

YÖNETİM KURULU KARAR DEFTERİ

KAYSERİ ÖNÜNCÜ NOTERLİĞİ
Organize Sanayi Bölgesi Ticaret Merkezi
12.Cad. No:5/11 - KAYSERİ

ÖRNEK

№30078

ÇAVUŞOĞLU DEMİR ÇELİK GERİ DÖNÜŞÜM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 26.08.2022
Toplantıya Katılanlar : Ali OĞUZÖNDER, Süleyman Emre OĞUZÖNDER, Zeki OĞUZÖNDER,
Armağan YILDIRIR, Onur GÖZBAŞI
Karar No : 2022/12
Gündem : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

KARAR

Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımını kapsamında elde edilecek fonun aşağıda belirtilen hususlar çerçevesinde kullanılmasına ve bu karar ekinde yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor" başlıklı raporun kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 32.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 13.700.000 TL tutarında artırılarak 45.700.000 TL'ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 13.700.000 TL nominal değerli pay karşılığında elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmını;

- %15'inin Şirketin finansal borçlarının faiz ve anapara ödemelerinde kullanılmasına,
- %30'unun Şirketin işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesinde kullanılmasına,
- %55'inin kapasite artırıcı tesis, makine parkı ve lojistik araç yatırımlarının finanse edilmesinde kullanılmasına,
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Ali OĞUZÖNDER
Yönetim Kurulu Başkanı

Süleyman Emre OĞUZÖNDER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Zeki OĞUZÖNDER
Yönetim Kurulu Üyesi

Armağan YILDIRIR
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Onur GÖZBAŞI
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

01 Eylül 2022

№30078

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

Çavuşoğlu Demir Çelik Geri Dönüşüm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 32.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 13.700.000 TL tutarında artırılarak 45.700.000 TL'ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek 13.700.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %15'inin Şirketin finansal borçlarının faiz ve anapara ödemelerinde kullanılmasına,
- %30'unun Şirketin işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesinde kullanılmasına,
- %55'inin kapasite artırıcı tesis, makine parkı ve lojistik araç yatırımlarının finanse edilmesinde kullanılmasına,
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

1. Finansal Borçların Ödenmesi:

Şirketin gerek stokların finansmanı gerekse de kapasite artırıcı ve modernizasyon kapsamındaki makine, ekipman, teçhizat ve lojistik araç yatırımlarının önemli bir kısmının banka kredisi ve leasing işlemi yoluyla finanse edilmesine bağlı olarak finansal borçluluğu bulunmakta olup, Şirketin 30.06.2022 dönemi itibarıyla kısa ve uzun vadeli toplam finansal borcu 48,4 milyon TL'dir. Halka arzdan elde edilecek kaynağın %15'ine karşılık gelen kısmı ile kısa vadeli finansal borçlanmalar içerisinde yer alan spot ve rotatif krediler ile hammadde alımları kapsamında oluşan kredi kartı borçlarının kapatılması ve vadesi gelen taksitli kredilerinin anapara ve faiz ödemelerinin yapılması öngörülmektedir.

2. İşletme Sermayesi İhtiyacının Finanse Edilmesi:

Demir-çelik sektöründe genel olarak peşin alım ile çalışılmakta olup hatta işletmelerin faaliyetlerini yürütebilmesi adına yüklenme devamlılığını sağlamak için kapasite satın alınması gerekmekte, bu anlamda ürünlerin satın alınmasının önceden bağlanabilmesi için bazen ön ödeme dahi yapmak gerekebilmektedir. Dolayısıyla, sektörde büyümek ve karlılığın artırılması için güçlü bir nakit yapısı gerekmektedir. Şirket, bugüne kadar birim karlılığını yüksek tutmak için sahip olduğu işletme sermayesi ile peşin çalışma prensibine bağlı olarak çalışmış ve bu nedenle işleme kapasitesinin çok altında faaliyetlerini sürdürmüştür. Diğer taraftan yine Şirket, mevcut sermaye birikimiyle müşterilerine vadeli satış imkânı sunamamaktadır. Zira, kendi tedarikini sağlamak için ancak peşin tahsilat yaptığı müşterilerine ürün verebilmektedir. Bu nedenle Şirket, yoğun olarak 5 – 6 müşteri ile çalışmaktadır. Şirketin vadeli çalışması halinde çok daha fazla müşteriye ulaşması mümkün olup daha karlı satışların gerçekleştirilmesi de mümkün olabilecektir.

Şirketin müşteri portföyünü ve finansal kabiliyetlerini geliştirme kapasitesi olan krom ürünü pahalı bir ürün olmakla birlikte, Şirket, işlediği ürünler arasındaki kromun ağırlığını artırmayı planlamakta olup krom hem birim karlılık itibarıyla daha karlı hem de doğrudan ihraç edilebilir bir ürün olduğu için, döviz getirici etkisi bulunmaktadır. Zira devamlı müşterisi olan bu ürünü tedarik edebilmek için nakit çalışmaya ihtiyaç bulunmaktadır. Dolayısıyla Şirketin ürün gamında krom ağırlığının artırılması için de ilave işletme sermayesi ihtiyacı ortaya çıkacaktır. Tüm bu hususlar birlikte değerlendirildiğinde halka arzdan elde edilecek kaynağın %30'una karşılık gelen kısmının işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi öngörülmektedir.

3. Kapasite Artırıcı Tesis, Makine Parkı ve Lojistik Araç Yatırımlarının Finanse Edilmesi:

Şirket, üretimi artırıcı iki ana yatırım kalenine ihtiyaç duymaktadır. Bunlardan ilki nitelikli makine yatırımı olup söz konusu yatırım ile Şirketin birim zamanda elde ettiği karlılığın artırılması hedeflemektedir. Diğer iş atık metal toplama ve müşterilere işlenmiş ürün dağıtımı için lojistik araç yatırımdır.

01 Eylül 2022



№30078

Şirket, uzun zamandan beri gerek tedarik kanallarına gerekse makine altyapısına yatırım yapmakta olup özellikle 2021 yılından bu yana daha önce yapılan temel yatırımların meyveleri toplanmaya başlanmıştır. Şirket halen bir taraftan daha fazla atık metale ulaşmak adına tedarik kanallarını geliştirmeye yönelik arsa alımları yapmakta, diğer taraftan da müşterilerine daha hızlı hizmet vermek için proses hızlandırıcı yatırımlar yapmaktadır. Şirket, hammaddeye daha hızlı ve daha efektif bir şekilde erişim açısından özellikle inşaat demiri üretiminde kullanılmak üzere Arjes İmpaktör 250 S Devo marka bir parçalayıcı/kesici makine için sözleşme imzalamış olup ödeme takvimine göre ilk taksidi ödemiştir. Bu seyyar kesici yatırımının yanında; Şirketin Kayseri OSB'deki fabrikasında bir adet "üç sıkıştırılmalı atık metal balya presi" alınmıştır. Öte yandan Şirket, daha fazla hammaddeye yerinde erişmek için ülke çapında şubeleşmeye gitmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda ilk etapta Kayseri/İncesu OSB'de 2. bir tesis ve Kocaeli/Gebze'de şube açılması sürecine girilmiş bulunmaktadır. Şirket, halen tahsisini almış olduğu Kocaeli/Gebze'deki arazi üzerinde bir şube oluşumuna giderek burada Marmara Bölgesi Toplama Merkezi oluşturmayı planlamaktadır. Aynı şekilde, Şirketin Kayseri/İncesu OSB'de halihazırda bulunan yerinin yanındaki 29.595 m² arsanın da tahsisi OSB yönetiminden alınarak İncesu tesisi genişletilmektedir. Her iki tesise de makine ve işletme yatırımı yapılması gerekmektedir. Gebze şubesinin kapalı alanının oluşturulması için bugünkü fiyatlarla yaklaşık (2.000 m² inşaat olacak şekilde ve metresi 300 USD) 10.000.000 TL kapalı alan maliyeti söz konusudur, Yine her bir şube için 7.500.000 TL tutarında bir adet press ve 250.000 Euro tutarında bir adet ekskavatör ile en az üç adet kasası özel yapım olan tıra ihtiyaç vardır. Dolayısıyla en az beş kişilik ilave çalışan ve diğer sabit giderleri de düşünülüğünde bugünkü fiyatlarla Gebze şubesi için yaklaşık 30.000.000 TL tutarında bir yatırım yapılması söz konusudur.

Diğer taraftan, Kayseri/İncesu OSB'de yeni alınan yerin inşaatının gerçekleştirilmesi için yaklaşık 6.000 m² kapalı alan inşaatı yapılması planlanmaktadır. Bu inşaatın yaklaşık maliyeti (6.000 m² inşaat olacak şekilde ve metresi 350 USD) 35.000.000 TL civarında olacaktır. Yine 7.500.000 TL tutarında bir adet press ve 250.000 Euro tutarında bir adet Ekskavatör ile en az beş adet kasası özel yapım olan tıra ihtiyaç vardır. Dolayısıyla en az sekiz adet çalışan ve diğer sabit giderleri de düşünülüğünde bu şube için yaklaşık 55.000.000 TL tutarında bir yatırım yapılması söz konusudur.

Tüm bu hususlar çerçevesinde halka arzdan elde edilecek kaynağın %55'ine karşılık gelen kısmının kapasite artırıcı tesis ve makine parkı yatırımlarının finanse edilmesinde kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu yatırımların finanse edilmesi için ayrılan halka arzdan elde edilecek kaynağın kullanımı sonrası ilave kaynak ihtiyacı oluşması halinde de ise söz konusu ihtiyaç, Şirket özkaynakları ve finansal borçlanma yoluyla finanse edilecektir.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %10 kadar geçiş yapılabilecektir.

Ali OĞUZÖNDER
Yönetim Kurulu Başkanı

Süleyman Emre OĞUZÖNDER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Zeki OĞUZÖNDER
Yönetim Kurulu Üyesi

Armağan YILDIRIR
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Onur GÖZBAŞI
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

01 Eylül 2022