TL**	**50.000.000,00**	**14,6**
BANKA KREDİSİ ANA PARA VE FAİZ ÖDEMESİ	**TL**	**50.000.000,00**	14,6
- Rotatif Krediler-	TL	25.000.000,00	7,3
- Taksitli Krediler	TL	25.000.000,00	7,3
İŞLETME SERMAYESİ KULLANIMI	**TL**	**293.000.000,00**	**85,4**
- Keşide Edilmiş Firma Çekleri Ödemesi	TL	93.000.000,00	27,1
- Doğalgaz ve Elektirk Ödemesi	TL	100.000.000,00	29,2
- Yatırım Harcamaları	TL	100.000.000,00	29,2
TOPLAM	**TL**	**343.000.000,00**	**100**

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

%100 Katılım Halinde:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı altında sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıdaki gibidir:

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmaları Durumunda	%100 Katılım
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak	709.545.740
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Ödenmiş Sermaye	245.000.000
Sermaye Artırım Öncesi Pay Başına Defter Değeri	2,8961
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	343.000.000
Halka Arz Masrafları	1.309.253
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1.051.236.488
Sermaye Artırım Sonrası Ödenmiş Sermaye	588.000.000
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başında Defter Değeri	1,7878
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	-1,1083
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	-38,3%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar ve veriler eşliğinde gerçekleştirilmiş olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

% 0 Katılıma Göre;

Şirket paylarının 18.03.2022 tarihli ağırlıklıklı ortalama kapanış fiyatı 1,43 TL'dir. Bu fiyattan bedelli sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına düzeltilmiş fiyat 1,18 TL'dir.

(1,43 TL + 1 TL *%140)/(1+%140)=1,18TL

Pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan payların tamamının Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 1,18 TL'den satıldığı varsayımı altında sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplandığı tablo aşağıdaki gibidir.

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda	%0 Katılım
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Sermaye	245.000.000
USAK Kapanış Fiyatı (18.03.2022)	1,43
Sermaye Artırım Sonrası Düzeltilmiş Fiyat	1,18
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak	709.545.740
Defter Değeri	2,8961
Halka Arz Geliri	404.454.167
Halka Arz Masrafları	1.309.253
Emisyon Primi	60.144.914
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1.112.690.654
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1,89
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	-1,00377
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	-34,66%
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Tutarı	0,71316
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Yüzdesi	60,48%

USAK Seramik SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeni ortaklar için sulanma etkisi, sermaye artırımı sonrası pay başına defter değeri (1,89 TL)'den düzeltilmiş fiyat olan 1,18 TL'nin çıkarılmasıyla 0,71316 TL olarak hesaplanmaktadır.

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar ve veriler eşliğinde gerçekleştirilmiş olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar (1 lot / 1 adet pay) için negatif sulanma etkisinin tutarı -1,00377 ve yüzdesi -%34,66, yeni ortaklar için ise pozitif sulanma etkisinin tutarı 1 TL nominal değerli pay için 0,71316 TL ve yüzdesi %60,48.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Uşak Seramik San. A.Ş.'ne sermaye artırımı ve halka arzla ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İzahnamede yer alan finansal tablolarımız aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firmaları tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dönem	Bağımsız Denetçi Şirketi	Sorumlu Denetçi	Adres
2021	Deneyim Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş.	Harun AKTAŞ	Kızılırmak Mh. Muhsin Yazıcıoğlu Cd. No:39/A-14 Çankaya/ANKARA
2020	Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş.	Serdar ASAR	Önder Caddesi no:32/1 Mebus Evleri Çankaya/ANKARA
2019	Karar Bağımsız Denetim Danışmanlık A.Ş.	Serdar ASAR	Önder Caddesi no:32/1 Mebus Evleri Çankaya/ANKARA

UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş.

Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Uşak Seramik Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket")31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Bağımsızlık Standartları Dâhil") ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle 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.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

30.1. Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında

Yeni Kâğıt Seramik Sanayi Anonim Şirketi
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir. Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2022 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Dilimleri	Gelir Vergisi Oranı
32.000 TL'ye kadar	%15
70.000 TL'nin 32.000 TL'si için 4.800 TL, fazlası	%20
170.000 TL'nin 70.000 TL'si için 12.400 TL, fazlası	%27
880.000 TL'nin 170.000 TL'si için 39.400 TL, fazlası	%35
880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 287.900 TL, fazlası	%40

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. KVK'nın 32. Maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı aynı kanunun geçici 13. maddesi uyarınca 2021 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25, 2022 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %23 olarak uygulanacaktır. Bununla birlikte, 19.01.2022 tarihinde kabul edilen 7351 sayılı Yasa ile KVK'nın 32. maddesine eklenen hüküm uyarınca sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır. Söz konusu indirimli oran 1/1/2022 tarihinden, özel hesap dönemine tabi olan mükelleflerde 2022 takvim yılında başlayan özel hesap döneminin başından itibaren elde edilen kazançlara ve bu madde kapsamındaki diğer indirimler uygulandıktan sonraki kurumlar vergisi oranı üzerine uygulanır. 17 Kasım 2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Hakkında Kanun ile KVK'da yapılan değişiklik uyarınca Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz eden kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak vergi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de

bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

30.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

30.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul'da işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;

- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

- paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0;
- KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve
- (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler;

- sabit getirili menkul kıymetler,
- değişken getirili menkul kıymetler;
- diğer sermaye piyasası araçları ve
- yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir.

Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile Borsa İstanbul'da işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.
GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için;

- Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini,
- Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı

yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi zıyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

30.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

30.2.2.1 Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabidir. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca pay senetlerinin elden çıkartılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2022 yılı için 70.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir. Diğer taraftan, GVK'nun Geçici 67'nci maddesi uyarınca BIST'te işlem gören payların alım satım kazançları stopaja tabi olup, uygulanacak stopaj oranı "%0"dır. Mezkûr madde uyarınca stopaja tabi kazançlar beyana tabi olmayıp, stopaj nihai vergilendirmedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

30.2.2.2 Kurumlar

Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

30.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15.06.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahipTam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1 Gerçek Kişiler

30.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. GYO'larda bu tevkifat bulunmamaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2022 yılı gelirleri için 70.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 numaralı fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

30.3.2 Kurumlar

30.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin 2021 takvim yılına ait hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Ancak 2021/1. Geçici vergi dönemi için uygulanacak Kurumlar Vergisi Oranı %20'dir. 2022 takvim yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak Kurumlar Vergisi oranı %23'tür. İzahname tarihindeki yürüklükte olan mevzuat gereğince 2023 ve sonraki yıllara ait kurum kazançlarına uygulanacak Kurumlar Vergisi Oranı %20'dir.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

30.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Dilek Mahallesi Değirmenler Sokak Banaz/UŞAK adresindeki ihraççının merkezi ile ihraççının internet sitesi (www.usakseramik.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor, bilgi ve belgeler:

a) Esas Sözleşme

b) Bağımsız Denetim Raporları

c) Faaliyet Raporları

Şirketin 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları

33. EKLER

Ek/1 Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Beyanı

Ek/2 Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Beyanı