

ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU RAPORU

Halka Arzdan Elde Edilen Fonların Kullanımı

15 Haziran 2017

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 arzdaki elde edilecek net gelirle Yalova Merkez Kirazlı Dışbudak Mevkiinde 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 gelirinin %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 gelirinin %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 yatırımının 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'unu 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'unu 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.

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

Fabrikamızda artış gösteren satışların ve doğan yeni satış fırsatlarının karşılanması ve artırılması için gerekli istihdamı ve teçhizat yatırımını mevcut binada karşılayacak şekilde ek alanlar yapılması neticesinde personelin daha rahat çalışması sağlanmış ayrıca yeni alınan personele çalışma alanı oluşturulmuştur. Ek alanlar yapılmasının maliyeti 1.570.260,71 TL olarak gerçekleşmiştir. 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 oluşturulmuştur. Yalova arazisinde inşa edilmesi arzu edilen yeni fabrika ve depo yatırımı 15.08.2016 Tarih ve 2016/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile iptal edilmiştir.

Bu yatırım ile ilgili Halka arz gelirinden kalan 386.424,29 TL tutarındaki kısım makine yatırımları için kullanılmıştır.

- Makine ve Ekipman Temini

- 66.035,29 USD bedel ile Finansal Kiralama yolu ile Plastik Poşet Makinası alınarak ödemenin tamamı yapılmıştır. Finansal Kiralama Şirketi makinenin devir işlemini

tamamlayarak devir faturasını kesmiştir. Toplam 66.035,29 USD karşılığı **199.941,70 TL** ödeme yapılmıştır.

- 325.016,09 EUR bedel ile Finansal Kiralama olarak Tam Otomatik Kargo Poşet Makinesi alınarak 190.027,35 EUR karşılığı **640.424,29 TL** taksit ödemesi yapılmıştır. Ayrıca makinenin fabrikamıza taşınması aşamasında toplam vergiler dahil **8.245 TL** nakliye, sigorta ve vinç masrafı yapılmıştır.
- 530.000 EUR bedel ile Finansal Kiralama olarak Özel Polietilen Filmden Torba Makinesi alınarak 14.740 EUR karşılığı **54.781,05 TL** ödeme yapılmıştır. Makinenin kalan 475.218,94 EUR tutarındaki ödemesi öz kaynaktan karşılanacaktır.
- 1.900.000 EUR bedel ile Pe Film Makinesi alınmıştır. Makine için 570.000 EUR karşılığı **2.250.075 TL** ödeme yapılmıştır. Makinenin 2018 yılının Şubat ayı sonuna kadar fabrikamıza teslim edilmesi planlanmıştır.

Şirketin makine yatırımları ile ilgili yapılan fazla harcamanın ve ihtiyaç duyulacak kaynağın şirket genel bütçesi içinden karşılanmasına karar verilmiştir.

Toplam Harcama: 3.153.467,05 TL

- **Ar-Ge Kapsamında Modernizasyon**

Halka arzdan elde edilen gelirler içinde AR-GE çalışmaları için ayrılan bütçe içinden 117.506 TL tutarında harcama yapılmıştır. Kalan bütçe diğer harcama kalemleri için kullanılmıştır.

İhracat ve Pazarlama Faaliyetleri

- Halka arz sonrasında, şirketin ihracat ve pazarlama ekibinin ve faaliyetlerinin büyümesi ve satışların daha da artırılması için alınan danışmanlık neticesinde, şirketimizin ihracat, satış ve pazarlama giderlerinde artış olduğu gözlenmektedir. Bu masraflar, halka arz sonrasında elde edilen gelirin üzerinde 506.101,09 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin satış-pazarlama faaliyetlerinin devam ettirilebilmesi amacıyla, ihtiyaç duyulacak kaynağın şirket genel bütçesi içinden karşılanmasına karar verilmiştir.

Harcama Kalemleri	Oran	Tutar (TL)	Harcanan Tutar	Bakiye
Yeni Fabrika Binası Yatırımı	50%	1.956.685	1.570.261	386.424
Makine ve ekipman Temini	30%	1.174.012	3.153.467	-1.979.455
Ar-Ge Kapsamında Modernizasyon	10%	391.336	117.506	273.830
İhracat ve Pazarlama Faaliyetleri	10%	391.336	506.101	-114.765
Toplam		3.913.369	5.347.335	-1.433.966