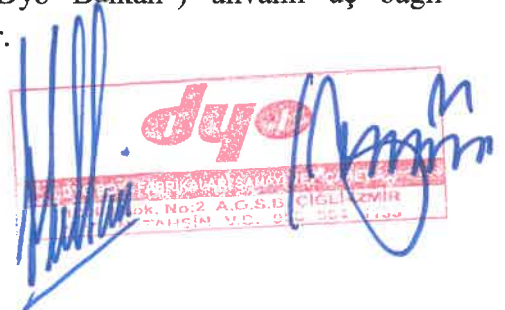


HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : AOSB Mahallesi, 10003 Sokak No:2/8 ÇIĞLI / İZMİR
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İzmir
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 41998 K-1336
- 1.5. Faaliyet Konusu** : DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("DYO Boya" ya da "Şirket") Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesi uyarınca temel faaliyeti a) her türlü boya, vernik, reçine, pigment pasta, matbaa mürekkepleri, deri, tekstil ve kağıt yardımcı malzemeleri, boya yardımcı malzemeleri, su bazlı emülsiyeye bağlayıcılar, her türlü tinerler, izolasyon malzemeleri, sair yüzey kaplama ve yapı malzemeleri ve bu sanayi ile ilgili her nevi yarı mamul ve mamulleri imal etmek, bu maksatla hammaddelerinin, yarı mamul ve mamullerinin, bunların tatbiklerinde kullanılan araç gereçlerin, ve petrol ürünlerinin ticaretini, pazarlamasını, ithalatını ve ihracatını yapmak, b) her türlü boya, izolasyon, inşaat taahhüt proje yapımı, tatbikat işleri onarım, mühendislik ve teknik müşavirlik hizmetleri, her türlü cephe ve yüzeylerin her çeşit yalıtım maddeleri ile kaplanması ve boyanması, endüstriyel tesislerin her türlü korozyona karşı korunması ve kaplanması, her türlü tarihi eserlerin restorasyonu işi ve konusu ile ilgili tüm teknik uygulama işlerini yapmaktır. Kocaeli-Gebze ve İzmir Çiğli'de tesisleri bulunan Şirket'in nihai müşterileri ağırlıklı olarak inşaat, mobilya ve metal boyaları sektörlerinde yer almaktadır. Şirket bağlı ortaklığı konumundaki AO Kemipeks JSC ("Kemipeks") aracılığıyla, Rusya Federasyonu'nda üretim ve satış faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 1.123'tür. Şirket'in merkezi İzmir'de olup, Rusya Federasyonu'nda Kemipeks, Mısır'da Dyo Africa Paints and Varnishes LLC ("DYO Africa") ve Romanya'da S.C. Dyo Balkan SRL ("Dyo Balkan") unvanlı üç bağlı ortaklığı bulunmaktadır.



1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 100.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

| DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | | |
|---|-----------|----------|---------------------|------------------|
| Ortak Unvanı | Pay Grubu | Türü | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Payı (%) |
| YAŞAR HOLDİNG A.Ş. | | | 74.531.266,69 | 74,53126669 |
| | A Grubu | Hamiline | 1.716.696,337 | |
| | B Grubu | Hamiline | 72.792.780,621 | |
| | A Grubu | Nama | 21.789,729 | |
| DİĞER | | | 25.468.733,31 | 25,46873331 |
| | A Grubu | Nama | 2,603360 | |
| | B Grubu | Hamiline | 25.452.097,467140 | |
| | A Grubu | Hamiline | 843,086500 | |
| GENEL TOPLAM | | | 100.000.000,000000 | 100,000 |

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinde belirtildiği üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 300.000.000,00-TL (ÜçYüzMilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanına sahiptir.

Şirketin çıkarılmış Sermayesi 100.000.000.- TL. (YüzMilyonTürkLirası)'dır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari değerinde, 2.179.233,236 adet A grubu nama yazılı, 9.826.066.824,414 adet B grubu hamiline yazılı ve 171.753.942,35 adet A grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 10.000.000.000 adet paya bölünmüştür. (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı ve (A) grubu nama yazılı payların da olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında 3 (üç) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in B Grubu payları Borsa İstanbul'da Ana Pazar'da işlem görmekte olup, işlem kodu DYOBY'dir. Borsa İstanbul'da hisse senedinin başvuru tarihinden önceki güne ait kapanış değeri 52,65 TL olup Şirket paylarının %25,20 oranındaki kısmı fiili olarak dolaşımdadır.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %74,53'üne sahip olan Yaşar Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Yaşar Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı | | | |
|---|------|-----------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Türü | Sermayede Payı | |
| | | Tutar (TL) | Oran (%) |
| Hedef Ziraat Ticaret A.Ş. | Nama | 189.411.832,24 | 41,92 |
| Yaşar Birleşik Pazarlama, Dağıtım, Turizm ve Ticaret A.Ş. | Nama | 26.653.702,47 | 5,90 |
| Yaşar Dış Ticaret A.Ş. | Nama | 10.789.062,76 | 2,39 |
| Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nama | 7.241.474,72 | 1,60 |
| Diğer | Nama | 217.790.249,81 | 48,19 |
| TOPLAM | | 451.886.322,00 | 100,00 |

Yaşar Holding'in sermayesinin %48,19'una sahip olan Diğer kısmına ait pay sahipliğine ilişkin detaylı tablo aşağıda yer almaktadır.

| Yaşar Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı | Türü | Sermayedeki Payı | |
|---|------|--------------------|------------|
| | | Tutar (TL) | Oran (%) |
| Yaşar Ailesi | Nama | 216.632.304,90 | 47,94 |
| Hedef Ziraat Ticaret A.Ş. | Nama | 189.411.832,24 | 41,92 |
| Yaşar Birleşik Pazarlama, Dağıtım, Turizm ve Ticaret A.Ş. | Nama | 26.653.702,47 | 5,9 |
| Yaşar Dış Ticaret | Nama | 10.789.062,76 | 2,39 |
| Çamlı Yem Besicilik | Nama | 7.241.474,72 | 1,6 |
| 3. Şahıslar | Nama | 616.004,50 | 0,14 |
| Selçuk Yaşar Spor ve Eğitim Vakfı | Nama | 312.500,88 | 0,07 |
| Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı | Nama | 106.737,26 | 0,02 |
| Uzertaş Boya Sanayii | Nama | 6.000 | 0,00 |
| Ali Soyuerel | Nama | 9.968,89 | 0,00 |
| Yılmaz Dilekli | Nama | 5.247,31 | 0,00 |
| Emin Alp Özel | Nama | 8.691,12 | 0,00 |
| Ziyneti Hülya Can | Nama | 19,19 | 0,00 |
| Günay Abiç | Nama | 20.989,01 | 0,00 |
| Selçuk Gültaş | Nama | 3,2 | 0,00 |
| Ruşen Kurtuluş | Nama | 2.623,05 | 0,00 |
| H. Mete Başer | Nama | 2.623,63 | 0,00 |
| Hadiye Arslan | Nama | 1.488,73 | 0,00 |
| Ahmet Eroğlu | Nama | 422,06 | 0,00 |
| Hulusi Büyükseçkin | Nama | 20.990,50 | 0,00 |
| Feride İkiz | Nama | 39.640,62 | 0,00 |
| Ali Ehrar Baylan | Nama | 1.406,55 | 0,00 |
| Göksun Gökçen | Nama | 1.247,55 | 0,00 |
| Naile Göksu Gökçen | Nama | 1.247,55 | 0,00 |
| Gökhan Körezlioğlu | Nama | 93,31 | 0,00 |
| TOPLAM | | 451.886.322 | 100 |

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

| Adı – Soyadı | Görevi / Unvanı | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|--------------|
| Emine Feyhan Yaşar | Yönetim Kurulu Başkanı | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |
| Ahmet Fahri Yiğitbaşı | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |
| Seçkin Şenol | Yönetim Kurulu Üyesi | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |
| Pelin Ferah Lokmanhekim | Yönetim Kurulu Üyesi | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |
| Faruk Coşkun Bedük | Yönetim Kurulu Üyesi | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |
| Kemal Semerciler | Yönetim Kurulu Üyesi | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |
| Hakkı Hikmet Altan | Yönetim Kurulu Üyesi | 30.05.2024 tarihli GK | 1 yıl |

(Handwritten signatures and stamps)

Esas Sözleşme'nin 7. maddesinde, Şirket'in işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek beş (5) veya yedi (7) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütüleceğine ilişkin hüküm bulunmaktadır. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 3, 7 üyeden oluşması halinde 4 üye "A" grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, diğer üyeler de "B" grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. İşbu Başvuru Formu tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu'nda yedi (7) üye bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri ve görev sürelerine ilişkin diğer bilgiler Esas Sözleşme'nin yine 8. maddesinde yer almaktadır. Buna göre;

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilirler. Bu sürenin bitiminde üyeler değiştirilir ancak aynı kişinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bu değişikliklerde "A", "B" grubunu temsil eden üye adet ve oranları aynen muhafaza edilecektir. Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul gerek görürse, seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Seçkin Şenol, Pelin Ferah Lokmanhekim ve Faruk Coşkun Bedük Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye olarak görev almaktadırlar.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

| Bağlı Ortaklıklar | | | | |
|--------------------------------------|------------|-------------|------------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı | Sermayesi | Para Birimi | Sermayesi (TL)** | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| AO Kemipeks Joint-Stock CO | 72.412.200 | RUB | 26.759.204,39 | 100,00% |
| DYO Africa Paints and Varnishes LCC* | 1.200.000 | USD | 38.991.480,00 | 99,90% |
| S.C. DYO Balkan SRL | 2.944.110 | RON | 20.558.425,72 | 98,386% |

**03.07.2024 tarihli TCMB döviz alış kuru dikkate alınmıştır.

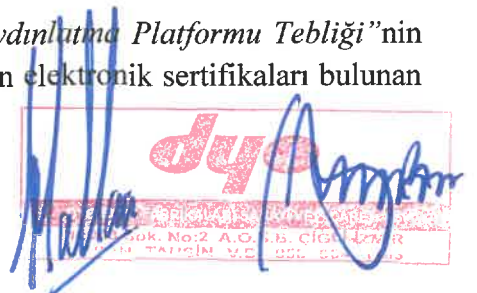
| Finansal Duran Varlıklar | | | | |
|---------------------------------|------------|-------------|------------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı | Sermayesi | Para Birimi | Sermayesi (TL)** | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| Mediterranean Trade For Paints* | 12.690.000 | EGP | 8.567.653,50 | 14,996% |

* Tasfiye halinde

**03.07.2024 tarihli TCMB döviz alış kuru dikkate alınmıştır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.



| KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Adı – Soyadı | Görevi / Unvanı | Sertifikanın Alındığı Tarih |
| Mehmet Mutlu Uysal | Genel Müdür | 08.02.2023 |
| Erdem Durgut | Mali İşler ve Finans Direktörü | 02.05.2023 |

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.
Şirket'in MKK Üye Kodu: TRDYOBY - 5206

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

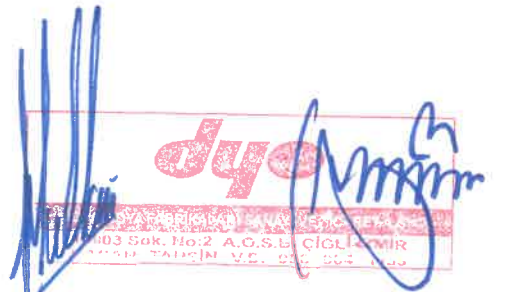
- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 50.000.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları : 50.000.000 TL
- Nakit Sermaye Artırımı : 50.000.000 TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 100.000.000 TL
- (Güncel Sermaye Tutarı)
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 09.11.2009
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 12.11.2009 - 7437
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 10.06.2024 Tarih ve İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun YMM-684/2024/108/41 Sayılı Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022 ve 2023 yılları finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları (*) | Konsolide/Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu | Bağımsız Denetim Görüşü |
|-----------------------|-------------------------|----------------|--|-------------------------|
| 31.23.2023 | TMS/TFRS | Konsolide | Kpmg Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu |
| 31.12.2022 | TMS/TFRS | Konsolide | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu |

*Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür.



Şirket'in 2022 ve 2023 yılları finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide |
|--|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| VARLIKLAR | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 493.842.674 | 463.105.572 |
| Ticari Alacaklar | 1.863.698.647 | 2.337.850.006 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 79.750.078 | 65.895.217 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 1.783.948.569 | 2.271.954.789 |
| Diğer Alacaklar | 53.388.390 | 29.313.224 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 34.087.179 | 11.200.583 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 19.301.211 | 18.112.641 |
| Stoklar | 1.543.503.149 | 1.202.673.707 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 14.218.221 | 26.041.687 |
| - İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler | 14.218.221 | 26.041.687 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 59.378.633 | 3.916.547 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 204.594.674 | 126.564.078 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | 204.594.674 | 126.564.078 |
| ARA TOPLAM | 4.232.624.388 | 4.189.464.821 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar | 26.232.105 | 26.005.931 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | 4.258.856.493 | 4.215.470.752 |
| DURAN VARLIKLAR | | |
| Ticari Alacaklar | 411.932 | - |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 411.932 | - |
| Diğer Alacaklar | 171.087 | 141.331 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 171.087 | 141.331 |
| Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar | 720.039 | 1.276.238 |
| Maddi Duran Varlıklar | 3.661.976.108 | 3.737.270.381 |
| - Arazi ve Arsalar | 1.577.899.247 | 1.577.899.247 |
| - Binalar - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri | 752.079.899 | 726.653.220 |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar | 968.921.516 | 942.960.620 |
| - Taşıtlar | 1.559.797 | 1.465.821 |
| - Mobilya ve Demirbaşlar | 206.923.340 | 194.855.181 |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar | 154.592.309 | 293.436.292 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 20.792.584 | 57.829.815 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 1.296.084.308 | 2.362.555.624 |

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide |
|--|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 1.271.981.120 | 2.338.452.436 |
| - Şerefiye | 24.103.188 | 24.103.188 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 5.582.398 | 26.264.670 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler | 5.582.398 | 26.264.670 |
| Diğer Duran Varlıklar | 557 | 337 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara İlişkin Diğer Duran Varlıklar | 557 | 337 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | 4.985.739.013 | 6.185.338.396 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 9.244.595.506 | 10.400.809.148 |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 1.068.855.462 | 1.047.247.450 |
| - İlişkili Olmayan Tarafardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | 1.068.855.462 | 1.047.247.450 |
| - Banka Kredileri | 767.636.263 | 639.307.200 |
| - İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları | 301.219.199 | 407.940.250 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 176.690.522 | 119.965.187 |
| - İlişkili Olmayan Tarafardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 176.690.522 | 67.651.740 |
| - Banka Kredileri | 172.867.454 | 51.814.822 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 3.823.068 | 15.836.918 |
| - İlişkili Tarafardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | - | 52.313.447 |
| - Banka Kredileri | - | 52.313.447 |
| Ticari Borçlar | 2.024.235.837 | 1.968.923.857 |
| - İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 430.765.548 | 437.447.790 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | 1.593.470.289 | 1.531.476.067 |
| Diğer Borçlar | 52.598.505 | 20.143.803 |
| - İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar | 33.767.806 | 2.085.000 |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | 18.830.699 | 18.058.803 |
| Türev Araçlar | - | 2.151.570 |
| - Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar | - | 2.151.570 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 27.128.853 | 33.852.643 |
| Ertelenmiş Gelirler | 417.224.107 | 993.176.865 |
| - İlişkili Olmayan Tarafardan Ertelenmiş Gelirler | 417.224.107 | 993.176.865 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 8.559.924 | 24.316.955 |

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide |
|--|---|---|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 2.007.146 | 1.689.701 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 6.552.778 | 22.627.254 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 55.403 | |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 3.775.348.613 | 4.209.778.330 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 47.578.165 | 2.224.392.892 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 47.578.165 | 92.950.045 |
| - Banka Kredileri | 39.140.245 | 56.491.057 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 8.437.920 | 36.458.988 |
| - İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 0 | 2.131.442.847 |
| - Banka Kredileri | - | 2.131.442.847 |
| Ticari Borçlar | - | 10.375.408 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | - | 10.375.408 |
| Uzun Vadeli Diğer Borçlar | 1.255.387.182 | - |
| - İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Borçlanmalar | 1.255.387.182 | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 205.543.514 | 73.927.903 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 205.543.514 | 73.927.903 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 420.468.631 | 258.171.955 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.928.977.492 | 2.566.868.158 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 5.704.326.105 | 6.776.646.488 |
| ÖZKAYNAKLAR | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 3.540.269.401 | 3.624.162.660 |
| Ödenmiş Sermaye | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 1.201.924.100 | 1.201.924.100 |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar) | 523.739 | 523.739 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 11.320.817 | 36.739.995 |
| - Yasal Yedekler | 11.320.817 | 36.739.995 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 795.273.329 | 697.586.062 |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 795.273.329 | 697.586.062 |

müteakip dönemlerde yapılacak satışlara yönelik olarak alınan ödemeleri içermekte olup, söz konusu avansların bir yıl içerisinde kapanacağı öngörülmektedir.

Kısa Vadeli Karşılıklar: Bakiyedeki artışın temel nedenleri Geri Kazanım Katılım Payı'ndaki ("GEKAP") ve ciro prim karşılıklarındaki artıştır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar: Uzun vadeli borçlanmalar kaleminin %95'ini oluşturan 2,1 milyar TL'lik değişim Yaşar Holding'den maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanmaktadır. 5 Mayıs 2023 itibarıyla DY0 Endüstriyel boya markalarının 30 Eylül 2022 tarihli bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından düzenlenen değerlendirme raporu doğrultusunda tespit edilen 37.500.000 ABD Doları bedel ile satın alınmasından kaynaklanmaktadır.

İlgili borç 31 Aralık 2022'de diğer borçlarda takip edilirken, 2023 yılındaki kredi devir işlemleriyle uzun vadeli borçlanmalar kalemi altında sunulmuştur.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler: Şirket 2023 yılında kar dağıtımını yapmış olup, buna istinaden kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler bakiyesinde artış olmuştur.

| Gelir Tablosu (TL) | Bağımsız | Bağımsız |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Denetimden Geçmiş | Denetimden Geçmiş |
| | Konsolide | Konsolide |
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| Hasılat | 8.158.310.123 | 8.527.744.854 |
| Satışların Maliyeti | (6.878.844.126) | (6.528.573.810) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 1.279.465.997 | 1.999.171.044 |
| Genel Yönetim Gideri | (243.591.250) | (345.661.778) |
| Pazarlama Giderleri | (767.950.481) | (802.726.811) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | (116.726.235) | (191.366.365) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 578.435.459 | 293.168.919 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (775.594.057) | (776.904.025) |
| ESAS FAALİYET KARI | (45.960.567) | 175.680.984 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 7.400.794 | 4.694.685 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | (1.191.170) | (1.826.541) |
| FİNANSAL GİDER ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI) | (39.750.943) | 178.549.128,00 |
| Parasal Kayıp/Kazanç | 716.375.154,00 | 1.504.224.161 |
| Finansal Gelirler | 99.216.469,00 | 235.676.850,00 |
| Finansal Giderler | (499.241.951) | (1.823.572.829) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 276.598.729,00 | 94.877.310,00 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | 77.847.875,00 | 231.634.860,00 |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri | (6.004.185) | (3.927.066) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 83.852.060,00 | 235.561.926,00 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 354.446.604,00 | 326.512.170,00 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 354.446.604,00 | 326.512.170,00 |

Hasılat-Karlılık: 2023 yıl sonunda net satış gelirleri 2022 yılının aynı dönemine göre %4 artarak 8.527.744.854 TL olarak gerçekleşmiştir. Satışların önemli bir kısmı yurt içi mamul satışlarından oluşmakla birlikte, brüt kar marjı %23 olarak gerçekleşmiştir.

Brüt Kar-Zarar: 2023 yıl sonunda 2022 yıl sonuna göre Genel Yönetim, Pazarlama ve Ar-ge giderlerinde enflasyon kaynaklı artış ve esas faaliyet gelirlerinde kur farkından kaynaklı azalış gerçekleşmiş olsa da Ticari Faaliyetlerden elde edilen brüt karın %56 artması sonucunda 175 milyon TL'lik faaliyet karı bulunmaktadır.

Esas Faaliyet Kar-Zarar: 2022 yıl sonunda 45 milyon TL esas faaliyet zararı oluşmuşken, 2023 yılında 175 milyon TL esas faaliyet karı oluşmuştur.

4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|-----------------------------------|--|--|--|
| JCR Eurasia Rating. | 30.11.2023 | A + (Tr) (Negatif Görünüm) | Yatırım Yapılabilir Seviye |
| JCR Eurasia Rating. | 30.11.2022 | A + (Tr) (Stabil Görünüm) | Yatırım Yapılabilir Seviye |

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

| Tedavüldeki Yurt İçi İhraçlar | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------|--------------------|-------------|--------------|-------------|-------------------------------|---------------------|
| | Türü | İhraç Tutarı | | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Yıllık Basit Getiri Oranı (%) | İhraç Şekli |
| | | Tutar | Para Birimi | | | | |
| 1 | Finansman Bonosu | 200.000.000 | TL | 15.03.2024 | 14.08.2024 | 54,00% | Nitelikli Yatırımcı |
| 2 | Finansman Bonosu | 150.000.000 | TL | 13.06.2024 | 16.05.2025 | * | Nitelikli Yatırımcı |
| 3 | Finansman Bonosu | 300.000.000 | TL | 04.07.2024 | 08.11.2024 | 54,00% | Nitelikli Yatırımcı |
| TOPLAM | | 650.000.000 | TL | | | | |

*Değişken faizli olarak ihraç edilen finansman bonosunun kupon ödemesi "TLREF+550 Baz Puan" üzerinden yapılacaktır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

| Türü | İhraç Tavanı | Tavanın Verildiği Kurul Kararı | Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım | |
|-----------------|--------------|--|--|-------------|
| | | | Tutar | Para Birimi |
| Borçlanma Aracı | 400.000.000 | 27.07.2023 tarih ve 41/871 satılı karar | 43.000.000 | TL |
| Borçlanma Aracı | 900.000.000 | 22.11.2023 tarih ve 73/1571 sayılı karar | 70.000.000 | TL |

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama | Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%) |
|-------------------------------------|--|
| İşletme Sermayesinin Finansmanı | 50% |
| Finansal Borçların Refinansmanı | 50% |



4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

| | | |
|----------------------------|---|-------------------------------------|
| Aracı Kurum | : | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Aracılık Sözleşmesi Tarihi | : | 3 Temmuz 2024 |
| Aracılık Türü | : | En İyi Gayret Aracılığı |

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul’da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru Kurul onayını takiben yapılacaktır.

26/07/2024

| | |
|---|--|
| İhraççı DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | |
|    | |
| Hakkı Hikmet ALTAN Yönetim Kurulu Üyesi | Ahmet Fahri YİĞİTBAŞI Yönetim Kurulu Başkan Vekili |