

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERMAYE ARTIŞINDAN SAĞLANAN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU

İş bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

Rapor Tarihi: 08.09.2021

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Şirket Bilgileri

Unvanı	:	Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	:	Fenerbahçe Mahallesi Hacı Mehmet Sokak No 24 F Blok D:21 Kadıköy/İstanbul
Ödenmiş Sermaye	:	66.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	250.000.000 TL
Vergi Dairesi	:	Büyük Mükellefler
Vergi Numarası	:	617 004 1354

1.2 Ortaklık Yapısı

Unvan	Tutar(TL)	Oran(%)
Merko Holding A.Ş.	5.773.758,55	7,96
AG Girişim Holding A.Ş.	1.822.917,00	2,51
Alistair Baran BLAKE	1.440.945,00	1,98
Diğer	63.518.970,45	87,55
Toplam	72.556.591,00	100

2. RAPORUN HAZIRLANMASINDAKİ GEREKLİLİK

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği (“Tebliğ”)’nin 33. maddesi gereği payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin bir rapor hazırlanması ve bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanması gerekmektedir.

(*) Bu kapsamda, Şirketimizin 27.11.2020 tarihli ve 37 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen fon kullanım raporunda aşağıdaki tabloda verilen şekilde kullanılacağı kararlaştırılmış ve anılan rapor 27.11.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformundan ilan edilmiştir.

27.11.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformundan Duyurulan Fonun Kullanım Yeri Raporunda Tasfiye Edilecek Dövizli Borçlar:

- 26.11.2020 tarihli merkez bankası EURO döviz alış kuru olan 9,4067 baz alınmıştır. Sermaye artışının başlaması ile birlikte güncellemesi yapılacaktır.

- 26.11.2020 tarihli merkez bankası USD döviz alış kuru olan 7,8945 baz alınmıştır. Sermaye artışının başlaması ile birlikte güncellemesi yapılacaktır.

Açıklamaları ile ilan edilmiş olup 18.12.2020 tarihinde ilan edilen onaylı izahnamede belirtilen kurlar ile nihai hale getirilmiştir. Yapılan güncelleme sonrasında Tasfiye Edilecek Dövizli Borçlar kalemi 14.939.076,87 TL iken 991.592,33 TL azalarak 13.947.484,54 TL olmuştur. Sermaye artışı tamamlandıktan sonra tasfiye edilen dövizli borçlar, ödeme zamanındaki kur farklarından dolayı 14.413.862 TL olarak kapatılmıştır.

Bu nedenle 27.11.2020 tarihli raporda 28.506.123,12 TL olan işletme sermayesi Tasfiye Edilecek Dövizli Borçlar kaleminde düşüş nedeni ile 991.592,33 TL artarak 29.497.715,46 TL olmuştur. Mevcut durumda bu tutarın 29.031.337 TL'si kullanılmıştır.

Denetim komitesi raporlarında 18.12.2020 tarihinde KAP'ta ilan edilen onaylı izahnamedeki rakamlar baz alınmıştır.

(**) Sermaye Piyasası Kurulu'nca 16.12.2020 tarihinde onaylanan ve 18.12.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformundan ilan edilmiş izahnamenin "27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri" başlıklı maddesinde güncellenmiş nihai şekli aşağıdadır:

Açıklama	TUTAR
Tasfiye Edilecek Dövizli Borçlar	13.947.484,54
Tesis ve Altyapı Yatırımları	16.284.800,00
Net İşletme Sermayesi	29.497.715,46
Tahmini Halka Arz Maliyetleri	270.000,00
TOPLAM	60.000.000 ,00

Tebliğ gereği ayrıca, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve ilan edilmesi gerekmektedir.

Pay ihracı ve sermaye artırımı ile ilgili işlemler yerine getirilerek Şirketimizin 66.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi 18.01.2021 tarihinde tescil edilmiş ve böylelikle sermaye artırımını usulüne uygun şekilde tamamlanmıştır.

Sermaye artırımının tamamlanmasını takip eden ikinci tablolar olan Şirketimizin 30.06.2021 tarihli finansal tabloları 26.08.2021 tarihinde KAP'ta ilan edildiğinden, Tebliğ'in bahsi geçen 33 üncü maddesinin gereğini yerine getirmek üzere iş bu rapor hazırlanmıştır.

3. SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANAN FONLARIN KULLANIM YERLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'na 16.12.2020 tarihinde onaylanan ve 18.12.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformundan ilan edilmiş izahnamenin "27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri" başlıklı maddesine istinaden söz konusu fonun kullanım yerleri aşağıda belirtilmiştir.

Açıklama	FKYR ÖDENMESİ PLANLANAN	GERÇEKLEŞEN
Tasfiye Edilecek Dövizli Borçlar (*)	13.947.484,54	14.413.862,00
Tesis ve Altyapı Yatırımları	16.284.800,00	15.297.939,53
- Domates Soyma ve Paketleme-Dolum Hattı	10.496.800,00	10.210.684,28
- 3000 M2 Mamül Deposu(**)	3.360.000,00	4.867.255,25
- Yönetim Binası ve Showroom (600m2) (***)	2.428.000,00	220.000,00
- Proje Çizimi	220.000,00	220.000,00
İşletme Sermayesi	29.497.715,46	29.031.337,00
- Yönetim, Pazarlama Dağıtım, Üretim Giderleri		13.427.333,22
- Domates Alımı İçin Yapılan Ödeme		9.000.000,00
- Müstahsilere Verilen Avanslar		2.600.000,00
- Ticari Mal Alımı İçin Yapılan Ödeme		2.451.637,30
- Çiftçi Borç Ödemeleri		1.657.441,93
- Finansal Duran Varlık Alımı(****)		0
Kalan Bakiye		2.730.907,36
Halka Arz Maliyetleri	270.000,00	270.000,00
Toplam	60.000.000,00	61.744.045,89

(*) Ödemelerin yapıldığı dönemde kur farkı nedeni ile ödenen rakam artış göstermiştir.

(**) Mamül deposu inşaatının temel güçlendirme aşamasında ortaya çıkan ekstra maliyetler, ilk fon kullanım yeri raporu ile ödeme zamanları arasında oluşan kur farkları ve demir, çelik v.b. materyallerin fiyat artışları planlanan toplam yatırım maliyetini artırmıştır.

(***) Tesis ve altyapı yatırımları, tasarruf ve yerli ikame alternatifleri ile 2.200.700 TL tutarında azalmıştır.

Yönetim binasının çalışmaları devam etmekle birlikte, üretim sezonunda olunması ve aciliyeti söz konusu olmadığından yapımı gelecek yıla bırakılmıştır.

(**) 28.05.2021 tarihli bir önceki fonun kullanım yeri raporunda Şirket, büyüme hedefleri doğrultusunda finansal duran varlık edinimi gerçekleştirdiği ve Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Frigo-Pak) paylarının satın alınmasında kullanılan 31.000.000.- TL' nin sermaye artışından elde edilen toplam fona oranı %49 olduğu duyurulmuştur :**

Geçici olarak Sermaye Artış Fon'undan kullanılan bu tutar 3.200.000 TL banka kredisi kullanılarak ve mevcut nakit akışından karşılanmak sureti ile yerine konulmuştur.

4. SONUÇ

Komitemizce yapılan değerlendirmede;

Şirket'imizin bedelli sermaye artırımından elde ettiği fonun Sermaye Piyasası Kurulu'na 16.12.2020 tarihinde onaylanan ve 18.12.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmiş izahnamenin "27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri" başlıklı maddesinde yer alan esaslar doğrultusunda kullanımına ilişkin incelemeler yapılmış ve aşağıdaki hususlar tespit edilmiştir :

- 1- Şirket, izahnamede belirtilen 13.947.484,54 TL tutarındaki YP cinsinden borçlarını kur farkı nedeni ile 14.413.862 TL olarak tamamını tasfiye etmiştir.
- 2- Şirket, tesis ve altyapı yatırımlarını yönetim binası hariç planlanan şekilde tamamlamıştır.
- 3- Şirket, işletme sermayesi olarak ayırdığı 29.497.715,46 TL tutarın 29.031.337,00 TL olan kısmını raporda belirtilen esaslara uygun olarak kullanmıştır.
- 4- Şirket, halka arz maliyetleri için ayrılan 270.000 TL tutarı, muhatap taraflara ödemiştir.
- 5- Şirket, büyüme hedefleri doğrultusunda Frigo-Pak Gıda Maddeleri San. A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin % 25 'ine denk gelen 2.775.000 Adet payını 8.547.000 USD bedelle nakden ödeyerek satın almıştır.Bu satın alma işleminde sermaye artışından elde edilen fondan 31.000.000 TL kullanmıştır.Geçici olarak Sermaye Artış Fon'undan kullanılan bu tutar 3.200.000 TL banka kredisi kullanılarak ve mevcut nakit akışından karşılanmak sureti ile yerine konulmuştur.Şirket, raporda yer almayan finansal duran varlık edinimi için 24.03.2021 tarih ve 2021-15 sayılı yönetim kurulu kararı ile 4.000.000 USD banka yatırım kredisi kullanacağını karara bağlamış, ancak 04.05.2021 tarihli KAP bildirimi ile bu krediyi kullanmaktan vazgeçtiğini kamuya ilan etmiştir.