

ÖRNEKTİR

FRIGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SERMAYE PİYASASI KURULU VII-128.1 NOLU PAY TEBLİĞİ

FON ÇIKIŞI GEREKTİRMİYEN SERMAYE AZALTIM İŞLEMLERİ GEREĞİNCE HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU SERMAYE AZALTIM RAPORU

I. GİRİŞ

№ 15213

Şirketimiz 1984 yılında kurulmuş ve halen üretim ve satış faaliyetlerini aralıksız olarak sürdürmektedir. Şirketimizin bugüne kadar herhangi bir kamu ve özel kuruluşa vadesi geçmiş veya ödenmemiş borcu bulunmamaktadır, ne sebeple olursa olsun ödenmemiş çeki veya senedi olmamıştır ve doğal olarak da herhangi bir temerrüde düşmemiştir. Ancak şirketin elinde olmayan kur artışlarının, şirketin uzun vadeli yurt dışı finansal borçlarına etkisi ile oluşan ve şirket kasasından nakden çıkmadığı halde muhasebe standartları gereği finansal tablolarına kur farkı olarak yazılan zararlardan dolayı, şirketin 31.12.2013 tarihli finansal tablolarında bilanço açığı hasil olmuştur.

Bu çerçevede şirketin mali durumu değerlendirilmiş ve Yönetim Kurulumuzun 26 Eylül 2014 tarihli toplantısında;

1. Şirketimizin 31.12.2013 tarihli finansal tablolarında yer alan toplam 23.263.638.-TL (Yirmiüçmilyonikiyüzaltmışüçbinaltıyüzotuzsekiz) tutarındaki geçmiş yıl zararlarından ve dönem zararından kaynaklı bilanço açığının 21.000.000.- (Yirmibirmilyon) TL'lık kısmının kapatılması amacıyla çıkarılmış sermayenin azaltılmasına,
2. Bu kapsam da çıkarılmış sermayemizin 26.000.000.- (Yirmialtılmilyon) TL'ndan 5.000.000.- (Beşmilyon) TL'na indirilmesine,

Karar vermiştir.

II. YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ NEDENLERİ

26 Eylül 2014

Sermaye azaltımı yapılmasını gerekli kılan nedenler şunlardır:

1. Geçmiş yıl zararlarının etkisiyle öz sermaye / çıkarılmış sermaye ve yasal yedekler toplamı oranımızın azalarak, yasalarla belirlenmiş oranların altına inmesi, (TTK.376'ya göre şirket sermayesinin 2/3'ünün kaybedilmesi)
2. Bu sebeplerle şirketimiz paylarının BİST Ulusal Pazar yerine, Gözaltı Pazarı'nda çok düşük seviyelerdeki fiyatlardan işlem görmesi; şirketimize ilgisi olabilecek olan kurumsal ve bireysel yatırımcıları piyasa fiyatının beş misline yakın nominal fiyattan sermaye artırımına katılmalarında caydırıcı rol oynaması,
3. Şirketimizin geçmiş yıl zararlarının ve dönem zararının ileride yapılması muhtemel kar dağıtımı için uzun yıllar bekleme zorunluluğunu doğurması,



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

III. YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ ESASLARI

Bu çerçevede şirketimizin 26.000.000.- (Yirmialtımlıyon) TL olan sermayesi, 21.000.000.- (Yirmibirmilyon) TL azaltılarak 5.000.000.- (Beşmilyon) TL'na düşürülecek olup, şirketimizin paylarının 1.- Türk Lirası olan nominal değeri aynı kalacaktır.

Yapılacak sermaye azaltımın'da payların iptal edilmesi (pay sayısının azaltılması) yöntemi benimsenmiştir. İptale konu payların şirketimizin 26.000.000.- (Yirmialtımlıyon) TL olan mevcut çıkarılmış sermayesi içerisindeki payı % 80,77 olup; sermaye azaltımı sonrasında varlığını koruyacak payların mevcut sermaye içerisindeki payı % 19,23 dür. Diğer bir deyişle bu sermaye azaltımı işlemi ile birlikte şirketin mevcut toplam 26.000.000.- (Yirmialtımlıyon) adet payından 5.000.000.- (Beşmilyon) adet pay korunarak, 21.000.000.- (Yirmibirmilyon) adet pay iptal edilmiş olacaktır.

IV. YAPILACAK SERMAYE AZALTIMININ ORTAKLIĞA SAĞLAYACAĞI FAYDALAR

1. Sermaye azaltımı sonrasında şirket bilançosu daha yalın bir görünüm arz edecektir.
2. Payların borsa değeri nominal değerine çıkacağı veya nominal değere yakın olacağı için gerek mevcut ortakların gerekse de yeni yatırımcıların şirketin sermaye artışına katılmaları daha kolay olacaktır.
3. Borsa İstanbul (Bist) ile yapılan görüşmelerde şifahi olarak söylenen, şirketin gözüktü pazarında kalmasının tek sebebi, şirket sermayesinin 2/3 ünün kaybedilmiş olması durumu ortadan kalkacak, payların ulusal pazarda işlem görmeye başlaması bu da yine mevcut ve yeni yatırımcıların şirkete olan ilgisini arttıracaktır.
4. Bilançoda kalan zarar miktarı minimum bir seviyede olacağı için şirket ortaklarının belli bir süre içinde temettü veya bedelsiz hisse alma ihtimalini arttıracaktır.

V. SONUÇ

Söz konusu sermaye azaltımı bilanço açığının kapatılması amacıyla gerçekleştirileceğinden şirketimizden herhangi bir fon çıkışı olmayacak, dolayısıyla sermaye azaltımı işlemi şirketimiz varlıklarında herhangi bir azalmaya yol açmayacaktır.

26 Eylül 2014

Yapılacak sermaye azaltımı özkaynakların değişmesine de sebep olmayacaktır. Aksine yasalarla belirlenen oranların altına inen (TTK.376'ya göre şirket sermayesinin kaybedilen 2/3'ünün) özsermaye / çıkarılmış sermaye ve yasal yedekler toplamı oranımızın olması gereken seviyelere ulaşması sağlanacaktır. Sermaye azaltım işlemi sonucunda şirketimizin aktifleri borçlarını karşılayacak olup, herhangi bir fon çıkışı olmayacağından şirketimiz, şirketimiz alacaklıları ve şirketimiz pay sahipleri herhangi bir zarara uğramayacaklar ve tüm hakları korunmuş olacaktır.



Four handwritten signatures in blue ink at the bottom of the page.

Yapılacak sermaye azaltımı işlemi sonucunda şirketimizin 31.12.2013 tarihli finansal tabloları esas alınarak oluşacak yeni öz kaynak yapısı eskisi ile karşılaştırmalı olarak aşağıda sunulmuştur.

	Azaltım Öncesi	Azaltım Sonrası
ÖZKAYNAKLAR	8.101.528	8.101.528
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	8.101.528	8.101.528
Ödenmiş Sermaye	26.000.000	5.000.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	-	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	5.203.544	5.203.544
Diğer Kazanç / Kayıplar	134.950	134.950
Kardan ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26.672	26.672
Geçmiş Yıl Zararları	(20.083.229)	(2.263.638)
Net Dönem Zararı	(3.180.409)	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 nolu PAY TEBLİĞİ'nin 19.maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 473'üncü maddesi uyarınca hazırlanan işbu raporu Genel Kurul'un bilgi ve değerlendirmesine arz ederiz.

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU

Ali Haydar Güçlü
Başkan



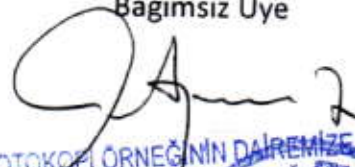
Hüsnü Hakan Güner
Başkan Yardımcısı



Kadriye Demirci
Bağımsız Üye



Hakan Ayvaz
Bağımsız Üye



Emir Feyzi Güçlü
Üye



İŞBU FOTOKOPİ ÖRNEĞİNİN DAİREMİZE
İBRAZ OLUNAN ASLINA AYKURNLUGUNU
ONAYLARIM.

KADIKÖY 12. NOTERİ
AYŞE NURSAN GÜRBÜZ
Yerine imzaya yetkili Başkan
NİLÜFER ACAR
26 Eylül 2014

