

ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SAN.VE TİC.A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Raporun Amacı : Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33.maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmıştır.

1. GENEL BİLGİLER :

- Ticaret Unvanı** : ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SAN.VE TİC.A.Ş.
- Adresi** : Cevizli Mah. Yeşil Sk. No:4 Kat:17 D:88 Adakule Residence
Maltepe-İSTANBUL
- Kurumsal İnternet Sitesi** : www.etilermarmaris.com.tr
- Faaliyet Konusu** : Şirket genel olarak lokanta, pastane, çay bahçesi, kafeterya, kahvehane, büfe gibi gıda ticareti ve meşrubat satışı ile ilgili tesisler açmak ve işletmek ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işleri yürütmektir.
- Kayıtlı Sermaye Tavanı** : 50.000.000.-TL
- Çıkarılmış Sermayesi** : 12.352.370.-TL
- Ticaret Sicil No** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 736645
- Vergi Dairesi ve No** : Üsküdar Vergi Dairesi – 381 043 0536

2. ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI :

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.	2.812.500,00	22,77
GÜRTAŞ TARIM ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	2.000.000,00	16,19
SRT CAPITAL SPC LTD.	1.317.915,00	10,67
KURTOĞLU ALÜMİNYUM P AZ. SAN.TİC LTD ŞTİ.	1.000.000,00	8,10
DIĞER	5.221.955,00	42,27
TOPLAM	12.352.370,00	100,00



3. YÖNETİM KURULU

Adı Soyadı / Unvanı	Görevi	Görev Süresi
Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. (Tüzel kişiliğini temsilen) Mehmed Nureddin Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	30.07.2022
Esra Çevik	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2022
Esin Bellek	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2022
Biröl Yenal Pehlivan	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2022

4. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİ :

Yönetim Kurulumuz 27.04.2020 tarihinde yaptığı toplantıda;

Şirketimizin bilanço yapısının güçlendirilmesi ve yeni şube açılışları için ihtiyaç duyulan işletme sermayesi ihtiyacı yönetim kurulunda değerlendirilmiş ve bu çerçevede:

1. Şirketimizin 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %223,82 oranında 27.647.630 Türk Lirası artırılarak 40.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,
2. Sermaye artışının, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kısıtlanmadan hisse senetlerinin nominal değeri olan 1 TL fiyat üzerinden bedelli olarak yapılmasına,
3. İş bu sermaye artırımında tüm pay sahiplerine (B) grubu halka açık pay verilmesine,
4. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullanım süresinin 45 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakları) kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşacak fiyattan Borsada satılmasına,
6. İşbu kararımız kapsamında T.C. Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ile diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına,

İlişkin kararı çerçevesinde; işbu sermaye artırımından elde edilecek olan fonun kullanımına ilişkin açıklamalar aşağıda yapılmıştır.

Fon Kullanımının Planlaması;

Şirketimizin bilanço yapısının güçlendirilmesi ve yeni şube açılışları için ihtiyaç duyulan işletme sermayesi ihtiyacı yönetim kurulunda değerlendirilmiş ve bu çerçevede, şirketimizin 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %223,82 oranında 27.647.630 Türk Lirası artırılarak 40.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

Şirket nakit sermaye artırımı tutarı olan 27.647.630 TL tutarındaki fon kaynağından, sermaye artırımı masrafları tutarı olan 126.030 TL düşüldükten sonra toplam 27.521.600 TL nakit fon toplamayı planlamaktadır.

Şirket söz konusu fonu; şubelerine satışını yapmakta olduğu ticari mal niteliğindeki gıda ve ambalaj malzemelerinin satın alınmasında, ayrıca ulaşmayı planladığı 1 adet merkez şube sayısını 8 adet daha şube açarak toplam 9 şubeye çıkarmak ve toplam 123 adet franchise şube sayısına ve bütünde 132 adet şubeye ulaşma hedefinde ve satın almayı planladığı 10 adet hazır şube alımında kullanmayı hedeflemektedir.

Şirket, şube sayısındaki hedeflerinin genişlemesi ile işletme sermayesini güçlendirmek ve şubelerine satışını yapmakta olduğu gıda ve ambalaj malzemelerinin satın alınmasında %15-20 oranlarına dayanan agresif fiyat indirimleri olarak satışlardaki karlılık oranını yükseltmeyi hedeflemektedir.

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım yerlerine ilişkin açıklama;

Şirket, kendi adına olan 1 adet şube sayısını 8 adet şube açarak 9 adet şubeye ve 45 adet olan franchise şube sayısını 78 adet franchise şube vererek 123 adet franchise şubeye çıkarma planları çerçevesinde; Merkez Şube olarak açılması planlanan şubelere ilişkin, şube mekan kiralama, dekorasyonlar, mobilya ve personel ihtiyaçları ile mutfak gereçleri vb. için şube başına yaklaşık 400.000 TL ile 600.000 TL civarında şube kurulum maliyeti öngörmekte olup açılması planlanan şubelere yaklaşık 4 ila 5 milyon TL civarında fon kaynağı kullanmayı planlamaktadır.

Ayrıca şirket franchise şube olarak hizmet veren şubelerinden 10 adet hazır şubeyi satın almak suretiyle, merkez şube olarak portföyüne dahil etmeyi planlamaktadır.

Hazır şube alımına ilişkin maliyetler şubenin lokasyonuna, restoran alanlarının büyüklüğüne ve günlük yaptığı ciroya göre 350.000 TL ile 1.500.000 TL arasında satın alma bedellerine sahiptir. Bu çerçevede, planlanan 10 adet hazır şube alımlarına ilişkin harcanması gereken fonun yaklaşık 7 ila 8 milyon TL civarında olması beklenmektedir.

Hazır şube satın almalarına örnek vermek gerekirse;

350.000 TL civarında satış fiyatı olan bir şubenin, 3.500 TL ile 4.500 TL arasında günlük cirosu bulunabilmekte iken 1.500.000 TL satış fiyatı olan bir şubenin yaklaşık 11.000 TL ile 14.000 TL arasında günlük cirosu bulunabilmektedir. Şubelerde yapılan günlük cironun önemi şirkete günlük olarak sıcak para girmesi ve şirket nakit akışının dönmesi yönünde büyük önem arz etmektedir. Bu çerçevede, hazır şube satın almalarındaki şube satış fiyatları, şubenin lokasyonu ve restoran büyüklüğüne göre değişkenlik göstermesinin yanı sıra şubenin yaptığı günlük cironun yüksekliği ile de direkt ve etkili olarak bağlantısı bulunmaktadır. Bu tip şubelerin satın alınmasında bedelin peşin veya vadeli olması alıcı tarafın pazarlıkta etkili olmasını sağlayabilmektedir.

Şirket, şubelerine satışını yapmakta olduğu ticari mal niteliğindeki gıda ve ambalaj malzemelerinin alımında tedarikçilerinden yüksek oranda iskonto alabilmek adına iç piyasadan daha yüklü ticari mal alımı yapmayı hedeflemektedir.



Şubelerde sunulan mönülerle beraber Etiler Marmaris Büfe marka konseptinin tüketimi en yoğun olan taze meyve suyu (Nar-portakal) içecek grupları ve patates kızartması ürünleri için mevsim geçişlerinde tedarik edilecek Nar, Portakal ve Patates gibi sürümü çok olan gıda ürünlerinin sipariş bağlantılarında mevsim geçişlerinde yaşanan %50 ila %60 oranında birim fiyatta yaşanan dalgalanmalardan dolayı mevsim haricinde fiyatların %60 oranında yukarı seyretmesi sebebiyle tedarikçilerle güçlü bağlantılar yapılarak fiyatların sabitlenmesinin sağlanması planlanmaktadır.

Şirket, şubelerine ticari mal olarak satışını yapmakta olduğu önemli kalemlerinden bir tanesi olan büfe ve hazır gıdada kullanılan et ve et ürünlerini %15-20 gibi iskontolar ile satın alabilmektedir.

Şirket, şubelerine satışını yapacağı ticari mal alımları ve mevsimsel gıda ürünleri bağlantıları ile yapılacak satın almalar için yaklaşık 14 milyon TL civarında fon kullanmayı planlamaktadır.

Örnek teşkil etmesi bakımından, şubelere ticari mal olarak satışı yapılmak üzere yüksek miktarlı satın alımlarda tedarikçi firmaların peşin ve vadeli fiyatları aşağıda sunulmaktadır.

Ürün Cinsi	Vadeli Fiyatı	Peşin Fiyatı	Peşin İskonto Oranı
DANA BLOK KAVURMA 1.KG	85,00 TL/KG	68,00 TL/KG	% 20
DANA SUCUK (DİLİMLİ)	63,00 TL/KG	50,40 TL/KG	% 20
DANA SOSİS	48,50 TL/KG	38,80 TL/KG	% 20
DANA MACAR SALAM	46,50 TL/KG	37,25 TL/KG	% 20
PİLİÇ SOSİS	20,00 TL/KG	17,00 TL/KG	% 15
PİLİÇ SALAM	17,00 TL/KG	14,45 TL/KG	% 15
PİLİÇ SUCUK	18,00 TL/KG	15,30 TL/KG	% 15

ÜRÜN ADI	BİRİM	VADELİ FİYAT	PEŞİN FİYAT	PEŞİN İSKONTO ORANI
ÖZGÜLLÜ TAZE KAŞAR DİLİMLİ	KG	33,75	32,06	5%
ÇOBANOĞLU KAŞAR DİLİMLİ	KG	33,5	31,83	5%
NİĞSÜT DİLİMLİ KAŞAR	KG	31	29,45	5%
ÇOBANYILDIZI TAZE KAŞAR DİLİMLİ	KG	32	30,4	5%
BEYAZ PEYNİR VAKUMLU TAM YAĞLI(DİKİCİ)	KG	34,5	32,78	5%
CHEDDAR PEYNİRİ	KG	46	43,7	5%
KETÇAP TAT	KOVA	44	41,8	5%
MAYONEZ TAT	KOVA	35	33,25	5%
TURŞU KORNİŞON 3 NO	KOVA	34	32,3	5%
TAT KETÇAP 12 GR. PP	KOLİ	62	58,9	5%
TAT MAYONEZ 9 GR. PP	KOLİ	52	49,4	5%
KIZARTMA YAĞ CHEF	TENEKE	145	137,75	5%
KIZARTMA YAĞ FRİTA	TENEKE	185	175,75	5%
SEVAL ÇITIR BURGER	KG	13	12,35	5%
BEYPİLİÇ ÇITIR BURGER	KG	17	16,15	5%
SALÇA TAT 5 KG.	TENEKE	44	41,8	5%

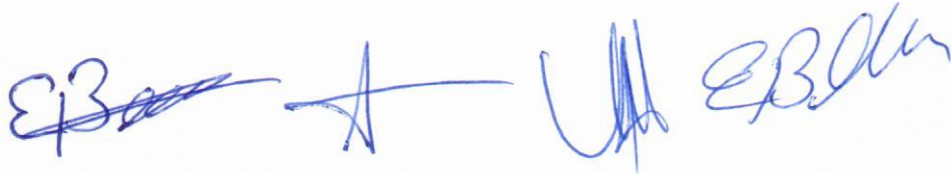
EİB + *UAEBA*

TEREYLAĞ MARGARİN	KOLİ	165	156,75	5%
BİRMA MARGARİN	KOLİ	95	90,25	5%
ÖZYER TOZ HARDAL	KUTU	110	104,5	5%
TON BALIĞI 80 GR.	AD	3,75	3,56	5%
GARNİTÜR KONSERVE	AD	19,8	18,81	5%
BEZELYE 5 LİK 6 AD.	KOLİ	19,8	18,81	5%
PATATES 9*9 1.KALİTE SUPERFRESH CLASSIC	KOLİ	6,95	6,6	5%
PATATES 9*9 SUPERFRESH PROFESYONEL	KG	6,6	6,27	5%
PİKNİK BAL KOSKA 120 AD.	KOLİ	67	63,65	5%
PİKNİK REÇEL SEYİDOĞLU 120 AD.	KOLİ	30	28,5	5%
PİKNİK TEREYLAĞ SEYİDOĞLU 150 AD.	KOLİ	100	95	5%
HARDAL KOVA CALVE 5,5KG	KOVA	67	63,65	5%
BARBEKÜ SOS CALVE 4 KG.	KOVA	68	64,6	5%
A BİBER TURŞU PELİT	TENEKE	80	76	5%
BİRYAĞ AYÇİÇEK YAĞ	TENEKE	155	147,25	5%
YAKAN BİBER TURŞU	TENEKE	55	52,25	5%
TOMBUL BİBER TURŞU	TENEKE	47	44,65	5%

CİNSİ	MİKTAR	ADET	VADELİ BİRİM TL	PEŞİN BİRİM TL	PEŞİN İSKONTO ORANI
ISLAK MENDİL TRİBLEX 5X10 CM EKO	ADET	200000	0,055	0,050	10%
ISLAK MENDİL TRİBLEX 6X12 CM	ADET	200000	0,075	0,068	10%
YAĞLI AMBALAJ KAĞIDI 35X35	KG	2000	16,500	15,000	9%
YAĞLI AMBALAJ KAĞIDI 25X35	KG	2000	16,500	15,000	9%
BEYAZ SÜLFİT AMBALAJ KAĞIDI 35X35	KG	2000	12,500	11,500	8%
BEYAZ SÜLFİT AMBALAJ KAĞIDI 25X35	KG	2000	12,500	11,500	8%
YAĞLI ZARF KAĞIDI 12X15 KORO BURGER	KG	2000	17,000	15,750	7%
YAĞLI ZARF KAĞIDI 12X20 SANDVİÇ UZUN	KG	2000	17,000	15,750	7%
BEYAZ SÜLFİT ZARF KAĞIDI 12X15 KORO BURGER	KG	2000	13,000	12,000	8%
BEYAZ SÜLFİT ZARF KAĞIDI 12X20 KORO BURGER	KG	2000	13,000	12,000	8%
STİCK ŞEKER 3GR	ADET	200000	0,028	0,025	12%
PAKET TUZ 5X5 CM 1 GR	ADET	500000	0,017	0,015	13%
DÜRÜM KUTUSU 28CM	ADET	100000	0,400	0,350	14%
KARTON BARDAK 12 OZ	ADET	100000	0,140	0,130	8%
KARTON BARDAK KAPAĞI	ADET	100000	0,065	0,055	15%
ATLET POŞET 25X40	KG	2000	13,500	13,000	4%
EL GEÇME POŞET 23X32 (KÖRÜKSÜZ)	KG	1000	15,500	15,000	4%
TEPSİ KAĞIDI 21X31 90 GR KUŞE	ADET	200000	0,115	0,105	5%
KAĞITLI PİPET 10.000 ADETLİ	KOLİ	50	260,000	245,000	6%
CİPS KUTUSU (KAPAKLI MODEL)	ADET	100000	0,250	0,230	7%
KAĞITLI KÜRDAN 1000 LİK PAKET	PAKET	200	17,000	15,500	9%

* Ürün satın almalarında miktar ve tonaj arttıkça iskonto oranları yükselmektedir.

Şirket yukarıda verilen örnek satın alma fiyatlarıyla alacağı yüksek orandaki peşin satın alma indirimleri ile ticari mal niteliğindeki satışlarından yüksek oranlarda karlılık elde etmeyi planlamaktadır.



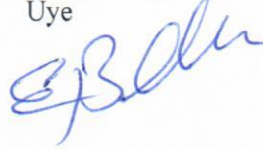
Sonuç ;

Şirket'in sermaye artırımından elde edilecek fon kaynağı ile yukarıdaki açıklamaları çerçevesinde yeni şube açılışları ve hazır şube alımları ile ticari mal ve mevsimsel gıda ürünleri alımları için yapacağı yatırımlarının toplamı 27.500.000 TL tutarına ulaşmaktadır.

Gürtaş Tarım Enerji Yat.San.ve Tic.A.Ş.
Mehmed Nureddin ÇEVİK
Yönetim Kurulu Başkanı



Esra ÇEVİK
Üye



Esin BELLEK
Üye



Birol Yenal PEHLİVAN
Üye

