

**BAHADIR KİMYA SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**



**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR
(01.01.2024 – 31.12.2024)**

13.03.2025

İÇİNDEKİLER

Sayfa

İÇİNDEKİLER.....	1
1) ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER	2
2) RAPORUN KONUSU	4
3) FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI	4
4) HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI	5
a) Yeni Fabrika Yatırımı ve Diğer Alternatif Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi	5
b) Hammadde Tedariki.....	5
c) İşletme Sermayesi	5
5) DEĞERLENDİRME ve SONUÇ	6

1) ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER

Şirket'in unvanı Bahadır Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'dir.

1.1. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Hacıbalı Köyü Hacıbalı OSB Mevkii 2.Sk. No:22 Yahşihan/KIRIKKALE
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	Kırıkkale Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası:	363Yahşihan

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

Bahadır Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") 5476-Kırıkkale Ticaret Sicil No ile 2010 yılında "Ay-Man Temizlik Yemek Medikal İnşaat Limited Şirketi" ünvanıyla Kırıkkale'de kurulmuştur.

Şirket'in ünvanı 01.12.2022 tarihli 10716 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanarak Bahadır Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değişmiştir.

Şirket'in güncel adresi: Hacıbalı Köyü Hacıbalı OSB Mevkii 2.Sk. No:22 71000 Hacıbalı/Yahşihan/Kırıkkale'dir.

Şirket'in ana faaliyet konusu; Şirket, Motor yağları, endüstriyel yağlar, dişli yağları, transmisyon yağları, radyatör antifirizi, fren balata temizleme spreyi, sprey boya, pas sökücü sprey, kalıp ayırıcı, gaz altı kaynak spreyi, silikon, poliüretan köpük, mastik ve gazlı kutu üretmektedir.

1.3. 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
Tâbi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı merkezinin adresi:	Hacıbalı Köyü Hacıbalı OSB Mevkii 2.Sk. No:22 Yahşihan/KIRIKKALE
İnternet adresi:	www.bahadirkimya.com.tr
Telefon:	+90 318 666 28 88
Faks:	+90 318 666 28 89

1.4. Ana faaliyet alanları:

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

Genel Bakış

- 2010 yılında kuruldu.
- 2013 yılında Serkan BAHADIR tarafından Kırıkkale merkezli Ay-Man Temizlik Yemek Medikal İnşaat Ltd. Şti. satın alınmış ve ünvanı Bahadır Kimya Ürünleri İthalat İmalat Limited Şirketi olarak değiştirilmiştir.
- Kırıkkale Yahşihan Organize Sanayi Bölgesinde 3.130 m² kapalı alan olmak üzere toplamda 5.000 m² alandaki fabrikada madeni yağ, gres, antifriz ve aerosol üretimine başlanmıştır.
- Şirket 2013 yılında T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan Madeni Yağ Lisansı almıştır.
- 2016 yılında yeni fabrika yatırımlarına başlanmıştır.
- 2017 yılında 8.640 m²'si kapalı toplam 10.360 m² büyüklüğünde olan yeni fabrikasında faaliyetlerine başlamıştır.
- 2018 yılında T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan Madeni Yağ Lisansı yenilenmiştir.
- 2019 yılında Şirket'in yatırımları doğrultusunda önceden de üretmekte olduğu Fren Balata Temizleyicisi ürününün piyasada rağbet görmesi ve talebin artması doğrultusunda ilgili ürünün Türk Standartları Enstitüsü Kriterine Uygunluk Belgesi (TSEK) alınmıştır.
- 2020 yılında Fren Hidrolik Sıvısı üretiminin ilk adımları atılmıştır.
- 2020 yılında Şirket, dünya genelinde yaşanan pandemi sürecinde dezenfektan üretimine dahil olmuştur.
- Şirket, 2021 yılında "Fren Hidrolik Sıvısı" üretimi çalışmalarını artırmıştır.
- KOSGEB Kırıkkale Müdürlüğü ile Kırıkkale Üniversite'nin de dâhil olduğu stratejik ürün geliştirmeye yönelik "Yerli Fren Hidrolik Sıvısı Üretimi" projesine dahil olmuştur.
- 2022 yılında Şirket, makine ekipman-teçhizat yatırımına başlamıştır. Tam otomasyon sisteminde iyileştirmeler ile tam otomatik dolum makineleri, Otomatik kolileme makinesi, Forklift alımları ve Üretim otomasyon yazılımı da dahil edilerek üretim sistemi tamamen güncellenmiş, daha seri ve hızlı üretime geçilmiştir.
- 2023 yılında Şirket 400kWe/500kwp kurulu gücünde GES projesine başlanmıştır.
- Şirket GES Projesi sayesinde tüketime söz konusu elektrik harcamasının tamamını üretmekte ayrıca fazla olan üretimleri doğrultusunda fazladan gelir sağlamaktadır.
- Şirket'e üretim otomasyon sistemi kapsamında "Tümleşik Görüntü İşlemeye Dayalı Üretim Hattı Kalite Kontrol Projesi" ile yazılım yatırımı yapılmıştır.
- Şirket 2024/08 itibarı ile 51 TL halka arz fiyatıyla 5-6-7 Ağustos 2024 tarihlerinde halka arz olmuştur. Halka arz büyüklüğü 816.000.000 TL olup bu tutarın 306.000.000 TL'si ortak satışından, kalan kısmı şirketin sermaye artırımından karşılanmıştır. Şirketin halka açıklık oranı %29,09'dur.

2) RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)’nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 33.Maddesi’nin birinci fıkrası uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilen fonun yönetim kurulunun fon kullanım raporunda belirtildiği 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 bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP’ta yayımlanması zorunludur.

Şirketimiz paylarının 5-6-7 Ağustos 2024 tarihinde 51,00 TL’den halka arz olmuş olup, BİST ilk işlem tarihi 13 Ağustos 2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ’de işlem görmeye başlamasından sonra kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolar, 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarıdır. Söz konusu finansal tablolar nihaî olarak 03 Mart 2025 tarihinde kamuya açıklanmış olup halka arzdan elde edilen fonların kullanım yerlerine ilişkin ilk değerlendirme rapordur.

Şirketimiz ’in 01 Ocak 2024- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal raporları 03 Mart 2025 tarihinde kamuya açıklandığından anılan Tebliğ hükmü çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları kapsamında sermaye artırımından elde edilen fonun Yönetim Kurulu kararında belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak fon kullanım yerlerinin kamuya açıklanması amacıyla düzenlenmiştir.

Kurul’un II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uyum amacıyla Şirket Yönetim Kurulu’nun 03 Mart 2025 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmuş ve bu Komitelerin görev esasları belirlenmiştir. Bu itibarla, Pay Tebliği’nin 33.Maddesi’nin birinci fıkrası uyarınca, işbu Rapor Şirketimiz “Denetimden Sorumlu Komitesi” tarafından hazırlanmıştır.

3) FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket Yönetim Kurulu’nun 23.07.2024 tarih ve 2024/07 sayılı kararı ile kabul edilen Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu uyarınca halka arzdan elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir.

TABLO 1.Kullanım Alanı	Planlanan Kullanım Oranı
a) Yeni Fabrika Yatırımı ve Diğer Alternatif Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi	%20-30
b) Hammadde Tedariki	%60-70
c) İşletme Sermayesi	%10-20
TOPLAM	100%

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda, yukarıda yer alan kullanım alanları arasında her bir kullanım alanı için %10’a kadar geçiş yapabilecektir.

4) HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI

Şirket sermayesinin 45.000.000.-TL'den 55.000.000.-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen 10.000.000.-TL nominal değerli paylar, 1.-TL nominal değerli pay 51,00 TL sabit fiyat üzerinden halka arz edilmiştir. Halka arz sonucunda, 510.000.000.-TL tutarında brüt halka arz geliri elde edilmiştir. Bu gelirden halka arz sürecine ilişkin Şirketimizin halka arz maliyeti düşüldüğünde net 488.465.251,50-TL net halka arz gelirine ulaşılmıştır.

Halka arz geliri 12 Ağustos 2024 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 31 Aralık 2024 tarihine kadar Yönetim Kurulu Raporu çerçevesinde yapılan işlemler konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

a) Yeni Fabrika Yatırımı ve Diğer Alternatif Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi

Şirket hali hazırda Kırıkkale OSB içerisinde tahsis süreci devam eden arsaya hali hazırda ürettiği malzemelerin ambalajlarını üretmek amacıyla yatırım yapmayı planlamaktadır. Ayrıca ekonominin ve piyasanın el verdiği koşullarda başta şirket alımı olmak üzere çıkabilecek diğer fırsatların değerlendirilmesi de düşünülmektedir. Bu kapsamda halka arz gelirinin %20-30'luk kısmı bu kalem altında değerlendirilecektir.

b) Hammadde Tedariki

Şirket'in satış hacimleri yıllar itibarıyla sürekli olarak artmaktadır. Yapılan projeksiyonlarda satış hacmi ile doğru orantılı olarak üretim miktarının artması, stok birim maliyetinin ülkemiz ve uluslararası piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğrudan etkilenmesi Şirket'in mevcut iş modeli çerçevesinde sürekli olarak stoklu çalışmasına neden olmaktadır. Bu kapsamda halka arzdan elde edilen net gelirin %60-70'lik kısmını hammadde tedarikinde kullanması planlanmaktadır.

c) İşletme Sermayesi

Şirket'in kendi faaliyetlerini devam ettirebilmesi amacıyla halk arzdan elde edilen net gelirin %10-20'luk kısmını işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatleri gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası ve (b) maddesinde yer alan hammadde alımının gerçekleştirilebilmesi maksadıyla yabancı para ve/veya kıymetli maden cinsinden vadeli mevduat ve/veya yatırım fonları gibi çeşitli menkul kıymet edinimleri suretiyle mevzuatın izin verdiği ölçüde ve şekilde kullanacak ve/veya nemalandırabilecektir.

5) DEĞERLENDİRME ve SONUÇ

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 45.000.000.-TL'den 55.000.000.-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen toplam 10.000.000.-TL nominal değerli payları 13 Ağustos 2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. 'de işlem görmeye başlamış olup söz konusu payların halka arzı nedeniyle net 488.465.251,50-TL.-TL halka arz geliri elde edilmiştir. Halka arz geliri 12 Ağustos 2024 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup bu tarihten 31 Aralık 2024 tarihine kadar "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor" çerçevesinde, toplam 212.885.447,78-TL tutarında harcama yapılmıştır (Tablo 2).

TABLO 2. Fon Kullanım Durumu (*)					
Fon Kullanım Alanı	Öngörülen Kullanım		Fıili Kullanım		Ortalama Gerçekleşme Oranı (%)
	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	
a) Yeni Fabrika Yatırımı ve Diğer Alternatif Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi	%20-30	97.693.050-146.539.575	%3,52	7.500.000,00	%7,68
b) Hammadde Tedariki	%60-70	293.079.150-341.925.675	%69,93	148.868.688,99	%50,79
C) İşletme Sermayesi	%10-20	48.846.525-97.693.050	%26,55	56.516.758,79	%57,85
TOPLAM	%100	488.465.251,50	%100	212.885.447,78	%43,58

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda, yukarıda yer alan kullanım alanları arasında her bir kullanım alanı için %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

Tablodan görüleceği üzere, İş bu rapor döneminde halka arz gelirinden Yeni Fabrika Yatırımı ve Diğer Alternatif Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi kaleminde 7.500.000,00-TL, Hammadde Tedariki kaleminde 148.868.688,99-TL, İşletme Sermayesi kaleminde 56.516.758,79 TL olmak üzere toplam 212.885.447,78 TL tutarında harcama yapılmıştır. Yapılan harcamalar toplam fon miktarına oranı (Ortalama gerçekleşme oranı) %43,58'dir.

Halka arzdan elde edilen fondan kalan tutarımız 275.579.803,72-TL ise, ilgili oldukları kalemlerde kullanılmak çeşitli finans kurumlardan nemalandırılmaktadır.

Saygılarımızla,

Bahadır Kimya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Denetimden Sorumlu Komite

Mehmet Emin HAYVACI
Denetim Komite Üyesi

Erol DEMİR
Denetim Komite Başkanı