

1000 Yatırımlar Holding A.Ş.

13/11/2023

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29. maddesine dayanılarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. Fiyat Tespit Raporuna ilişkin değerlendirme raporu olup, yatırımcıların pay alım satımına ilişkin herhangi bir öneri ya da teklif içermemektedir. Yatırımcılar, halka arza ilişkin izahnameyi inceleyerek kararlarını vermelidirler.

1. HALKA ARZ HAKKINDA ÖZET BİLGİ

Halka Arz Fiyatı	125,00 TL
Halka Arz Şekli	Sermaye Artırımı ve Mevcut Ortak Satışı
Halka Arz Yöntemi	Borsa'da Satış -Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi
Halka Arz Dağıtım Yöntemi	Eşit Dağıtım
Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	40.000.000
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	47.000.000
Halka Arz Miktarı Toplam Nominal	9.500.000
Sermaye Artırımı	7.000.000
Ortak Satışı	2.500.000
Halka Arz Büyüklüğü	1.187.500.000 TL
Halka Açıklık Oranı	%20,21
Ek Satış	-
Halka Arz Tarihleri	14-15 Kasım 2023
BIST İşlem Kodu	BINHO
Halka Arza İlişkin Taahhütler	Şirket, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl boyunca herhangi bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını, bu şekilde dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağını, yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik karar almayacağını, Ortaklar, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl boyunca herhangi bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını kararlarında olumlu oy kullanmayacağını sahip olunan ve halka arza konu olmayan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasında yol açacak şekilde satışa ve/veya halka arza konu etmeyeceklerini taahhüt etmiştir.

2. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIM ALANI

- Devam eden yatırımların sonuçlandırılması: %80-85
- İşletme Sermayesi: %8-10
- Finansman ve borç ödemelerinde kullanılması: %7-10

3. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İhraççı, 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. unvanı ile 28.03.2022 tarihinde süresiz olarak kurulmuş olup, şirketin kuruluş işlemleri 28.03.2022 tarih ve 10546 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde (TTSG) ilan edilmiştir.

1000 Yatırımlar Holding A.Ş. ("Şirket", "İhraççı" veya "1000 Yatırımlar Holding"), yatırım holding olmasının da bir gereği olarak, Esas Sözleşmesi'nde yer alan amaç ve faaliyet konusuna uygun şekilde, kar yaratma yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin sermayelerine yatırım yapmaktadır. İhraççı Esas Sözleşmesi'ne göre, 1000 Yatırımlar Holding'in amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve/veya yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde yürütmektir. Bu suretle, ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak, böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde, milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun olarak, ticari, sınai ve mali işlerde bulunmaktadır. İhraççı, taşımacılık/mobilite, enerji ve yazılım sektörlerinde yatırım faaliyetlerinde bulunmak üzere aşağıdaki şirketlere iştirak etmiştir.

Şirket Sermayesinin Dağılımı:

Ortağın Ünvanı	Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		TL	%	TL	%
Üsâme ERDOĞAN	A	2.080.000	5,20	2.080.000	4,43
	B	6.760.000	16,90	6.207.500	13,21
Hüseyin Ardan KÜÇÜK	A	880.000	2,20	880.000	1,87
	B	2.860.000	7,15	2.626.250	5,59
Haris POJATA	A	880.000	2,20	880.000	1,87
	B	2.860.000	7,15	2.626.250	5,59
Mustafa Saim BİRPINAR	A	2.080.000	5,20	2.080.000	4,43
	B	6.760.000	16,90	6.207.500	13,21
Kadir Can ABDİK	A	2.080.000	5,20	2.080.000	4,43
	B	6.760.000	16,90	6.207.500	13,21
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	B	6.000.000	15,00	5.625.000	11,97
Halka Açık Kısım	-	-	-	9.500.000	20,21
TOPLAM		40.000.000	100,00	47.000.000	100,00

4. DEĞERLEME ÖZETİ

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda, pay başına değerin belirlenmesinde Net Aktif Değer (NAD) Analizi yöntemine yer verilmiştir.

Şirket'in değerlemesinde tamamen Net Aktif Değer (NAD) Analizi kullanılmış olup, Şirket'in ortalama halka arz öncesi özsermaye değeri 7.418.433.971 TL olarak hesaplanmıştır. Buna göre, çıkarılmış sermayesi 40.000.000TL olan Şirket'in halka arz pay başına değeri %32,6 iskonto ile 125TL olarak hesaplanmıştır.

1000 Yatırımlar - Değerleme Özeti	Özsermaye Değeri	Ağırlık
NAD Yöntemi	7.418.433.971	100%
Ağırlıklandırılmış Özsermaye	7.418.433.971	

Değerleme Sonucu	(TL)
Nominal Sermaye Tutarı	40.000.000
Halka Arz Öncesi Özsermaye Değeri	7.418.433.971
Halka Arz Öncesi Pay Başına Değer	185,46
Halka Arz İskontosu	%32,6
Halka Arz İskontosu Sonrası Özsermaye Değeri	5.000.024.496
Halka Arz Pay Fiyatı	125

Kaynak: Fiyat Tespit Raporu

5. DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

- 1000 Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Fiyat Tespit Raporunda yer alan bilgilerin açıklayıcı ve verilerle desteklenmiş olduğunu düşünmekteyiz. Şirket'e, sektöre ve Şirket'in sektördeki yerine ilişkin olarak verilen bilgi ve verilerin yeterince açıklayıcı olduğunu düşünüyoruz.
- Şirket'in halka arz edilecek pay başına değerinin tespitinde Net Aktif Değer Analizi kullanılmış olmasını uygun buluyoruz.
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda Net Aktif Değer Analizi ile Şirket'in halka arz öncesi özkaynak değeri 7.418.433.971 TL olarak hesaplanmış olup, halka arz öncesi özsermaye değeri üzerinden, %32,6 halka arz iskonto oranı uygulanarak, halka arz fiyatı hisse başına 125 TL olarak hesaplanmış olmasını makul buluyoruz.

EK 1: 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. Özet Bilançolar

(TL)	31.12.2022	30.06.2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	160.725	248.389
Diğer Alacaklar	0	60.950.438
Toplam Dönen Varlıklar	1.348.983	61.887.969
Finansal Yatırımlar	4.993.100.518	9.909.325.658
Peşin Ödenmiş Giderler	0	3.300.000
Toplam Duran Varlıklar	4.993.100.518	9.912.625.658
Aktifler	4.994.449.501	9.974.513.627
Ticari Borçlar	1.255.506	827.916
Diğer Borçlar	7.795.945	82.012.645
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.550.357	84.553.113
Uzun Vadeli Karşılıklar	53.033	202.774
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.144.283.365	2.471.323.769
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.144.336.398	2.471.526.543
Özkaynaklar	3.840.562.746	7.418.433.971
Pasifler	4.994.449.501	9.974.513.627

EK 2: 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. Özet Gelir Tablosu

(TL)	1Y22	1Y23
Hasılat	-	651.945.115
Brüt Kar	0	651.945.115
Esas Faaliyet Karı/Zararı	-32.218	3.195.814.941
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	-32.218	4.906.095.274
Vergi Öncesi Karı/Zararı	-32.218	4.904.911.631
Dönem Karı/Zararı	-32.218	3.577.871.225

Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. olarak Fiyat Tespit Raporunda yer alan verilerin gerçeği tam olarak yansıtmış olduğu varsayımı altında ayrıca mali ve hukuki bir inceleme yapmamış bulunuyoruz. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Marbaş Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.