

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİNE İLİŞKİN RAPOR

Şirketimiz son 5 yılda büyük bir atılım gerçekleştirmiş ve yüksek büyüme oranlarına ulaşmıştır. 2018 yılını 50,3 milyon TL ciro ve 35 milyon TL aktif toplamı ile kapatan şirketimiz, son 5 yılda büyük bir atılım gerçekleştirerek, 2023 yıl sonu itibarıyla cirosunu %8024 (80,2 kat) oranında artırarak 4.087 milyon TL'ye, aktif büyüklüğünü ise %10580 (105,8 kat) artırarak 3.738 milyon TL'ye yükseltmiştir. Bu 5 yıl gibi kısa sürede yaşanan yüksek büyüme, Şirketimizin borsa değerine de yansımıştır. 2019 yılı başında toplam şirket değeri 2,5 milyon TL iken, Temmuz 2023 sonu itibarıyla toplam şirket değeri %78550 (785,5 kat) artışla 1.966 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimizin konfeksiyon yatırımının tamamlanıp Kasım 2023'te faaliyete geçirmesi ile birlikte, iplik alımı ile başlayan üretim sürecinin nihai ürün olarak hazır giyim ürünlerinin imalatından çıkıp doğrudan tüketiciye ürün satan firmalara satışı ile sonuçlanan entegre bir tekstil firması olma hayalimiz gerçekleşmiş bulunmaktadır. Şirketimizin 2023 yılı ilk 3 aylık cirosu 441,5 milyon TL iken (2023 yılı rakamları ile), satışlarımız bu yılın ilk 3 ayında %235 artışla, 1.482 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu artış enflasyonu göre düzeltilmiş finansal verilere göre yıllık bazda %99'luk reel bir artışa karşılık gelmektedir.

Üretimden satışa geçen uzun imalat süreci, üretimde kullanılan pek çok girdinin (enerji, personel giderleri, bir kısım hammadde ve üretim giderleri gibi) peşin olarak tedarik edilmesi, buna karşın, kumaş olsun, konfeksiyon olsun tekstil sektöründeki genel ödeme alışkanlığının uzun vadeli olması, şirketimizin yüksek işletme sermayesi ile çalışmasını zorunlu kılmaktadır. Artan finansman ihtiyacı şirketimizi iplik alımlarında yüksek finansman maliyeti olan daha uzun vadeli satın almalar ve banka kredilerine mecbur bırakmakta, bu ise şirketimizi yüksek faiz maliyetleri ile karşı karşıya bırakmaktadır. 2023 yılı ilk 3 aylık döneminde 22,1 milyon TL olan finansman gideri, bu yılın aynı döneminde 66,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

Gerek bankacılık kesimi üzerinden finansmana erişimin zorlaşması, gerekse yüksek finansman maliyeti (bankacılık dışındaki tedarikçilere borçlanmanın maliyetinin de yüksek olması), şirketimizin öz kaynaklarının yükseltilmesi amacıyla nakit sermaye artırımına gitmesini zorunlu kılmıştır.

Diğer taraftan, Şirket ve yönetim kurulu başkanı Eda Özhan tarafından, Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 16.08.2024 tarihinde 2024/757 Esas numarası ile açılan dava sonucunda, ilgili Mahkeme tarafından 19.08.2024 tarihinde Şirket hakkında 3 ay süreyle geçici mühlet ile ihtiyati tedbirlere ilişkin karar verilmiştir. Şirket hakkında yapılan konkordato başvurusu, Şirket mal varlığının korunması ve alacaklılar tarafından başlatılacak haciz işlemleri sebebiyle, üretim faaliyetlerinin aksamaması amacıyla yapılmıştır. Bu karar sonrasında, bir taraftan kararın gerekleri yerine getirilip, Şirket olağan faaliyetlerine devam ederken, başta bankalar ve diğer tüm alacaklılar ile Şirketin mevcut borçlarının yeniden yapılandırılması amacıyla görüşmeler yürütülecektir. Konu hakkında 19.08.2024 tarihinde KAP açıklaması yapılmıştır. Konkordato süreci hakkındaki gelişmeler mevzuat kapsamında KAP'ta ilan edilecek özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulacaktır. Sermaye artırım işlemlerinin tamamlanması, Şirketin konkordato sürecinden çıkışı için çok önemli ve gereklidir.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının tamamının kullanılacağı varsayımıyla elde edilecek fonun 550.000.000 TL olması beklenmekle birlikte, yönetim kurulu başkanımız ve %16,05 oranında ortağımız olan Sayın Eda Özhan'ın daha önce şirketimize nakit olarak yaptığı ödemeler nedeniyle oluşan 86.972.029,- TL alacağının, rüçhan hakkı kullanımından kaynaklanacak sermaye koyma borcundan mahsup edilmesinden ve sermaye artırımını gelirinden 2.700.000 TL olması beklenen sermaye artırım masrafları düşüldükten sonra net gelirin **460.327.971,00** TL olacağı tahmin edilmektedir. Sayın Eda Özhan, sermaye artırımını sırasında yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını şirketimize karşı beyan ve taahhüt etmiştir.

Sermaye artırımından gelecek fonun kullanım yerleri özetle aşağıda belirtilmektedir.

Sermaye Artırım Tutarı	550.000.000,00
Sermaye Artırımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararından önce Eda Özhan Tarafından Şirkete Sermaye Avansı Olarak Önceden Verilen ve Herhangi Bir Faiz veya Adat Hesaplanmamış Olan Tutar	86.972.029,00
Sermaye Artırım Maliyetleri	2.700.000,00
SPK Kurul Ücreti	1.100.000,00
Borsa Kota Alma Ücreti	86.500,00
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (BSMV Dahil)	137.500,00
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil- Tahmini)	1.000.000,00
Rekabet Kurumu Payı	220.000,00
Diğer Maliyetler (Tahmini)	156.000,00
Nakit Sermaye Artırımdan Elde Edilecek Net Nakit Tutarı	460.327.971,00
Fon Kullanım Yerleri	
İşletme Sermayesi İhtiyacı (Sermaye artırımından gelen fonun tamamı, Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin 19.08.2024 tarihli kararı ile atanan konkordato komiserleri gözetiminde, mahkeme tarafından onaylanan konkordato projesine uygun olarak kullanılacaktır)	460.327.971,00

Saygılarımızla.