

HALKA ARZ BİLGİ NOTU

InvestCo Holding A.Ş. INVES

Halka Arz Fiyatı	24,00 TL
Talep Tarihi	22-23 Şubat 10.30 - 13.00
Talep Toplama Şekli	Borsadan, Eşit Dağıtım, Sabit Fiyat
Halka Arz Büyüklüğü	900 Milyon TL

Halka Arz Bilgi Notu

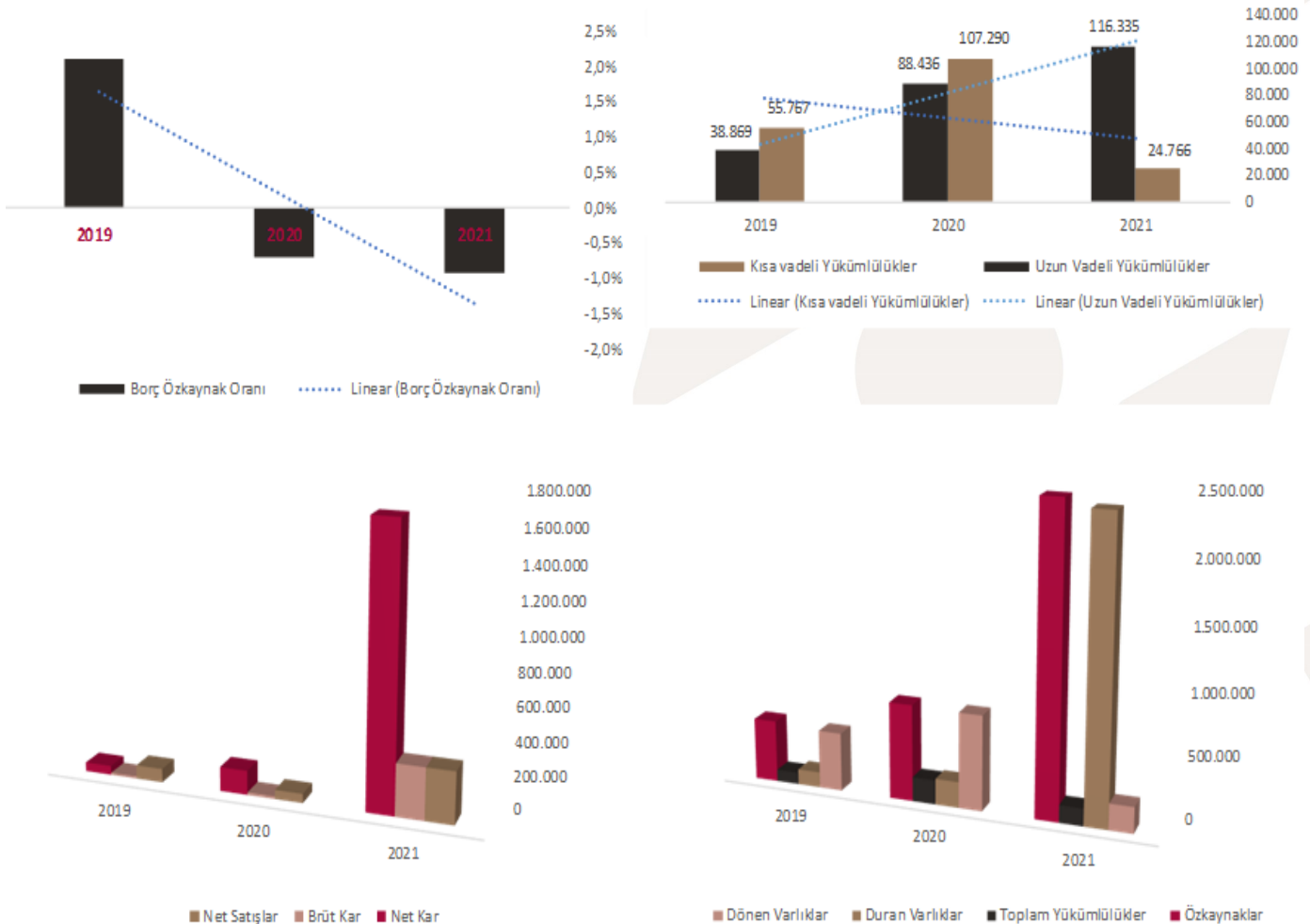
Konsorsiyum Lideri	Metro Yatırım
İskonto Oranı	20,97%
Talep Tarihi	22 - 23 Şubat
Talep Toplama Şekli	Borsadan, Eşit Dağıtım, Sabit Fiyat
Halka Arz Büyüklüğü	900 Mio TL
Halka Arz Sonrası	20,00%
Açıklık Oranı	
Taahhütler	İhraççı 1 yıl boyunca bedelli sermaye artırımını yapmama ve halka arz fiyatının altında satmama taahhüdü verirken; ortaklar ise 1 yıl süreyle elindeki payları satmama taahhüdü veriyor.
Fiyat İstikrarı	30 gün boyunca fiyat istikrarını sağlamak amacıyla 7 milyon 500 bin adete kadar pay alımı yapabilecek.

Kuruluş Tarihi	2011
Hakkında	Türkiye'nin önemli yatırım işletmelerinden biri haline gelen Investco Holding, sermaye kazancı ve/veya yatırım geliri elde etmek üzere Dünya'daki gelişmeleri takip ederek teknoloji, yazılım, yenilenebilir enerji, madencilik, kimya, demir-çelik, girişim sermayesi, gıda ve sağlık sektörlerine doğrudan ve dolaylı yatırımlar yapmaktadır. 1 Ocak 2021 itibarıyla faaliyetlerini, yatırım yönetimi hizmeti sunarak bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde etmek ve yatırımcılarına sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden sağlayan yatırım işletmesi olarak sürdürmektedir. Yatırımları sınırlı bir süre için yatırım stratejileri kapsamında elinde tutan Investco Holding, tüm yatırımları gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçüp, performanslarını değerlendirdikten sonra finansal yatırımlarından çıkış stratejileri doğrultusunda; halka arz, borsada satış, mevcut ortağa satış, 3. kişilere devir gibi yöntemlerle yatırımlarından çıkmaktadır. Şirketin yatırımları arasında Türkiye'de kurulan Verusa Holding, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Pan Teknoloji, ENDA Enerji Holding ve Londra'da kurulan Investat Holding Limited yer almaktadır. Investco Holding'in yatırım yaptığı şirketler, faaliyetlerini Türkiye genelinde sürdürmekte olup; ürünlerini ve projelerini Avrupa, Orta Doğu, Asya, Afrika, Kuzey ve Güney Amerika'da pazarlamaktadır.
Fon Kullanım Yerleri	Şirket, halka arz gelirlerinin %60'ını teknoloji ve yenilenebilir enerji sektörlerinde faaliyet gösteren ve istihdam yaratarak döviz girdisi sağlayan yeni şirket yatırımlarının finansmanı için kullanmayı planlamaktadır. Halka arz gelirlerinin %40'ının ise Şirket'in mevcut yatırımlarının büyüme stratejilerine temel oluşturacak finansal yapılarının güçlendirilmesine yönelik sermaye artışı olarak kullanılması planlanmaktadır. Bu çerçevede Investco Holding'in mevcut yatırımları arasında yer alan Pan Teknoloji A.Ş. bünyesinde teknoloji ve yazılım alanında önemli yeni yatırımlar yapılması ve Investat Holding Limited'in bünyesinde yabancı şirket ortaklıkları ve satın almalar yapılması planlanmaktadır.

Halka Arz Bilgi Notu

Şirketin Konsolide Finansal Tablolarına Bakıldığında;

	Finansallar			yoy	
Önemli Göstergeler	2021	2020	2019	2021-2020	2020-2019
Borç Özkaynak Oranı	-0,9%	-0,7%	0,02	-32,9%	-133,3%
Gelir Tablosu	2021	2020	2019		
Net Satışlar	312.542	54.972	82.493	468,5%	-33,4%
Brüt Kar	312.542	14.408	11.946	2069,2%	20,6%
Net Kar	1.678.938	146.352	54.628	1047,2%	167,9%
Bilanço	2021	2020	2019		
Dönen Varlıklar	209.928	766.196	471.936	-72,6%	62,4%
Duran Varlıklar	2.389.277	208.695	124.075	1044,9%	68,2%
Kısa vadeli Yükümlülükler	24.766	107.290	55.767	-76,9%	92,4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	116.335	88.436	38.869	31,5%	127,5%
Toplam Yükümlülükler	141.101	195.726	94.637	-27,9%	106,8%
Özkaynaklar	2.458.103	779.165	501.374	215,5%	55,4%
Toplam Varlıklar	2.599.205	974.891	596.011	166,6%	63,6%



Halka Arz Bilgi Notu

Son Yorum:

Yatırım Holdingi olarak faaliyet gösteren InvestCo Holding A.Ş. 2011 yılında kurulmuş olup, mevcut durumu itibari ile kar yaratma potansiyeline sahip teknoloji, yazılım, yenilenebilir enerji, madencilik, kimya, demir-çelik, girişim sermayesi, gıda ve sağlık sektörlerine yatırım yaparak, yatırım yaptığı şirketlerin daha karlı ve verimli devamlılıkları için yönetimlerine aktif katılarak, şirket performanslarını gerçeğe uygun değer esaslı üzerinden ölçüp, değerlendirdikten sonra finansal yatırımlarından çıkış stratejileri doğrultusunda; halka arz, borsada satış, mevcut ortağa satış, 3. kişilere devir gibi yöntemlerle yatırımlarından çıkmaktadır. 2021 başından itibaren faaliyetlerini, yatırım işletmesi olarak sürdüren Investco Holding'in yatırımları arasında, Verusa Holding, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Pan Teknoloji, ENDA Enerji Holding ve Londra'da kurulan Investat Holding Limited yer alıyor. Şirketin finansallarına bakıldığında Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar, Ticari Alacaklar ve Stoklarda görülen değişimin sebebi 1 Ocak 2021 itibari ile Yatırım İşletmesi statüsüne geçmesi olup, bu değişiklik ile Dönen Varlıklar'da belirgin düşüş gözlemlenmiştir. Duran Varlıklarda ise gözlemlenen 2021 yılı belirgin yükseliş finansal yatırımların 1 Ocak 2021 yılı itibari ile gerçeğe uygun değerlendirme yöntemine geçilmesi olup, aynı yöntemle geçiş yatırım amaçlı gayrimenkullere ve maddi duran varlıklara negatif etkisi olmuştur. Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler 2021 yılında 141 milyon TL olup, yükümlülüklerin büyük çoğunluğu uzun vadeye yayılmıştır. Cari oranı 8,47; nakit oranı 0,92 ve 2021 yılı itibari ile net karı 1,68 milyar TL olan şirket halka arz gelirlerinin %60'ını teknoloji ve yenilenebilir enerji sektörlerinde faaliyet gösteren yeni şirket yatırımlarının finansmanı; %40'ını ise mevcut yatırımlarının büyüme stratejileri doğrultusunda sermaye artışı olarak kullanılması planlanmaktadır. Şirketin mevcut F/K'sı ise 2,68 seviyesi Holding Sektörü ortalama F/K oranı olan 6,7'nin oldukça altında bulunmaktadır.

Sağlam finansalları, karlılığı ve %21'lik iskonto oranı ve yatırım yaptığı sektörler ile ön plana çıkan InvestCo Holding A.Ş.'nin borsadan sabit fiyat ve %100 eşit dağıtımli bir halka arz olması, bireysel yatırımcıları hedef alsa da halka arz büyüklüğünün 900 milyon TL olması dağılım ve talep konusunda hisse performansını zorlayabilecek bir faktör olarak öne çıkarken, yatırımcılarımızın şirketin bünyesinde bulunan yatırım temalarını orta uzun vade için değerlendirerek aksiyon almaları önem arz edecektir.