Fonun Kullanım Yeri Raporu

Halka Arz Gelirinin Kullanım Yerleri:

Arbul Entegre Tekstil İşletmeleri Anonim Şirketi, halka arz süreci sonunda halka arz maliyetinin çıkarılmasından sonra elde edilmesi planlanan 13,1 milyon TL'lik kaynağı aşağıda belirtilen işlemlerin gerçekleştirilmesinde değerlendirecektir.

1. Mevcut kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin kapatılması için gelirin yaklaşık %60'ı
2. Modern dijital baskı makinalarının satın alınması için gelirin yaklaşık %35'i
3. İşletme sermayesinin güçlendirilmesi için gelirin yaklaşık %5'i.

Banka kredilerinin kapatılması:

Şirket tarafından kullanılan kısa ve orta vadeli kredilerden yüksek maliyetli olanları, faiz ve kur riskinden korunmak amacıyla kapatılması planlanmaktadır. Şirket bu kapsamda halka arz gelirinin yaklaşık %60'ı kadar kaynak kullanacaktır.

Modern baskı makinalarına yatırım yapılması:

Şirket (Fabrika), altyapısı ve biyolojik arıtması baskı yatırımı için elverişlidir. Bu doğrultuda alınacak 3 adet dijital baskı makinesi, 1 buharlama makinesi, 1 ramöz makinesi ile kumaş üstü baskı hizmeti verilmesi planlanmaktadır. Yapılacak olan bu yatırımla birlikte fabrikada aylık ortalama 100 ton baskı yapma olanağı sağlanacaktır. Makine yatırımı fabrikaya (Şirkete) dijital baskı yapma imkanı sağlayacak olup bu imkanlarla müşteri portföyünün arttırılması ve mevcut karlılığın yükseltilmesi planlanmaktadır.

Yapılacak olan bu yatırımdan beklenen aylık ciro 1.850.000 TL'dir.

Söz konusu makine yatırımlarına ayrılan kaynak, halka arz gelirinin yaklaşık %35'idir.

Tahmini yatırım maliyetlerinin aşağıdaki gibi olması beklenmektedir.							
Dijital Baskı Makinesi	3 Adet	X	250.000	EUR	=	750.000	EUR
Buharlama Makinesi	1 Adet	X	150.000	EUR	=	150.000	EUR
Ramöz Makinesi	1 Adet	X	500.000	EUR	=	500.000	EUR
TOPLAM YATIRIM MALİYETİ						**1.400.000**	**EUR**

Söz konusu makinaların 2014 yılının son çeyreğinde tam kapasite ile çalışması hedeflenmektedir.

Makineler için %10 amortisman ayrılacaktır.

Makinelerin şirket toplam satış hasılatına beklenen etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Yatırımların satış hasılatına etkisi (TL)					
	2014	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**
Dijital Baskı	5.550.000	24.420.000	27.472.500	30.219.750	32.486.231

İşletme sermayesinin güçlendirilmesi :

Halka arz gelirinin kalan yaklaşık %5'lik kısmı, Şirket'in çalışma sermayesinin güçlendirilmesinde kullanılacaktır.

ARBUL ENTEGRE
TEKSTİL İŞLETMELERİ A.Ş.
Yalçın Koreş Cd. Ali Duran Sk. [illegible] Mevkii
Yenibosna / İST. Tel: +90 0212 [illegible]

A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Plaza Meydan Sok. No:1
Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak V.D. 388 004 35[illegible] Tic.Sic.No:270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No:784 [illegible]150