

ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU RAPORU

Halka Arzdan Elde Edilen Fonların Kullanımı

09 Mart 2016

Raporun Konusu:

Sermaye Piyasası Kurulu' nun VII.128.1 Sayılı Pay Tebliği' nin 33. Maddesi uyarınca hazırlanan ve halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında elde edilecek fonların izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin rapor.

Rapora Temel Teşkil Eden Halka Arz İzahnamesi:

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 Arzın Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri:

- Yeni fabrika binası yatırımımızın finansmanı

Halka arzdan elde edilecek net gelirle Yalova Merkez Kirazlı Dışbudak Mevkiinde de ek fabrika ve depo binası yatırımımızın gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır.

Toplam 13.500 m² kapalı alana sahip olması planlanan fabrika ve depo inşaatımızın 2016 yılı ikinci yarısında devreye alınması planlanmıştır.

Bu bağlamda, Şirketimiz, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirin %50'sini yeni fabrika ve depo binası yatırımı için kullanmayı planlamaktadır.

Toplam yatırımın halka arz gelirinden kalan kısmı şirketimiz faaliyet gelirlerinden ve özkaynaklardan veya dış kaynak kullanımı, uzun vadeli yatırım kredisi ile karşılanacaktır. Fabrika ve depo inşaatı yatırımının 5.000.000 TL – 7.000.000 TL aralığında olacağı öngörülmektedir.

- Kapasite artırımı ve makina ve ekipman yatırımlarımızın finansmanı

Şirketimizin üretim kapasitesinin artırılması, yeni ürün üretimlerinin devreye alınması amacıyla kapasite artırımı ile yeni ürün üretimleri için makine ve ekipman yatırımı yapmayı planlamıştır. Şirketimiz Stretch Film Makinası, Blown polietilen film makinası, 3 metrelik tam otomatik balonlu naylon makinası ve yan ekipmanlar yatırımı planlamıştır.

Bu bağlamda, Şirketimiz, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirin %30'unu kapasite artırımı ve yeni ürün üretimi amacıyla makina ve ekipman yatırımı için kullanmayı planlamaktadır.

Toplam makina yatırımının 2.000.000 - 3.500.000 TL aralığında olacağı öngörülmektedir. Toplam makina yatırımın halka arz gelirinden kalan kısmı şirketimiz faaliyet gelirlerinden ve özkaynaklardan veya dış kaynak kullanımı, uzun vadeli yatırım kredisi ile karşılanacaktır.

- **Ar-Ge ve Laboratuvar yatırımlarımızın finansmanı**

Şirketimizin rekabet gücünün artırılması, yeni ürün geliştirme kabiliyetinin artırılması ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla Şirketimiz Ar-Ge ve Laboratuvar imkanlarını genişletme yatırımı planlanmıştır.

Bu bağlamda, Şirketimiz, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirin %10'ini Ar-Ge ve Laboratuvar yatırımları için kullanmayı planlamaktadır.

- **İhracat ve pazarlama faaliyetlerinin artırılması**

Şirketimiz, satış hacminin artırılması için pazarlama faaliyetlerinin genişletilmesi konusunda çalışmalar yürütmektedir. Bu amaçla, yeni ülke pazarlarına girilmesi, satış olanaklarımızın artırılması, tanıtım, fuar vb organizasyonlara daha fazla katılım, yeni iş bağlantılarının kurulması vb satış ve pazarlama faaliyetlerimiz daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır.

Şirketimiz, tahmini net halka arz gelirin %10'ini ihracat ve pazarlama faaliyetlerinde kullanmayı planlamaktadır.

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri:

Şirketimiz paylarının halka arzından 4.742.500 TL brüt halka arz geliri elde etmiştir. Fiili olarak gerçekleşen halka arz maliyetlerine ise aşağıda yer verilmektedir:

Halka Arzdan Önce Yapılan Harcamalar

Maliyet	TL	Vergi	Vergi Dahil
SPK ücreti	1.323		1.323
MKK Üyelik Ücreti	920		920
Hukukçu Görüşü	816	184	1.000
Bağımsız Denetim	84.676	15.242	99.918
Gayrimenkul Değerleme	2.500	450	2.950
Danışmanlık Şirketi	121.441	21.859	143.300
Noter	1.796	166	1.962
Toplam	213.472	37.901	251.373

Halka Arzdan Sonra Yapılan Harcamalar

Maliyet	TL	Vergi	Vergi Dahil
Sermaye Artırım Rekabet Kurumu	700		700
Aracılık Komisyonu+BSMV	331.975	16.599	348.574
Ticaret Sicil	875		875
Bağımsız Denetim	54.303	9.775	64.077
Reklam	10.000	1.800	11.800
Toplam	397.853	28.173	426.026

Bu çerçevede, vergiler dahil Şirketimizin fiili halka arz maliyeti 677.399 TL olmuştur. İzahnamede yer verilen tahmini maliyet tutarı 622.590,56 TL olup, farkın önemsiz boyutta olduğu değerlendirilmektedir.

Yukarıda yer verilen halka arz maliyetlerinin yanı sıra ayrıca brüt halka arz gelirinin %20'si, payların borsada işlem görmeye başladığı günden itibaren 30 gün boyunca, Piramit Menkul'e tahsis edilmiş ve söz konusu tutarın 151.732 TL' si fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler kapsamında Şirket paylarını satın almak için kullanılmış ve geri kalan tutar Şirketimize iade edilmiştir.

Toplam Maliyet: 677.399 TL

Toplam Pay Geri Alım Tutarı: 151.732 TL

Şirketimizin, yukarıda detaylarına yer verilen harcamaları sonrasında halka arzdan elde ettiği net gelir 3.913.369 TL olmuştur. İzahnamede yer verilen kullanım yüzdeleri çerçevesinde hazırlanan halka arz gelirinin kullanım yerlerine ilişkin özet tablo aşağıdaki gibidir:

Halka Arz Geliri	Tutar (TL)
Brüt Halka Arz Geliri	4.742.500
Net Halka Arz Geliri	3.913.369
Net Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri	
Yeni Fabrika Binası Yatırımı	1.956.685
Makine ve ekipman Temini	1.174.012
Ar-Ge Kapsamında Modernizasyon	391.336
İhracat ve Pazarlama Faaliyetleri	391.336

Halka Arzdan Gelen Fonların Kullanımı:

- Yeni Fabrika Binası Yatırımı

Şirket Yalova'da bulunan arsasına yapmayı planladığı fabrika ve depo inşaatı için ön araştırma yapmıştır. Bu araştırma sonucunda fabrika ve depo yatırımına ilişkin olarak izahnamede 5-7 milyon TL arasında öngörülen maliyetin ön araştırma sonrasında mimari proje ile birlikte 12-14 milyon TL arasında gerçekleşeceği tespit edilmiştir. Bu artışın nedeni arsanın kotlu olmasından dolayı ek iki kat daha eklenebileceği, dövizdeki artış ve bu artışın inşaat sektörüne de yansımış olmasıdır. Ayrıca yurtiçi ve yurtdışı konjoktürde belirsizliklerin devam etmesi nedeniyle yeni fabrika yatırımının bu aşamada riskli olabileceği değerlendirilmiştir.

Şirket bu nedenle Yalova'da bulunan arsasına yapmayı planladığı fabrika binası yatırımını şimdilik 2017 ilk yarısında tekrar gündeme alınmak üzere ertelemiştir. Yatırım tekrar gündeme alındığında maliyetlerin yüksek seyretmesi durumunda tekrar ileri bir tarihe erteleme söz konusu olabilecektir.

Projeksiyonun üzerinde artış gösteren satışların ve doğan yeni satış fırsatlarının karşılanması ve artırılması için gerekli istihdamı ve teçhizat yatırımını mevcut binada karşılayacak şekilde ek alanlar yapılmasına karar verilmiştir. Ek alanlar yapılmasının maliyetini ilk açıklamamızda

vergiler hariç 500.000-600.000 TL aralığında gerçekleşmesi beklendiği belirtilmiştir. 2014 sonunda çalışan sayımız 90 kişi iken bugün çalışan sayımız % 18 artış göstererek 107 kişi olmuştur. Yapılan çalışmalarda mevcut bina içerisinde ek bölüm ve artan istihdam nedeni ile ilave işçi soyunma odası, işçi tuvaletleri, yemekhane, eğitim, toplantı salonu, satış operasyon ofisi, planlama ofisi ve satış bölümü toplantı odası ve yer kazanım amaçlı bölümler yapılması dolayısı ile maliyetin vergiler dahil 1.500.000 TL' sını bulacağı tahmin edilmektedir. Şu ana kadar vergiler dahil 806.774 TL maliyet oluşmuştur.

Toplam Harcama: 806.774 TL

- Makine ve Ekipman Temini

- 66.035,29 USD Bedelle Finansal Kiralama yolu ile Plastik Poşet Makinası alınarak 31.086,05 USD karşılığı **87.402TL** ödeme yapılmıştır.
- 325.016,09 EUR Bedel ile Finansal Kiralama olarak Tam Otomatik Kargo Poşet Makinesi alınarak 82.045,28 eur karşılığı **253.834 TL** taksit ödemesi yapılmıştır. Ayrıca makinenin fabrikamıza taşınması aşamasında toplam vergiler dahil **8.245 TL** nakliye, sigorta ve vinç masrafı yapılmıştır.

Toplam Harcama: 349.481 TL

- Ar-Ge Kapsamında Modernizasyon

Ar-Ge ve laboratuvar yatırımı ile ilgili çalışmalar yapılmaktadır.

- İhracat ve Pazarlama Faaliyetleri

- İhracat ve Pazarlama ile ilgili yeni eleman istihdamları yapılmış olup, firmamız bünyesinde pazarlama bölümünde çalışan 1 eleman ihracat bölümüne geçirilmiştir. İhracat elemanı 2 kişi olmuştur. Pazarlama bölümüne ise Şubat 2015' ten sonra ek olarak 6 eleman alınmıştır. Yeni satış personellerine ücret giderleri haricinde bilgisayar, cep telefonu, çalışma masası vb. gibi çeşitli masraflar yapılmıştır.
- Ayrıca çeşitli tarihlerde müşteri portföyünü ve pazarlamayı artırmak amacı ile satış ve pazarlama ekibinden personeller yurt içi ve yurt dışı seyahatler gerçekleştirmişler ve fuarlara katılmışlardır.
- Satış ve pazarlama ağını genişletmek amacı ile kiralanan araç sayısı artırılmıştır ayrıca yeni web sitesi tasarımı yapılmıştır. (Sitenin son şekline gelmesi için çalışmalar devam etmektedir.)

Yapılan Toplam Harcama: 407.830 TL

Halka arzdan gelen fonlardan İhracat ve pazarlama faaliyetleri için 391.336 TL %10 fon ayrılmıştır ve bu fonun tamamı kullanılmıştır.

Yukarıda detaylarına yer verilen toplam harcama tutarı 1.547.591 TL'dir.

Şirketimizin halka arz gelirinden elde ettiği fon USD olarak banka hesabımızda mevcuttur.