

---

# DİNAMİK ISI MAKİNA YALITIM MALZEMELERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN  
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun  
VII-128.1 No.lu Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca  
01/04/2022



## **DİNAMİK ISI MAKİNA YALITIM MALZEMELERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

### **HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 numaralı Pay Tebliği'nin (Tebliğ) "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33.maddesi gereğince, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Şirketimiz payları 27-28 Ağustos 2020 tarihlerinde halka arz edilmiş olup 03 Eylül 2020 tarihinden itibaren BİST'te işlem görmeye başlamıştır. Buna ilaveten, halka arz edilen 8.700.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 2.175.000 TL nominal değerli paylar da 01.12.2020-02.02.2021 tarihleri arasında satılmıştır. Bu kapsamda, paylarımızın halka arzı sonrasında 31.12.2021 tarihli mali tablolarımızı takiben (18.02.2021 tarihinde) ve nihai olarak oluşan 26.875.000 TL sermayeyi içeren ilk finansal tablomuz 31.03.2021 tarihli finansal tablomuz olduğundan, 31.03.2021 ve 30.06.2021 tarihli finansal tablolarımızı takiben sırasıyla 06.05.2021 ve 10.08.2021 tarihlerinde halka arzdan elde edilen fonların kullanım yerlerine ilişkin raporumuz yayınlanmıştır.

Tebliğ'in 33/(2) bendi uyarınca; bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının bu maddenin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur. Son durum itibarıyla, sermaye artırımından elde edilen fonların tamamı kullanılmış olup, işbu rapor bu kapsamda hazırlanmıştır.

Şirketimiz Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Dinamik Isı") Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20.08.2020 tarihinde onaylanan halka arza ilişkin İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 5.2.3. Maddesinde halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

#### **1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi**

Şirketimiz yeni fabrika ve kapasite artırım yatırımları sonrası üretim ve satış hacminin artmasına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi amacıyla net halka arz gelirinin %40'ını işletme sermayesi olarak kullanmayı planlamaktadır.

#### **2. Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı**

Şirketimiz üretim kapasitesinin arttırılması ve yeni yatırımlarının devreye alınması amacıyla kapasite artırımını ile yeni yatırımları için makine ve ekipman yatırımı yapılması planlanmıştır. Halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %45'ini yeni yatırım ve kapasite artırımını amacıyla dekoratif XPS köpük hattı, EPDM köpük hattı, polietilen köpük levha hattı ve trafo, proses soğutma makinaları ve güç dağıtım panolarından oluşan yardımcı tesisler yatırımları için kullanmayı planlamaktadır.

### 3. AR-GE ve Laboratuvar Yatırımları Finansmanı

Şirketimiz rekabet gücünün artırılması, yeni ürün geliştirme kabiliyetinin artırılması ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla şirketin AR-GE ve Laboratuvar imkânlarını genişletme yatırımını planlamıştır. Halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirin %5'ini AR-GE ve Laboratuvar yatırımları için kullanmayı planlamaktadır.

### 4. Satış-Dağıtım ve İhracat Faaliyetlerinin Artırılması

Şirketimiz, satış-dağıtım ve ihracat hacminin artırılması için bu faaliyetlerin genişletilmesi konusunda çalışmalar yürütülmesi planlanmıştır. Bu amaçla, yeni ülke pazarlarına girilmesi, satış-dağıtım olanaklarımızın artırılması, tanıtım, fuar vb. organizasyonlara daha fazla katılım, yeni iş bağlantılarının kurulması vb. satış ve pazarlama faaliyetlerimiz daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır. İhraççı tahmini net halka arz gelirin %10'unu satış-dağıtım ve ihracat faaliyetlerinin arttırılmasında kullanmayı planlanmaktadır.

### HALKA ARZ GELİRLERİNİN KULLANIM YERLERİ

Şirketimizin 27-28 ağustos 2020 tarihlerindeki ilk halka arzından elde edilen toplam 30.624.000 TL gelirin toplam 3.511.425,63 TL'si halka arz masrafları olarak kullanılmış olup bu masraf düşüldükten sonra 27.112.574,37 TL tutarında net gelir elde edilmiştir.

Buna ilaveten, halka arz edilen 8.700.000 TL nominal değerli payların %25'ine tekabül eden 2.175.000 TL nominal değerli paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır hale getirilmiş olup aşağıdaki tarih ve tutarlarda tamamının satışı yapılmıştır.

| Numara | Tarih      | Satılan Pay Miktarı | Tutar (TL)    |
|--------|------------|---------------------|---------------|
| 1      | 01.12.2020 | 450.000             | 4.981.500,00  |
| 2      | 12.01.2021 | 500.000             | 6.153.846,00  |
| 3      | 29.01.2021 | 693.000             | 10.197.158,56 |
| 4      | 02.02.2021 | 532.000             | 9.395.120,00  |
| Toplam |            | 2.175.000           | 30.727.624,56 |

Bu kapsamda, satışa hazır hale getirilmiş olan payların halka arz masrafı olan 2.903.760,37 TL tutarındaki masraf düşüldükten sonra halka arzdan elde edilen fon tutarı net 54.936.438,56 TL olarak gerçekleşmiş olup, ihraççı bilgi dokümanının 5.2.3. maddesi uyarınca elde edilen net gelirin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Fon Kullanımı Dağılımı                               | (%)         | Hedeflenen (TL)      |
|------------------------------------------------------|-------------|----------------------|
| İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi                 | %40         | 21.974.575,42        |
| Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı                      | %45         | 24.721.397,35        |
| AR-GE ve Laboratuvar Yatırımları Finansmanı          | %5          | 2.746.821,93         |
| Satış-Dağıtım ve İhracat Faaliyetlerinin Artırılması | %10         | 5.493.643,86         |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>%100</b> | <b>54.936.438,56</b> |

Son durum itibariyle fon kullanımı incelendiğinde Şirketimizin ve Yatırımcıların menfaati göz önüne alınarak sermaye artırımından elde edilen net gelirin kullanımı 01.04.2022 itibariyle aşağıdaki gibidir.

| FON KULLANIMI DAĞILIMI                               | HEDEFLLENEN |                      | GERÇEKLEŞEN |                      | KALAN (+/-)          |
|------------------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|----------------------|
|                                                      | (%)         | (TL)                 | (%)         | (TL)                 |                      |
| İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi                 | 40%         | 21.974.575,42        | 39%         | 21.974.575,42        | 0,00                 |
| Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı                      | 45%         | 24.721.397,35        | 58%         | 32.943.414,62        | -8.222.017,27        |
| AR-GE ve Laboratuvar Yatırımları Finansmanı          | 5%          | 2.746.821,93         | 3%          | 1.492.525,39         | 1.254.296,54         |
| Satış-Dağıtım ve İhracat Faaliyetlerinin Artırılması | 10%         | 5.493.643,86         | 1%          | 658.240,12           | 4.835.403,74         |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>100%</b> | <b>54.936.438,56</b> | <b>100%</b> | <b>57.068.755,55</b> | <b>-2.132.316,99</b> |

## SONUÇ

Sonuç olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20.08.2020 tarih itibariyle onaylanan halka arza ilişkin İhraççı Bilgi Dokümanında belirtilen planlamaya mümkün olduğunca sadık kalınmaya çalışılmış;

- İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi için ayrılan paydan 21.974.575,42 TL tutarın tamamı kullanılmıştır.
- Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı kapsamında makine ve ekipman için ise 32.943.414,62 TL tutarında bir kullanım yapılmış olup yerli ve yabancı tedarikçilerden temin edilmiş olan makine ve ekipmanlar için kullanılmıştır.
- AR-GE ve Laboratuvar Yatırımları Finansmanı için ayrılan paydan araştırma ve geliştirme çalışmaları için 1.492.525,39 TL tutarında harcama yapılmıştır.
- Satış-Dağıtım ve İhracat Faaliyetlerinin Artırılması için ayrılan paydan halihazırda katıldığımız ve katılacak olduğumuz fuarlar için 658.240,12 TL tutarında harcama yapılmıştır.

Görüleceđi üzere, fon kullanımı için ayrılan harcama başlıkları arasında zorunlu sebeplerle bazı geçişmeler olmuştur. Covid-19 pandemisinin küresel piyasalara etkisi, lojistik sektöründe bu kapsamda yaşanan sıkıntılar, tedarikte yaşanan gecikmeler ve aynı dönemde döviz kurlarında yaşanan artış, gerek yurt içinden ve gerekse yurt dışından temin edilen makinaların maliyetlerinin TL bazında beklenenden yüksek gerçekleşmesine neden olmuş, dolayısıyla “Yeni Yatırım ve Kapasite Artışı” harcamaları için ayrılan tutar toplam elde edilen fonun %58’i olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte, Pandemi nedeniyle özellikle yurt dışı satışları için yapılması gereken yurt dışı seyahatlerinin gerçekleştirilememesi dolayısıyla bu dönemde “Satış-Dağıtım ve İhracat Faaliyetlerinin Arttırılması”na ayrılan fon toplam elde edilen fonun %1’i olarak gerçekleşmiştir. Bu paralelde, AR-GE ve Laboratuvar Yatırımları Finansmanı için ayrılan pay %3, İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi için ayrılan pay ise %39 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket’in AR-GE ve satış-dağıtım çalışmaları Şirket kaynaklarıyla finanse edilerek karşılanmaya devam edilecektir.

Bu çerçevede, sermaye artırımından elde edilen fonun tamamı, söz konusu fonun TL mevduat faiz geliri ve döviz mevduat kur farkı ve faiz kazançları da dahil edilmek suretiyle yukarıdaki tabloda sunulduğu şekilde tamamen kullanılmıştır.

Sonuç olarak, Şirketimiz sermaye artırımı yoluyla halka arz kapsamında elde ettiği fonun tamamını belirtilen amaçlara uygun olarak kullanmıştır.

**EBGÜ SENEM DEMİRKAN**  
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**HAKAN SEMERCİ**  
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi