

ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU RAPORU

**Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlardaki
Gerçekleşmeler**

09 Mart 2016

Raporun Konusu:

Sermaye Piyasası Kurulu' nun VII.128.1 Sayılı Pay Tebliği' nin 29. Maddesinin 5. Bendi uyarınca hazırlanan ve halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediği, gerçekleşmediyse nedeni hakkında değerlendirmeleri içeren rapor.

Rapora Temel Teşkil Eden Fiyat Tespit Raporu:

Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi' nin ödenmiş sermayesinin 7.010.000 TL' den 8.760.000 TL' ye arttırılması nedeni ile ihraç edilen toplam 1.750.000 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahname ve fiyat tespit raporu 06.02.2015 Tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu' nda yayımlanmıştır. Halka arz fiyatına ilişkin fiyat tespit raporu Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Rapora Temel Olan Mali Tablolar:

Rapora temel teşkil eden raporlar;

01.01.2014-31.12.2014 Dönemi Bağımsız Denetimden Geçmiş ve

01.01.2015-31.12.2015 Dönemi Bağımsız Denetimden Geçmiş raporlar

Fiyat Tespit Raporundaki Varsayımların Gerçekleşme Durumu:

Halka Arz Fiyat Tespit Raporunda 2015 yılsonu için öngörülen gelir tablosu tahminleri ve bu tahminlerin bağımsız denetimden geçmiş 2014 yılsonu ve bağımsız denetimden geçmiş 2015 yılsonu dönem finansal tablolara göre durumu aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	2014 yılına ilişkin değerlendirmeler			2015 yılına ilişkin değerlendirmeler		
	2014	2014 T	Bağımsız Denetimden Geçmiş	2015 T	Bağımsız Denetimden Geçmiş	2015
Özerden (Bin TL)	% Değişim	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2015	% Değişim
Net Satışlar	17,59%	19.800	23.283	23.750	26.228	10,43%
Brüt Kar	5,86%	7.326	7.755	8.788	8.763	-0,28%
Brüt Kar Marjı		37,00%	33,31%	37,00%	33,41%	
E.Faaliyet Karı	6,31%	3.267	3.473	3.871	2.722	-29,69%
E.Faal.Kar Marjı		16,50%	14,92%	16,30%	10,38%	
Amortisman	-45,13%	600	329	675	329	-51,26%
FAVÖK	-1,68%	3.867	3.802	4.546	3.051	-32,89%
FAVÖK Marjı		19,53%	16,33%	19,14%	11,63%	
Net Kar	-11,98%	2.287	2.013,01	2.748,59	3.610,00	31,34%
Net Kar Marjı		11,55%	8,65%	11,57%	13,76%	

* Esas Faaliyet karı, Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider hariç olarak alınmıştır.

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere şirketin net satışları, 2014 yılında fiyat tespit raporundaki 2014 yılına ilişkin tahminlere göre %17,59, 2015 yılında, fiyat tespit raporundaki 2015 yılı tahminlerine göreyse %10,43 artmıştır.

2015 yılında Faaliyet karının tahminlere göre düşük kalmasının nedeni ilgili dönemde satış-pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerindeki maliyetlerinin artmasından kaynaklanmaktadır. Faaliyet karının düşmesine karşılık net kar artmıştır. Net karın artış nedeni taşınmaz satışından kaynaklanmaktadır.