

SERMAVE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİNE İLİŞKİN RAPOR

Şirketimiz 2021 yılında başladığı dönüşüm sürecinin bir devamı olarak, Borsa İstanbul'da Yakın İzleme Pazarından Alt Pazara geçiş amacıyla Şubat 2022'de Borsa İstanbul'a başvuru yapmış ve Şirketimiz payları 31.03.2022 tarihinden itibaren Alt Pazarda işlem görmeye başlamıştır. Yine 2022 yılında kuruyemiş üretim ve paketleme tesisi için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğumuz 27 milyon TL lik yatırım teşvik belgesi onaylanmış, Mart 2022'de Adıyaman ili Besni ilçesinde, 8.763,13 m2 arsa üzerinde bulunan 1900 m2 kapalı alana sahip fabrika binası satın alınarak, kuruyemiş işleme tesisi yatırımına başlanmıştır. Bir yıllık yatırım sürecinin ardından, yıllık 6.503 ton işleme kapasitesine sahip olan kuruyemiş işleme ve paketleme tesisimiz 26.04.2023 tarihinde açılarak üretim faaliyetlerine başlamıştır.

Şirketimizin başta antepfıstığı ve incir olmak üzere muhtelif türdeki kuruyemiş işleme ve paketleme tesisi kurması ile birlikte, kuruyemiş ticareti faaliyetleri de başlamıştır. 2021 yılında toplam 29,2 milyon TL olan satışlarımız, 2023 yılında 330,6 milyon TL'ye, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise 323 milyon TL'ye yükselmiştir. Yeni yatırım ile birlikte şirketimizin aktif büyüklüğü hızla artmış, 2021 yılında 62,5 milyon TL olan toplam varlıklarımız, 30.06.2024 tarihinde 487,2 milyon TL'ye, aynı dönemde maddi duran varlıklar toplamı 2,2 milyon TL'den 100 milyon TL'ye yükselmiştir. Kuruyemiş sektörü, gerek üretim yapan çiftçilerin desteklenmesi amacıyla peşin ödemeler yapılmasını gerektirmesi, gerekse mevsimsellik sebebiyle hammadde alımlarının yılın son çeyreğine yoğunlaşması nedeniyle, yüksek miktarda işletme sermayesine ihtiyaç duyulmasına sebep olmaktadır. Bunun bir sonucu olarak, 2021 yılında 53,9 milyon TL olan toplam dönen varlıklar, 30.06.2024 tarihinde 295,9 milyon TL'ye, 749 bin TL olan kısa vadeli finansal borçlar, 142,2 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirketimizin kısa ve uzun vadeli toplam finansal yükümlülükleri toplamı 174,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirketimizin yatırım sürecinde olduğu bir dönemde, ülkemizin yüksek faiz ve enflasyon dönemine girmiş olması, finansal borçlarının hızlı bir şekilde yükselmesine sebep olmuştur. Finansal borçların büyük çoğunluğunun kısa vadeli olması, faiz oranlarının yüksekliği, Şirketimizin yüksek miktarda finansman gideri ödemesine sebep olmaktadır. 2024 yılının ilk altı aylık döneminde toplam finansman gideri 32 milyon TL'ye ulaşmıştır. Artan finansman maliyetleri, Şirketimiz için nakit sermaye artırımını zorunlu hale getirmiştir.

Şirketimizin en büyük hissedarı İzzettin Kaplan'ın sermaye artırımı öncesinde Şirketimize kullandırmış olduğu, mevcudiyeti ve muacceliyeti Yeminli Mali Müşavir Serhat Başkoca tarafından hazırlanan 12.06.2025 tarih ve YMM-35105948/571-86 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile tespit edilen toplam 85.913.728,57 TL, sermaye artırımını sırasında, İzzettin Kaplan'ın yeni pay alma hakkı sebebiyle yatırması gereken 90.943.568,14 TL tutarındaki sermaye koyma borcundan düşülecektir. İzzettin Kaplan, yeni pay alma hakkının tamamını kullanacağını ve kalan tutarı nakden yatıracığını beyan etmiştir.

Yapılması planlanan 240.000.000,- TL'lik nakit sermaye artırımından, sermaye artırımına ilişkin tahmini 1,6 milyon TL'lik maliyetler ve Yönetim Kurulu Başkanı İzzettin Kaplan'ın sermaye artırımını öncesinde Şirketimize kullandırmış olduğu fonlar sebebiyle oluşan 85.913.728,57 TL tutarındaki alacağının, sermaye koyma borcundan düşüldükten sonra, yaklaşık 152.497.171 TL'lik bir nakit girdisi beklenmektedir. Söz konusu fonun üçte ikisi ile (yaklaşık 100 milyon TL) finansal borçların

geri ödenmesi, kalan üçte birlik kısmı ile de (yaklaşık 52,5 milyon TL) işletme sermayesi ihtiyaçlarının (ham madde alımları, ticari borçların ödenmesi, personel, enerji vb üretim giderleri, gibi) karşılanması planlanmaktadır.

Sermaye artırımından gelecek fonun kullanımı ile birlikte, gerek finansman giderlerimiz azalması yoluyla, gerekse hammadde alımlarında peşin ödemenin sağlayacağı pazarlık gücü ile şirket karlılığımızın artması beklenmektedir.