



Hızlı Çözüm İçin AI Capital
www.aicapital.com.tr



ALFAS... Şirket ile yurt içinde yerleşik bir müşterisi arasında güneş paneli satışına ilişkin KDV hariç yaklaşık olarak toplam 13.000.000,00 USD (Onüçmilyon Amerikan Doları) bedel tutarında sipariş alınmıştır.

CUSAN... Bağlı Ortaklık Çuhadaroglu Alüminyum Sanayi ve Ticaret A.Ş. , Suudi Arabistan'da yerleşik olan Saudi Arabian Baytur Construction Co. ile PIF Tower projesi kapsamında 03.11.2023 tarihinde (bugün) mühendislik, üretim ve tedarik taahhütlerini kapsayan "Dahili Bölme İşleri Sözleşmesi" imzalamıştır. Sözleşme bedeli 2.700.000 EUR (bugünkü kur ile yaklaşık 81.550.000 TL) 'dir.

EBEBK... Ekim 2023'te ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 4.202.824 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Ekim 2022'de 3.884.062'dir. Ekim 2023'te sona eren 10 aylık dönemde ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 39.352.695, 2022 yılının aynı döneminde ise 31.356.307 olarak gerçekleşmiştir. Ekim 2023'te ebebek.com internet sitesi ziyaretçi sayısı 10.339.817 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Ekim 2022'de 12.747.079'dur. Ekim 2023'te sona eren 10 aylık dönemde ebebek.com internet sitesini ziyaret eden ziyaretçi sayısı 107.839.930, 2022 yılının aynı döneminde ise 116.134.752 olarak gerçekleşmiştir.

ESEN... 02.11.2023 tarih 2023/67 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde duyurulan ve Şirket ile Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine "halka açılma izahnamesinde yer alan fon kullanım yeri raporunda yazılmamış olmasına rağmen, izahnamenin Kurulca onaylanmasından kısa bir süre sonra fonun Şirket'in bağlı ortaklığı konumunda bulunan Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Margün Enerji) kullanırılmış olmasının izahnamede yer alan bilgilerin yanlış, yanıltıcı ve eksik olduğu sonucunu doğurması" sebebiyle uygulanmış olan idari para cezalarına ilişkin açıklama şöyledir;

Kurul tarafından onaylanan izahnamede ve fon kullanım raporunda, yapılacak yatırımların %100 bağlı ortaklığı aracılığıyla da yapılacağı/yapılmasına ilişkin bir bilgiye yer verilmemesi şeklen uygun olmamakla birlikte, yatırımcı zararına veya Şirket aleyhine bir durum oluşturmamıştır. Şirket ve bağlı ortaklıklar bir bütünlük oluşturduğundan, %100 bağlı ortaklık üzerinden işlemlerin yapılmasının konsolide finansal tablolara da hiçbir etkisi yoktur. İlgili bilginin izahname ve fon kullanım raporunda yayınlanmamasına ilişkin ceza Sermaye Piyasa Kurulu kararlarına göre şeklen uygun olmamasından kaynaklanmaktadır.

Her ne kadar %100 bağlı ortaklık aracılığıyla da yatırım yapılacağı bilgisi verilmese de Şirketin halka arzdan elde ettiği gelirin bir kısmının %100 bağlı ortaklığı aracılığıyla yatırıma çevirmesi neticesinde, aktif büyüklüğünü 2023 yılı 9. ayında 2020 yılı 6. ayına yani halka arza konu finansal tablolarına kıyasla %2.477, özkaynaklarını %3.882, hasılatını %1.178 ve net karını %3.682 oranında büyümüştür. Şirketlerin özkaynakları ve aktif büyüklüklerindeki artış oranları, yıllık hasılat ve net kar gibi finansal performans göstergeleri yatırımların doğru bir şekilde ve belirtildiği gibi kullanıldığının bir göstergesidir. Bazı basın yayın organlarında ve sosyal medya hesaplarında art niyetli ve kamuoyunu yanıltıcı nitelikte, konuyu çarpıtan, manipüle eden, iftira atan, yalan haber yapan, yayan ve yorum yapan, yasadaki tanımlanan suçları işleyen kişi ve kuruluşlar, hukukçularımız tarafından yakından ve dikkatle izlenip takip edilmektedir. İlgili kişi ve kuruluşlara maddi-manevi tazminat davası açılacak, suça konu eylemleri nedeniyle suç duyurusunda bulunularak titizlikle sürecin takipçisi olunacaktır.

EGEEN... Haziran ayı itibari ile kaba inşaat işlerinin tamamlandığı, mekanik ve diğer imalatların Ekim 2023 sonuna kadar tamamlanacağı hususu paylaşılmıştı. Geline son noktada Mayıs 2024 sonunda tamamlanmak üzere inşaat çalışmaları ve 2023 sonu itibari ile deneme üretimi başlayacak şekilde yeni makina kurulumları devam etmektedir. Mevcut makinaların taşınması 2024 ilk çeyreğinde başlayacaktır.



FROTO... Son olarak 27.09.2021 tarihli özel durum açıklamasına konu olan toplam 2 milyar euro tutarındaki yatırım planı kapsamında, 16 Mart 2021 tarihli ÖDA açıklamasıyla duyurulan yeni nesil 1 tonluk orta ticari araç projeleri için 2021-2025 yılları arasında 5 yıl süreyle yatırım yapılmasının öngörüldüğü ve halihazırda Gölcük Fabrikası'nda 195.000 adet kapasite ile üretilen benzer nitelikteki aracın yerine geçmek üzere, Yeniköy Fabrikası'nda yıllık ortalama 405.000 adetlik yeni nesil 1 tonluk orta ticari araç üretim kapasitesi kurulacağı kamuya açıklanmıştır. Bu kapsamda Yeniköy Fabrikası'nda üretilen yeni nesil 1 tonluk orta ticari araçlar için Eylül 2023 sonu itibarıyla yaklaşık 1 milyar Euro yatırım harcaması yapılmıştır. Söz konusu yatırımlarla fabrikanın kapalı alanı 110 bin m²'den 255 bin m²'ye ve üretim kapasitesi 68.000 adetten 245.000 adede yükseltilmiştir. Devam eden yatırımlarla tesisin kapasitesinin 2025 yılında 405.000 adede ulaşması ön görülmektedir. Söz konusu yatırımlarla yenilenen ve yeni nesil içten yanmalı ve elektrikli araçları bir arada üretebilecek olan Yeniköy Fabrikası, artırılan kapalı alanı ve üretim kapasitesiyle 4 Kasım 2023 tarihinde faaliyete geçerek, 1 tonluk orta ticari araç 'Yeni Nesil Ford Transit Custom' ailesinin dizel versiyonunun üretimine hizmet edecektir. 2024 yılının ilk yarısında ise Yeni Nesil Ford Transit Custom'ın şarj edilebilir hibrit elektrikli PHEV (Plug-In Hybrid) ve tam elektrikli versiyonlarının üretilmesi planlanmaktadır. Diğer yandan hali hazırda 195.000 adet 1 ton orta ticari araç, 190.000 adet Transit üretim kapasitesine sahip Gölcük Fabrikası'ndaki 1 ton ticari araç üretimi Yeniköy Fabrikası'na kaydırılmış; Gölcük Fabrikası'nda Transit modelinin üretimine odaklanılmış ve Transit modeli için üretim kapasitesi 207.000 adet olarak güncellenmiştir.

IZFAS... Şirketin 03.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile; Şirketin 180.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 59.062.500 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, payların nominal değerinden az olmamak koşuluyla, Borsa İstanbul AŞ (Borsa)' nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatı esas alınarak, 50.000.000 TL satış bedeli karşılığı nominal tutarda artırılması nedeniyle ihraç edilmesine ve Birim YILMAZ' a 25.000.000 TL ve Vahap YILMAZ 'a 25.000.000 TL tahsisli olarak satılmasına ilişkin "Tahsisli Sermaye Artırımı" sürecinin, tahsisli sermaye artırımını gerçekleştirilecek yatırımcıların değişen piyasa koşulları gerekçesiyle iptal edilmesini talep etmeleri üzerine, talebin olumlu karşılanarak iptal edilmesine ve gerekli süreçlerin yürütülmesine karar verilmiştir.

ISATR, ISBTR, ISCTR, ISKUR, TIB... Banka, havale akımlarına dayalı sekürütizasyon programı çerçevesinde 5 yıl nihai vadeli serilerden oluşan, toplamda 195 milyon ABD Doları ve 50 milyon EUR tutarında finansman sağlamıştır.

KOZAL... 2023 yılı başış ve yardım üst sınırını, deprem bölgesindeki yardım faaliyetlerinin desteklenmesine yönelik olarak, (AFAD'a yapılacak yardım) 484.000.000 TL'den 599.000.000 TL'ye yükseltilmesine, Genel Kurul Yetkisine sahip TMSF Fon Kurulu'nun onayına sunulmasına karar vermiş ve bu karar Genel Kurul yetkisine sahip Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) Fon Kurulu tarafından onaylanmıştır.

MACKO... Şirket ile Türkiye'de yerleşik Birebin Şans Oyunları A.Ş. (Birebin) arasında, 14 aylık 15.400.000 TL (OnBeşMilyonDörtYüzBinTürkLirası) + KDV bedelli reklam satış sözleşmesi 01.11.2023 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde 03.11.2023 tarihinde imzalanmıştır.

MGROS... Şirket, 21 adet Migros, 16 adet Migros Jet, 3 adet Macrocenter, kozmetik mağazacılığı formatında 12 adet Mion ve 1 adet Toptan formatında olmak üzere toplam 53 yeni mağazayı Ekim ayı içerisinde ekte belirtilen tarihlerde hizmete açmıştır. 31 Ekim 2023 itibarıyla Şirketin toplam mağaza sayısı 3.254'tür.

NATEN... 02.11.2023 tarih 2023/67 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde duyurulan ve Şirket ile Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine "halka açılma izahnamesinde yer alan fon kullanım yeri raporunda yazılmamış olmasına rağmen, izahnamenin Kurulca onaylanmasından kısa bir süre sonra fonun Şirket'in bağlı ortaklığı konumunda bulunan Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Margün Enerji) kullanılmış olmasının izahnamede yer alan bilgilerin yanlış, yanıltıcı ve eksik olduğu sonucunu doğurması" sebebiyle uygulanmış olan idari para cezalarına ilişkin açıklaması şöyledir;

Kurul tarafından onaylanan izahnamede ve fon kullanım raporunda, yapılacak yatırımların %100 bağlı ortaklığı aracılığıyla da yapılacağı/yapılmasına ilişkin bir bilgiye yer verilmemesi şeklen uygun olmamakla birlikte, yatırımcı zararına veya Şirket aleyhine bir durum oluşturmamıştır. Şirket ve bağlı ortaklıklar bir bütünlük oluşturduğundan, %100 bağlı ortaklık üzerinden işlemlerin yapılmasının konsolide finansal tablolara da hiçbir etkisi yoktur. İlgili bilginin izahname ve fon kullanım raporunda yayınlanmamasına ilişkin ceza Sermaye Piyasa Kurulu kararlarına göre şeklen uygun olmamasından kaynaklanmaktadır.

Her ne kadar %100 bağlı ortaklık aracılığıyla da yatırım yapılacağı bilgisi verilmese de Şirketin halka arzdan elde ettiği gelirin bir kısmının %100 bağlı ortaklığı aracılığıyla yatırıma çevirmesi neticesinde, aktif büyüklüğünü 2023 yılı 6. ayında 2019 yılı 6. ayına yani halka arza konu finansal tablolarına kıyasla %4.288, özkaynaklarını %7.643, hasılatını %1.284 ve net karını %22.928 oranında büyütüştür. Şirketlerin özkaynakları ve aktif büyüklüklerindeki artış oranları, yıllık hasılat ve net kar gibi finansal performans göstergeleri yatırımların doğru bir şekilde ve belirtildiği gibi kullanıldığının bir göstergesidir.

Bazı basın yayın organlarında ve sosyal medya hesaplarında art niyetli ve kamuoyunu yanıltıcı nitelikte, konuyu çarpıtan, manipüle eden, iftira atan, yalan haber yapan, yayan ve yorum yapan, yasadaki tanımlanan suçları işleyen kişi ve kuruluşlar, hukukçularımız tarafından yakından ve dikkatle izlenip takip edilmektedir. İlgili kişi ve kuruluşlara maddi-manevi tazminat davası açılacak, suça konu eylemleri nedeniyle suç duyurusunda bulunularak titizlikle sürecin takipçisi olunacaktır.

SUWEN... 1 Eylül - 1 Kasım 2023 tarihleri arasında yurtiçinde Kırıkkale Podium AVM, Mersin Palm City ve Bursa Downtown AVM mağazaları açılmıştır. Deprem felaketi nedeniyle kapalı bulunan İskenderunPark AVM resmi olarak kapatılmış olup, geçici olarak satışına ara verilen Kahramanmaraş Piazza AVM yeniden açılmıştır. Yurtdışında bu dönemde Romanya'da Sibiu Promenada ve Croiava Promenada Mall'da 2 mağazamız, Irak'ta yapılan Franchise sözleşmesi kapsamında Family Mall'da ilk bayimiz açılmıştır. 1 Kasım 2023 itibarıyla toplam mağaza sayısı 183'tür.

SNICA... Şirket ile Irak'ın en büyük boru dağıtıcı firmalarından olan Zanobia - Haroon Group firması arasında 40.000.000 ABD Doları hacminde ve 10 yıl süreli alt yapı - üst yapı boru distribütörlük anlaşması 03.11.2023 tarihinde imzalanmıştır.

QUAGR... Aydın ili Söke ilçesi Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan üretim tesisimizde, 05/11/2023 tarihinde etkili olan yoğun yağış ve fırtına nedeniyle oluşan sel felaketi sonucunda, üretimimize 12 saat süreyle ara verilmiştir. Durum tespit çalışmaları yapılmasının ardından tesisimizde kontrollü bir şekilde üretime yeniden başlanmış olup sel felaketi öncesi üretim seviyelerine ulaşılmıştır. Üretime geçici süreyle ara verilmesinin toplam satışlara önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.



Hızlı Çözüm İçin A1 Capital
www.a1capital.com.tr



A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

Göksel Tekiner

Araştırma Teknik Analist/Müdür

Gizem Mehmetoğlu

Araştırma Uzman Yardımcısı

Ceren Celayir

Araştırma Uzman Yardımcısı

A1 PORTFÖY ARAŞTIRMA

Duygu Doran

Araştırma Uzmanı

Sena Eker

Araştırma Uzman Yardımcısı

A1 Capital'de Hesap Açmak İçin Bizi Arayın:

+90 850 532 2121

info@a1capital.com.tr

ÇEKİNCE ...

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.

