

MEKA BETON SANTRALLERİ İMALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca
Hazırlanmıştır.

03 Mayıs 2024

1. RAPORUN KONUSU VE GEREKÇESİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla yapılan halka arzından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlanması zorunludur.

Bu rapor, halka açık olmayan ortaklığın paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında sermaye artırımından elde edilen fonun, halka arz izahnamesinde yer almış olan fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına dair değerlendirmeleri içerecek şekilde Denetim Komitesi tarafından hazırlanmıştır.

2. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI

2.1 Gerekçe ve Açıklamalar

Şirketimiz, gerçekleştirilecek halka arzdan elde edeceği gelir ile sürdürülebilir büyüme ve karlılığını artırma hedefindedir. Büyüme hedefleri kapsamında yapılacak ve kapasite artışı getirecek olan yeni yatırım harcamaları ile birlikte aynı zamanda artacak olan işletme sermayesi ihtiyacının da güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirketimizin en önemli önceliklerinden birisi büyüme ve karlılığın sürdürülebilir bir şekilde sağlanabilmesidir. Bu nedenle maliyetleri olumlu etkilemesi beklenen GES yatırımı ile Şirketin yeni ürünler geliştirerek piyasadaki trendleri takip etmesini sağlayacak Ar-Ge yatırımları ile bu amaçları gerçekleştirmede ihtiyaç duyulan desteğin sağlanması planlanmaktadır. Bu kapsamda yapılacak yatırımların, Şirketimizin büyümesi ve karlılığına olumlu katkılarının olması öngörülmektedir.

Şirketimizin 250.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL den 62.500.000 TL ye çıkarılması nedeniyle artırılan 12.500.000 TL nominal değerli 12.500.000 adet B Grubu nama yazılı pay ile ortaklardan Mehmet Kaybal'ın 4.400.000 TL nominal değerli 4.400.000 adet B grubu nama yazılı payların halka arz yoluyla satışı gerçekleştirilmiştir.

Şirket paylarının halka arzı için hazırlanan izahnamenin eki olarak kamuya duyurulan ve Şirket'in 24.08.2023 tarihli ve 2023/19 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nda (Fon Kullanım Yeri Raporu) özetle sermaye artırımını ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının Şirket'e düşen kısmının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri ile ilgili detayla bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı özet tablo ile aşağıda sunulmaktadır.

Yatırım Harcamaları	%42-%45
İşletme Sermayesi	%42-%45
Güneş Enerjisi Santrali Kurulumu	%5-%8
Arge ve Ürün Geliştirme Harcamaları	%5-%8

“Fon Kullanım Yeri Raporu’nda; “Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirle yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır. “denilmektedir.

Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fon Tutarı

Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Şirket) paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri 5-6 Ekim 2023 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Şirket’in paylarının ilk halka arzında, 1,00 TL nominal değerli beher B grubu pay için satış fiyatı 25,00 TL olarak açıklanmış olup, belirlenen halka arz büyüklüğü 422.500.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Halka arz sonrası halka açıklık oranı ise %27,02 olarak gerçekleşmiştir.

KAP’ta yayınlanan 9.10.2023 tarihli özel durum açıklamasında “Borsa İstanbul A.Ş. tarafından paylaşılan verilere göre nominal halka arz büyüklüğünün toplamda 4,11 katına denk gelen 1,74 milyar TL karşılığı filtre edilmemiş 69.494.205 TL nominal değerli talep gelmiştir.” denilmektedir.

Şirket payları 12.10.2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar’da “MEKAG” kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

Halka Arzdan Elde Edilen Brüt Kaynak	312.500.000 TL
Halka Arz Maliyeti (-)	18.336.692 TL
Halka Arzdan Elde Edilen Net Kaynak	294.163.308 TL

Halka Arz Gelirinin Kullanımına İlişkin Fon Kullanım Raporu’nda Yer Alan Açıklamalar

Yatırım Harcamaları:

Net halka arz gelirinin %42-%45’ine tekabül edecek olan tutar Şirketin üretim kapasitesinin ve verimliliğinin artırılması amacıyla kullanılacaktır.

Bu amaçla yeni CNC tezgah, vinç vb. üretim için kullanılacak olan makine ekipman yatırımları yapılmasına hız verilecektir. Bu sayede satış hacminde beklenen gelişimin üretim kapasitesi ile desteklenmesi ve Şirket’in ürün kalitesinin daha modern üretim makineleri kullanılarak geliştirilmesi hedeflenmektedir. Bahsi geçen yatırımlara ilişkin bilgiler aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

Boyahane Kabin ve Ekipmanları
Forklift, Taşıma ve İstifleme Ekipmanları
İstifleme ve Raf Sistemleri
Kalite Kontrol Cihazları
Kaynak Makineleri
Kaynak Robotu
Makine Tezgah Yatırımları (CNC işleme, Kesim Tezgahları, Universal Tornalar vb.)
Merkezi Gaz Dağıtım Sistemi (Kaynak İşleri için)
Montaj Holü Yatırımı
Montaj ve İmalat Ekipmanları (Şerit testere, Saç toplama Aparatı, çatım fikstürü vb.)
Pozisyoneler
Silindir Bükme ve Pres Ekipmanları
Takım Tutucular
Tork Kontrollü Sıkıcı
Üretim Alanlarının Fiziki Koşullarının Revizyonu (Çatı ve Zemin işleri, Havalandırma İşleri vb.)
Vinçler
Yangın Söndürme Sistemleri Modernizasyonu
Yazılım ve ERP Yatırımları

Şirket üretim süreçlerinde alt yükleniciler kullanabilmektedir. Yukarıda yer alan yatırımların gerçekleştirilmesi neticesinde, alt yüklenicilere yaptırılan işler azaltılacaktır. Şirket bu yolla, ürün kalitesi ve tedarik süreçlerinde yaşanabilecek riskleri en aza indirmeyi planlamaktadır.

İşletme Sermayesi:

Şirket işbu fon kullanım raporunu ilgilendirmeyen yatırımları ile üretim kapasitesinde artış sağlamış, bu artışa paralel olarak da hasılatında da artış meydana gelmiştir. Artan üretim ve satış hacmi nedeniyle işletme sermayesi ihtiyacında da artış meydana gelmiştir.

Şirket'in net işletme sermayesi, satışlardaki artışlar ve siparişler nedeniyle stoklardaki oluşan artışlar dikkate alındığında artış göstermiştir. Geçmiş dönem ve büyüme verileri dikkate alındığında işletme sermayesine ihtiyaç duyulduğu görülmektedir. Gelişen satış imkanları ve yapılmakta olan yatırımlar nedeniyle de Şirket'in ihtiyaç duyduğu toplam nakit miktarında artış gözleneceği öngörülmektedir.,

Şirket faaliyet gösterdiği sektör itibarıyla önce sipariş almakta, bu siparişler 3-4 aylık süreler içerisinde üretim sürecinde kalmakta ve ardından da teslimat gerçekleşmektedir. Diğer taraftan Şirket hem üretim hatlarını verimli kullanmak hem de erken teslim seçeneği sunarak satış imkanı yakalamak amacıyla, satış görüşmeleri ve piyasadaki eğilimleri dikkate alınarak sipariş olmaksızın da üretime başlayabilmekte, bunlar için de bir maliyete katlanmaktadır. Tüm bu nedenlerle Şirket'in satış siparişlerini ve stoklarını finanse etmesi gerekmekte, bu durum ise gerek toplam işletme sermayesi büyüklüğü gerekse de işletme sermayesi ihtiyacının zamanlamasını etkilemektedir.

Şirket, planladığı üretim ve satış hacimlerinin sürdürülebilir olmasını sağlamak ve satım alma gücünü arttırabilmek amacıyla halka arz gelirlerinin %42-%45'ini işletme sermayesini güçlendirmek için kullanacaktır.

Bu şekilde Şirket'in; stok finansmanı yoluyla üretim gücünün düşmesini engelleme, hammadde tedariki süreçlerinde vadenin kısaltılması yoluyla karlılığı arttırma, satış finansmanı yoluyla farklı satış vadelerini satış opsiyonuna ilave etmek gibi avantajlara erişmesi beklenmektedir.

Güneş Enerjisi Santrali Kurulumu

Şirket son yönetmeliklerin verdiği izinler çerçevesinde kendi öz tüketimine yönelik olarak GES yatırımı yapmayı planlamaktadır. Bu kapsamda halka arzdan elde edeceği net gelirin %5-%8'ini bu amaçla kullanması planlamaktadır.

Ar-Ge ve Ürün Geliştirme Çalışmaları

Şirket, içinde bulunduğu sektörde gelişen teknolojiyi güncel bir şekilde takip edip sektör trendleri doğrultusunda hızlı aksiyon alabilmek ve yeni ürünler oluşturabilmek ve bu sayede rekabet gücünü arttırmak istemektedir. Bu amaçla sektörüyle ilgili güncel ve sürekli değişen bilgiye erişim alt yapısını sürekli takip etmek, yeni ürünler tasarlamak ve maliyet azaltıcı yeni süreçler geliştirme yeteneğini arttırmak için Ar-Ge ve Ürün Geliştirmeye daha fazla kaynak ayırma amacındadır. Bu sayede tüm bu geliştirme çalışmaları ile ortaya çıkacak sonuçlar Şirketin sektörde fark yaratmasına ve Şirkete katma değer sağlayacak yeni ve rekabetçi ürünler oluşturmaya imkan sağlayacaktır. Bu nedenlerle de Şirket Ar-Ge kapsamında harcamalarını arttırmak ve halka arzdan elde edeceği net gelirin %5-%8'ini Ar-Ge çalışmalarına aktarmayı amaçlamaktadır.

SONUÇ VE DEĞERLENDİRME

Fon Harcama Yeri	Fon Kullanım Yeri (%)	Planlanan (TL)	Gerçekleşen (TL)	Kalan (TL)	Kalan (%)
İşletme Sermayesi	%42 - % 45 arası	132.373.489	132.373.489	-	0%
Yatırım Harcamaları	%42 - % 45 arası	132.373.489	73.515.151	58.858.338	44%
Güneş Enerjisi Santrali Kurulumu	%5 -%8 arası	14.708.165	-	14.708.165	100%
Arge ve Ürün Geliştirme Harcamaları	%5 -%8 arası	14.708.165	3.574.333	11.133.832	76%
Toplam (Net Halka Arz Geliri)	100%	294.163.308	209.462.973	84.700.335	29%

Şirket, toplam 294.163.308 TL tutarındaki fon gelirinin, bu rapor'un yayın tarihine kadar 209.462.973 TL'sini harcamıştır. Yatırım harcamaları, Güneş enerjisi santrali kurulumu ve Arge/Ürün geliştirme harcamaları için ise toplam 84.700.335 TL tutarındaki fon izahname'ye uygun olarak, ilgili kalemlere yapılacak olan harcamalarda kullanılmak üzere şirket hesaplarında nemalandırılarak tutulmaktadır.

Halka arz'a ilişkin oluşan fon, izahname şartlarına uygun şekilde harcanmaya devam etmektedir. GES yatırımının tamamlanması için gerekli müracatlar yapılmış, onayların tamamlanması beklenmektedir.

Bu fon'a ilişkin harcamalar tamamlandığında, oluşacak olan detaylar ikinci bir rapor ile kamuoyuyla paylaşılacaktır.

Saygılarımızla,

Turan Erol

Denetim Komitesi Başkanı

Mustafa Merih Özgen

Denetim Komitesi Üyesi