

FORMET ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine ilişkin Raporu

a) Finansal borçların ve ticari borçların ödenmesi (80.000.000- TL)

Şirket'in Banka ve Finans Kuruluşlarına olan toplam kısa vadeli borcu 26.615.347,00 TL ve uzun vadeli borcu 28.785.581,00-TL'dir. Yine Şirketin ticari faaliyetleri gereği tedarikçilerine ve 3. Kişilere 42.756.366,00-TL kısa vadeli ve 790.000,00-TL uzun vadeli borcu bulunmaktadır.

Şirket, öncelikle Bankalara olan borçlarını ödeyip faiz yükünden kurtulmayı hedeflemektedir. Yine Şirket vadesi geçmiş borçlarını ödeyerek piyasadan daha makul fiyatlarla mal tedarik etmek istemektedir. Ödenecek Finansal ve Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki şekildedir.

ÖDENECEK FİNANSAL BORÇLARIN AYRINTISI		
BANKA VE FİNANS KURULUŞLARI ÖDEMELERİ		
BANKA ADI	ÖDENECEK BORÇ TUTARI	VADESİNİN GEÇİP/GEÇMEDİĞİ
VAKIFBANK A.Ş.	7.259.000	Vadesi Geçmemiştir.
DENİZBANK A.Ş.	13.000.000	Vadesi Geçmemiştir.
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	6.000.000	Vadesi Geçmemiştir.
TÜRK EXİMBANK A.Ş.	5.300.000	Vadesi Geçmemiştir.
HALKBANK A.Ş.	3.550.000	Vadesi Geçmemiştir.
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.	3.500.000	Vadesi Geçmemiştir.
İŞBANKASI A.Ş.	1.700.000	Vadesi Geçmemiştir.
VAKIF KATILIM A.Ş.	900.000	Vadesi Geçmemiştir.
ALTERNATİFBANK A.Ş.	400.000	Vadesi Geçmemiştir.
TOPLAM BANKA	41.609.000	
CARİ VE TEDARİKÇİ ÖDEMELERİ		
ÜÇ KA DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	11.591.000	Vadesi Geçmemiştir.
HOKK KİLİT A.Ş.	4.757.000	Vadesi Geçmemiştir.
CİHANPAN ORMAN ÜRÜNLERİ LTD.ŞTİ.	2.800.000	Vadesi Geçmemiştir.
BEZİRCİOĞLU ÇELİK LTD.ŞTİ.	1.910.000	Vadesi Geçmemiştir.
ÇELSAN ELEKTRİK LTD.ŞTİ.	1.710.000	Vadesi Geçmemiştir.
BEYAŞ MOBİLYA LTD.ŞTİ.	1.500.000	Vadesi Geçmemiştir.
YONPAŞ ORMAN ÜRÜNLERİ A.Ş.	1.244.000	Vadesi Geçmemiştir.
BALCIOĞLU HIRDAVAT LTD.ŞTİ.	1.183.000	Vadesi Geçmemiştir.
BYD MAĞAZACILIK TEKSTİL LTD.ŞTİ.	989.000	Vadesi Geçmemiştir.
BOYASAN BOYA LTD.ŞTİ.	935.000	Vadesi Geçmemiştir.

DORUK KAĞIT A.Ş.	835.000	Vadesi Geçmemiştir.
DÜZCE CAM A.Ş.	800.000	Vadesi Geçmemiştir.
YAĞMUROĞLU DAYANIKLI TÜKETİM A.Ş.	688.000	Vadesi Geçmemiştir.
MERT NİKELAJ KAPLAMA LTD.ŞTİ.	659.000	Vadesi Geçmemiştir.
KAYSERİ SÜNGER A.Ş.	600.000	Vadesi Geçmemiştir.
TUNA CONTA LTD.ŞTİ.	577.000	Vadesi Geçmemiştir.
GRAFİSER DİJİTAL BASKI LTD.ŞTİ.	538.000	Vadesi Geçmemiştir.
ÖZBAK ORMAN ÜRÜNLERİ LTD.ŞTİ.	464.000	Vadesi Geçmemiştir.
TÜRKMEN MOBİLYA LTD.ŞTİ.	463.000	Vadesi Geçmemiştir.
ME-KA PLASTİK LTD.ŞTİ.	449.000	Vadesi Geçmemiştir.
ELC ALİMİNYUM A.Ş.	413.000	Vadesi Geçmemiştir.
BOR-SA METAL ORMAN ÜRÜNLERİ LTD.ŞTİ.	400.000	Vadesi Geçmemiştir.
ÜNAL LAMİNAT A.Ş.	384.000	Vadesi Geçmemiştir.
GÖLVE METAL LTD.ŞTİ.	339.000	Vadesi Geçmemiştir.
DESİ ALARM GÜVENLİK LTD.ŞTİ.	336.000	Vadesi Geçmemiştir.
HKN DİJİTAL A.Ş.	327.000	Vadesi Geçmemiştir.
EGE ELEKTRİK LTD.ŞTİ.	308.000	Vadesi Geçmemiştir.
NUR TEKSTİL YILMAZ İMRAĞ	259.000	Vadesi Geçmemiştir.
ÖZDOĞAN MALZEMECİLİK A.Ş.	251.000	Vadesi Geçmemiştir.
PERFORMANS DİJİTAL BASKI LTD.ŞTİ.	243.000	Vadesi Geçmemiştir.
METAŞ TEKNİK HIRDAVAT LTD.ŞTİ.	226.000	Vadesi Geçmemiştir.
TEK KEÇE LTD.ŞTİ.	213.000	Vadesi Geçmemiştir.
TOPLAM CARI	38.391.000	
GENEL TOPLAM	80.000.000	

b) İşletme sermayesinin güçlendirilmesi (40.000.000-TL)

Şirket'in, masa sandalye üretimindeki artan işgücü ve cirosu nedeniyle işletme sermayesine ihtiyaç duymasının yanında; aşağıda planlanan yatırımlarını gerçekleştirdiği taktirde üretim kapasitesi iki misline çıkacağından, bu artışın getirdiği işletme sermayesi ihtiyacı olacaktır. Bu nedenle gerek hammadde gerekse yeni işçi alımı için ilave işletme sermayesine ihtiyaç duyulacaktır. Halihazırda özellikle çelik kapı tarafındaki alacakların tahsilindeki vadelerin çok uzun olması da işletme sermayesi ihtiyacını arttırmaktadır.

Şirketimiz masa sandalye kısmında yapacağı yatırımlarla 2020 yılında gerçekleşen yaklaşık 367.000 adetlik masa sandalye satışının 2021 yılında 700.000 adede ulaşacağını; dayanıklı tüketim mallarında yapılacak yatırım ile 2020 yılında gerçekleşen yaklaşık 60.000 adetlik satışın 2021 yılında 120.000 adede ulaşacağını (2020 yılında pandemi nedeniyle üretime iki ay ara verilmesi nedeniyle oluşan bir kısım kaybın oluşmayacağı da düşünülerek) öngörmektedir.

Dayanıklı tüketim malları tarafında 2020 yılında var olan bazı taleplere yetişememe durumunu yeni yatırımlarla aşacağımıza inanıyoruz. Yerli Eselba firması, Filistin menşeli Daban, Güney Amerika'ya satış yapan Edda, Macaristan'da satış yapan Warnex, Tunus'da satış yapan Medplus gibi bazı müşterilerimizin talepleri 2020 yılında karşılanamamıştır. Bu taleplerden bir kısmı 2021 yılına aktarılmıştır.

Öte yandan Libya menşeli Kotais, Suudi menşeli Algeaidy ile yeni iş kontaklarımız olup bu firmaların da taleplerini karşılamayı planlamaktayız. Yine soba grubu ürünlerde çalıştığımız Cezayir'in büyük firmalarından Eniem ile devam eden çalışmamızı Şirketin talepleri doğrultusunda diğer ürün gamımızı da kapsayacak şekilde genişletme imkanımız mevcuttur. Bu konuda 2020 yılı sonlarında karşılıklı ziyaretlere niyetlenilmişse de pandemi nedeniyle temaslar hızlandırılmamıştır. Ancak uzun yıllardır çalıştığımız bu firma ile ilişkimizi geliştirerek kendilerine diğer ürünlerimizin de tedarikini gerçekleştirmek ve Cezayir pazarında var olan potansiyeli değerlendirme hedefimiz bulunmaktadır.

Yapılacak yeni yatırımların sonucunda masa-sandalyede tarafında 280.000 adetlik yeni kapasitenin ve dayanıklı tüketim malları kısmında ise 48.000 adetlik yatırıma bağlı yeni kapasitenin oluşacağı öngörülmektedir. Öte yandan, Şirketimizin çelik kapı üretiminde 2021 yılında bir miktar küçülme olacağı beklenmektedir. Bu daralmanın getireceği sonuçlardan biri olarak ortaya çıkacak fazla personelin iş akitlerini feshetmek yerine; bunları masa sandalye ve dayanıklı tüketim malları bölümlerine kaydırarak istihdamın devam etmesini sağlamak öncelikli hedefimizdir. Bu şekilde personel kaydırılmasıyla masa, sandalye, mobilya ve aksesuar tarafında 53.000 adet (masa sandalye üretiminin %14'ü), dayanıklı tüketim mamulleri kısmında 12.000 adet (dayanıklı tüketim mamulleri üretiminin %20'si) artış olabileceği öngörülmektedir. Bu husus ilave makine ve teknoloji yatırımları ile birlikte dikkate alındığında masa sandalye bölümünde 333.000 adet ve dayanıklı tüketim mamullerinde 60.000 adet ilave üretim gerçekleşeceği öngörülmektedir. İlave makine ve teknolojilerin devreye girmesiyle birlikte artan üretim kapasitesi doğrultusunda 120-130 ilave personel istihdamı sağlanacağı ve sonuçta 2021 yılı içinde masa sandalye bölümünde toplam 700.000 adet ve dayanıklı tüketim mamullerinde 120.000 adet üretim rakamı gerçekleşeceği öngörülmektedir.

İşletme sermayesi ihtiyacının hesaplanmasında faaliyet devri katsayısı uygulanan yöntemlerden birisidir. Faaliyet devri hammaddenin işletmeye girip, mamule dönüşüp, satıldıktan sonra alacağın tahsili dahil geçen süreyi ifade eder. Masa sandalye alanında üretim süresi 30 gün ve tahsilat süresi de 9 ayı bulmakta olup faaliyet devri süresi 300 gün olmaktadır. Bu vadelerin oluşmasında pandemi sürecinin etkileri olduğunu da değerlendiriyoruz. Dayanıklı tüketim malları alanında üretim süresi 60 gün ve tahsilat süresi de 12 ayı bulmakta olup faaliyet devri süresi 420 gün olmaktadır. Bu vadelerin oluşmasında pandemi sürecinin etkileri olduğunu da değerlendiriyoruz. Bu durumda da faaliyet devri katsayıları (Faaliyet devri katsayısı= $365 / (\text{üretim süresi} + \text{tahsilat süresi})$) da masa sandalye tarafında ($365 \text{gün} / 300 \text{gün}$) 1,21 ve dayanıklı tüketim malları alanında ($365 \text{gün} / 420 \text{gün}$) 0,87 olmaktadır.

Bu açıklamalara bağlı olarak aşağıdaki tabloda gösterildiği üzere yaklaşık işletme sermayesi ihtiyacı da 40.000.000 TL civarında olacağı tahmin edilmektedir.

İşletme Sermayesi Hesabı Tablosu

Kalemler	Masa sandalye grubu	Dayanıklı Tüketim Malları
2021 tahmini ciro TL	85.000.000	60.000.000
2021 tahmini satış Adet	700.000	120.000
Bir birim satış bedeli	121,43 TL	500,00 TL
Yatırıma bağlı ciro artış (2021 tahmini ciro/2021 tahmini satış x yatırıma bağlı adet artışı)	34.000.400	24.000.000
Yatırıma bağlı ciro artışının maliyeti tahmini (yatırıma bağlı ciro artışı x %64,7(smm oranı))	21.998.259	15.528.000
Yatırıma bağlı adet artışı	280.000	48.000
Faaliyet devri katsayısı	1,21	0,87
İşletme sermayesi ihtiyacı (yatırıma bağlı ciro artışının maliyeti x faaliyet devri katsayısı)	26.617.893	13.509.360
İşletme sermayesi ihtiyacı toplam	40.127.253 TL	

SATIŞ TUTARI	FORMET SATIŞ PROJEKSİYON TUTARLARI (Bin TL)					
	2019	ORAN	2020	ORAN	2021	ORAN
ÜRÜN ADI						
KAPI GRUBU	68.000	0,8395	62.000	0,4806	58.000	0,2857
DAYANIKLI TÜKETİM GRUBU	13.000	0,1605	26.000	0,2015	60.000	0,2955
MASA SANDALYE GRUBU	0	0,00	41.000	0,3179	85.000	0,4188
TOPLAM SATIŞ TUTARI	81.000	1,00	129.000	1,00	203.000	1,00

FORMET PROJEKSİYON GELİR TABLOSU (Bin TL)						
	2019	ORAN	2020	ORAN	2021	ORAN
NET SATIŞLAR	81.000		129.000		203.000	
SATIŞLARIN MALİYETİ	60.000	0,7407	102.000	0,7906	140.000	0,6896
Kapı Grubu	50.500		54.000		45.000	
Dayanıklı Tüketim Grubu	9.500		19.000		40.000	
Masa Sandalye Grubu	0		29.000		55.000	
BRÜT KAR	21.000	0,2592	27.000	0,2093	63.000	0,3103

2020 yılındaki satışlar toplamı 129.000.000-TL üstünde gerçekleşmiştir. Yeni yapılacak yatırımların faaliyetlerde ve üretimde yaratacağı artışlarla ilgili öngörümüzü aşağıdaki şekilde detaylandırabiliriz.

- Üretimi arttırıcı iki ana yatırım kalemine ihtiyaç duyulmaktadır. Bunlardan ilki **kalıp yatırımı** olup, el işçiliğine son verme amacı taşımaktadır. Kalıpların eski olması nedeniyle bir adet fırın için yaklaşık üretim süremiz 2,5 dk olarak hesaplanmıştır. Aylık fırın kapasitemizin 5.000 adet olduğu dikkate alındığında kalıp düzeltilmesi için kaybedilen zaman yaklaşık ½ gündür. Kalıp yatırımı ile bir fırının yaklaşık üretim süresi

1,25 dk'ya düşecektir. Bu da aylık üretim kapasitesini 5000'den 10.000 adete yani iki katına çıkacaktır.

- Diğer ana yatırım kalemi ise **fırınlı boyama tesisi** kurulmasıdır. Hali hazırda ürettiğimiz fırın ve ısıtıcılar boyama prosesine manuel olarak alınmaktadır. Aşağıda (c) maddesi altında detayı verilen yeni tesis yatırımının sağladığı otomasyon ve daha kaliteli boyama prosesi nedeniyle birim zamandaki boyama adedi ile boyanan mamullerdeki hata ve deformasyon payı da oldukça azalmaktadır. Manuel fırınlı boyama tesisinde saat başına boyama adedi 100 adet olup yeni yatırım sonucu devreye alınacak tesis ile bu rakam 220 adede çıkacaktır. Mevcut boyama tesisinin üretim yavaşlığı yanında eski bir tesis olduğu için çok sık arıza vermekte ve bu arızalar hem maliyet hem de zaman kaybına neden olmaktadır. Aynı şekilde emaye boyama tesisinin mevcut kapasitesi saatte 40 takım olup, tam otomasyona sahip bir tesiste bu rakam saatte 120 takıma kadar çıkmaktadır.
- Dolayısıyla hem kalıp ve sac işçiliği tarafında hem de boyama tarafında yapılacak yatırımlarla şu anda aylık 5.000 Adet olan üretim kapasitesinin yaklaşık 12.000- 15.000 Adede çıkartılması planlanmaktadır.
- Firmamızda **nikelaj tesisi** bulunmadığı için masa ve sandalye bölümünde müşterilerimizden gelen nikelajlı ürün siparişleri dışarıya fason olarak yaptırılmakta olup, nikelaja giden ürünler araçlarımız ile taşınmakta olduğu için hem gönderirken hem de ürünleri geri alırken taşıma maliyeti ortaya çıkmaktadır. Ayrıca ürünlerde taşıma sırasında ezilme gibi arızalar meydana gelebilmektedir. Ayrıca bu süreç ciddi zaman kayıplarına yol açmaktadır. Bu nedenle kendi nikelaj tesisimizi kurduğumuz taktirde % 50 maliyet ve zaman avantajımız oluşacağını öngörmekteyiz.
- Yukarıda bahsedilen yatırımlar kapsamında işletme sermayesi ihtiyacı personel ücretleri ve hammadde alımlarından kaynaklanacaktır. Yatırımların tamamlanması ile birlikte 120-130 yeni çalışan istihdam edileceği öngörülmektedir.

Üretim yapmakta olduğumuz Kayseri OSB içerisinde üç adet fabrikamız bulunmaktadır. Merkez adresimizin de bulunduğu tesisler, iki ayrı parsel üzerinde olmak üzere iki fabrikadan oluşmaktadır. Bunlardan ilki 21.000-m² olup bu fabrikada masa-sandalye, mobilya ve aksesuar üretimi yapmaktayız. Diğer parsel 15.000m² olup bu parsel üzerinde yer alan fabrikada çelik kapı üretimi gerçekleştirilmektedir. Bu tesisler Saygın Tekstil Bina İnş. Tic ve San. A.Ş.'den kiralanmış olup ilkinin kirası 2021 yılı için yıllık 1.251.000-TL+KDV, ikincisinin kirası ise 2021 yılı için yıllık 894.000-TL+KDV olmak üzere toplamda 2.145.000 TL+KDV'dir.

Bu fabrikaların olduğu taşınmazları, maliki satmak istememektedir. Bu nedenle burada bulunan masa-sandalye-mobilya ve aksesuar üretimi yapılan yeri boşaltıp Üç-Ka Metal San. Ve Tic. Ltd. Şti.'ye ait fabrikaya taşınması için satın alma protokolü imzalanmıştır. Bu sayede Firmamızın 1.251.000 TL+KDV ve kira artışlarından kurtarılmış olacağı değerlendirilmiştir. Merkez adresimizin bulunduğu yerdeki çelik kapı fabrikası taşınmayacak olup çelik kapı üretim faaliyeti mevcut yerinde devam edecektir.

Üçüncü fabrikamız olan pişirici – ısıtıcı üretiminin yapıldığı tesisimizde 15.000-m² kapalı alanda üretim yapılmaktadır. Bu fabrika binası için kira sözleşmesi imzaladığımız Şule

Dayanıklı Tüketim Malları Ür. Paz. San. Ve Tic. A.Ş.^den burayı satın alan yeni malik bu binayı kiraya vermek yerine satmak istemektedir. Bu taşınmazın satın alınmasıyla ilgili malik ile Firmamız arasında satın alma protokolü imzalanmıştır.

c) Yatırımlar (90.000.000-TL)

1- Şirketin halihazırdaki en büyük giderlerinden birisi kira ödemeleri konusundadır. Kiradan kurtulmak amacıyla masa- sandalye-aksesuar üretiminin kendi yerimizde gerçekleştirilmesini sağlamak için ve dayanıklı tüketim mamülleri üretiminin yapıldığı fabrikanın satın alınması için malikleriyle protokoller imzalanmıştır.

Firmamızın karlılığını ve nakit akışını baskılayan en büyük etkinliklerden birisi kira ödemeleridir. Yukarıda da belirttiğimiz gibi öncelikli tercihimiz kiradan kurtulmaktır. Bu nedenle merkez fabrikadaki üretimimizin masa-sandalye ve aksesuar kısmını taşıyabileceğimiz diğer bir fabrika binasının satın alınmasına yönelik satın alma protokolü imzalanmıştır.

Halihazırda Kayseri OSB içerisinde yer alan Isıtıcı- Pişirici fabrikamızın satın alınmasıyla ilgili mal sahibi ile imzalanan Protokol bulunmaktadır. Yeni malik Penox Geri Dönüşüm Ltd. Şti, bu taşınmazı 21.500.000-TL'den satmak istemekte olup malik ile 21.500.000-TL üst sınır olmak üzere ön alım protokolü imzalanmıştır. Bu kapsamda, Firmamızın bedelli sermaye artırımının gerçekleşmesi sonrasında sözkonusu bedeli ödemeye hazır olduğunu 30.04.2021 tarihine kadar bildirmesi halinde satış gerçekleşecektir.

Yine diğer üretimlerimiz için satın alınabilecek yer çalışmalarımız kapsamında; ÜÇ - KA firmasına ait Kayseri Osb'de bulunan 21.945 m2 taşınmaz üzerinde yer alan fabrika binasının satın alınması için Maliki ile 24.000.000-TL üst sınır olmak üzere ön alım protokolü imzalanmıştır. Yine bu protokol kapsamında da bedelli sermaye artırımının gerçekleşmesi sonrasında Firmamızın sözkonusu bedeli ödemeye hazır olduğunu 31.03.2021 tarihine kadar bildirmesi halinde satış gerçekleşecektir

Burada önemle vurgulamak isteriz ki, bu bedel sadece Şirketimize üretimini gerçekleştireceği fabrika binası satın alınması amacıyla kullanılacaktır.

2- Diğer yandan ısıtıcı ve pişirici grubunun sektördeki rekabete ayak uydurabilmesi için yatırım ihtiyacı bulunmaktadır. Makine parkı, boyahane hatları, yeni teknolojiye uygun yeni fırın kalıpları alınması gerekmektedir.

Gerek dayanıklı tüketim tarafında gerekse masa, sandalye aksesuar üretiminde temel girdilerden biri olan ve tedariğinde sorun yaşanan cam ile ilgili olarak cam işleme, temperleme, rodaj tesisi yatırımı yapılması için de sermayeye ihtiyaç bulunmaktadır.

Öte yandan masa- sandalye - aksesuar tarafında metal kesimlerin nikelajlanması işlemi lojistik olarak ciddi bir sıkıntı yarattığı için bu üretimin gerçekleştirildiği fabrikada da nikelaj tesisi yatırımı planlanmaktadır.

Son olarak çelik kapı tarafında ileri teknoloji rollform sac makinası alınması planlanmaktadır.

d) İş geliştirme (14.000.000-TL)

Şirket geldiği nokta itibariyle, ev eşyası üretimi işinde belli bir aşama kaydetmiştir. Şirket bir taraftan dekoratif nitelikleri ön planda çelik kapı üretirken, kapı aksesuarı ve tamamlayıcı ürün üretme kapasitesi de mevcuttur.

Diğer taraftan Şirket aşağıda detaylı olarak sayılan ev içi ısıtma ürünleri ve mutfak eşyası (fırın, set üstü ocak, davlumbaz) üretmektedir.

Şirket son dönemde dekoratif özellikleri ağır basan masa, sandalye, sehpa, dekoratif ev eşyaları üretmektedir. Yine Şirket birçok ev aksesuarı (ayakkabılık, askılık vb) üretebilmektedir.

Ürettiklerinin yanında Şirket, yine ev içi kullanıma yönelik bahçe mobilyası üretebilecek kabiliyete de sahiptir.

Tüm bu kabiliyetleri olan Şirket beş büyük şehirde teşhir ve tedarik depoları oluşturmak suretiyle özellikle bu şehirlerdeki müşterilerine daha yakından ve hızlı hizmet veren bir satış ağı geliştirmeyi planlamaktadır.

Planlanan dağıtım ağı, ürettiğimiz ürünleri 5 büyük şehirde (İstanbul Anadolu yakası ve İstanbul Avrupa yakası, Bursa, Ankara, Adana, İzmir) büyük teşhir ve tedarik depoları oluşturarak, bu şehirlerde ve çevre şehirlerdeki satış mağazalarına dağıtım ve tedarik sağlamak şeklinde olacaktır. Bu şehirlerde ve çevre şehirlerde mal satan mağazalar ürünlerin siparişlerini kamyon ya da tır bazında verememektedirler. Bu da üreticinin bu mağazalara lojistik sağlamasını güçleştirmektedir. Amacımız öngörülen satışı tır ya da kamyon bazında depolarımızda hazır bulundurup, günlük rotlar oluşturarak, dağıtım ağı oluşturmak ve mağazaların ayaklarına kadar lojistik hizmeti vermektir. Hem hızlı hem de çözüm odaklı olan bu yolla satışlarımızı yukarı taşıyacağımızı düşünmekteyiz. Yukarıda bahsi geçen 5 büyükşehir de 6 adet büyük depo oluşturmak, her depoya 2 adet araç tahsis etmek ve depoların içerisindeki stokları hazırlamak maliyet kalemlerini oluşturacaktır. Depolar kiralama yöntemi ile tutulacaktır.

Bedelli sermaye artırım başvurusundan sonra bu projemiz ile ilgili yaptığımız çalışmalar doğrultusunda bu şehirlerdeki uygun lokasyonlarda ön protokol imzalanan dükkânlarla ilgili kayıtlar aşağıdaki gibidir.

Yer	Opsiyon süresi	Tutar (TL)
İstanbul Anadolu Yakası	3 ay	99.000
İstanbul Avrupa Yakası	3 ay	90.000
Ankara	3 ay	84.000
Bursa	28.02.2021'e kadar	57.000
İzmir	15.02.2021'e kadar	75.000
Adana	Uygun yer ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.	

Maliyet analize dair kalemler bazında yapılan tahmini hesaplamasının yer aldığı tablo aşağıdadır:

Maliyet Analizi	Gider Türü	Toplam Tutar
1	1 yıllık kira bedeli (30.000-TL * 12 ay)	360.000
2	Kira depozitosu (1 aylık kira bedeli kadar)	30.000
3	Emlakçı komisyon ödemesi (1 aylık kira bedeli kadar)	30.000
4	Depo- showroom tadilat masrafı	100.000
5	Kullanılacak ofis malzemeleri ve tefrişatı	30.000
6	Totem ve levha giderleri	50.000
7	2 adet uzun şase, ürün taşıma için yük aracı 300.000 * 2 adet	600.000
8	Depo ve showroomda teşhir için sabit hazır bulundurulacak ürün ve dekor tutarı	1.100.000
9	Araç giydirme ve yakıt vs masrafları	10.000
10	Isıtma aydınlatma vs sair sarf giderleri	50.000
	TOPLAM	2.300.000 TL

Mevcut durumda satış ekibine ihtiyaç duyulmamaktadır. Çünkü çelik kapıda bayi ağı oluşturulurken ülkenin pek çok yerinde satış noktaları oluşturulmuştur. Bu noktalar aynı zamanda masa sandalye grubunun da satış noktalarını oluşturmaktadır. Kapı sektörü tıkanmaya devam ederse bu ekipten de açmayı düşündüğümüz depolara aktarma imkanımız vardır. Mevcut durumda satış ekibine bir yatırım yapmayı hedeflemiyoruz. Bu yatırımlar daha önceden firmamız tarafından yapılmıştır.

Ayrıca, Şirketin her iki fabrikasında kullanılan cam, plastik, deri kumaş ve metal malzemelerin değerlendirilmesi ve katma değer yaratılması için gelecekte geri dönüşüm tesisi kurulması değerlendirilmekte olup bununla ilgili fizibilite çalışmalarına başlanacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı
MUSTAFA SEZEN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
MURAT LİVGÖÇMEN

Yönetim Kurulu Üyesi
İSKENDER HÜSEYİN HAKANOĞLU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
AHMET CAN YILMAZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
MERAL MURAT