



**GÜNDOĞDU GIDA SÜT ÜRÜNLERİ SANAYİ  
VE DIŞ TİCARET A.Ş.**

**Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerine  
İlişkin Rapor**

VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.  
19.03.2025

## 1. Raporun Amacı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılmış olan bedelli sermaye artırımını sonrasında elde edilen fonun hangi amaçlarla kullanıldığına ilişkin olarak, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve bu raporun ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda yayınlanması zorunludur.

Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. ("Şirket") paylarının 22 Ağustos 2024 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ikinci finansal tabloları 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları olup, söz konusu finansal tablolar 13 Mart 2025 tarihinde KAP'ta ve Şirket'in internet sitesinde ([www.gundogdugida.com](http://www.gundogdugida.com)) kamuya açıklanmıştır.

İşbu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun Şirket Yönetim Kurulunun 7 Haziran 2024 tarih ve 2024/25 sayılı kararı ve 2 Aralık 2024 tarih ve 2024/39 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) onayı sonrası revize edilen Halka Arzdan elde edilen fonun kullanım raporunda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermek üzere, 19 Mart 2024 tarihi itibarıyla sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımını göstermek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanmıştır.

## 2. Şirketin Ortaklık Yapısı:

KAP'ta yer alan verilere göre Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zülküf KOPUZ	29.000.000	74,36%
Diğer	10.000.000	25,64%
<b>TOPLAM</b>	<b>39.000.000</b>	<b>100.00%</b>

## 3. Fon Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 7 Haziran 2024 tarih ve 2024/25 sayılı toplantısında Pay Tebliği'nin 33. maddesi kapsamında hazırlanan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor"un ("Fon Kullanım Raporu") kabulüne ve sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Fon Kullanım Raporu içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. Fon Kullanım Raporu, fonun kullanım yerlerinin revize edilmesi için duyulan ihtiyaç üzerine SPK onayı sonrası revize edilmiş ve 3 Aralık 2024 tarihinde KAP'ta kamuya açıklanmıştır.

Söz konusu Raporda Şirket, halka arzda sermaye artırımını sonucunda elde edilecek fonun, aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanılmasını öngörmüş olup, ayrıca Fon Kullanım Raporunda, Şirket söz konusu fonun kullanımında küresel ve yerel ekonomik koşulları da dikkate alarak Şirket menfaatleri doğrultusunda hareket edeceğini ifade etmiştir.

<b>Planlanan Fon Kullanım Konuları</b>	
<b>Kullanım Alanı</b>	<b>Kullanım Oranı (%)</b>
Çiğ Süt Alımları	25
Yem Alımları	50
Ambalaj, koli vb. sarf malzemelerinin alımı *	25
<b>Toplam</b>	<b>100</b>

\*SPK'dan onay alınarak revize edilen 2 Aralık 2024 tarihli Raporda ise "Ambalaj, koli vb. sarf malzemelerinin alımı" için ayrılan tutardan kalan kısmın İşletme Sermayesi olarak kullanılmasına karar verilmiştir.

### Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanımı:

Şirket 15-16 Ağustos 2024 tarihlerinde çıkarılmış sermayesinin 30.000.000 TL'den 39.000.000 TL'ye Çıkarılması nedeniyle artırılan 9.000.000 TL nominal değerli paylar ile mevcut ortak Zülküf Kopuz'un sahip olduğu 1.000.000 TL olmak üzere toplam 10.000.000 TL nominal değerli payları 35,00 TL fiyatla halka arz etmiştir. Halka arz sonrası çıkarılmış sermaye 39.000.000 TL, halka açıklık oranı ise %25,64 olmuştur. Şirket payları 22 Ağustos 2024 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazarında "GUNDG" kodu ile işlem görmeye başlamıştır.

Halka arz sonucunda, sermaye artırımını yoluyla yapılan kısımdan Şirket 315.000.000 TL tutarında brüt halka arz geliri elde etmiştir. Bu gelirden halka arz sürecine ilişkin Şirket'in 2024 yılında yaptığı halka arz giderleri düşüldüğünde net 307.159.500 TL tutarında halka arz geliri elde edilmiştir.

Halka arz geliri 20 Ağustos 2024 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 19 Mart 2024 tarihine kadar yukarıda bahsi geçen Fon Kullanım Raporu çerçevesinde yapılan işlemler konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

### **3.1 Çiğ Süt Alımları:**

Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere, Şirket halka arz kapsamında elde edilen net gelirin %25'ini Şirketin ana girdisi olan çiğ süt alımlarında ve bu alımlar dolayısıyla ihtiyaç duyduğu finansal kaynağa erişimde avantajlı durumda olmak amacıyla kullanmayı planlamıştır.

Bu kapsamda İşbu rapor tarihi itibarıyla, söz konusu kaleme ilişkin ayrılan 76.789.875 TL'lik tutarın tamamı kullanılmıştır.

### **3.2 Yem Alımları:**

Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere, Şirket çiğ süt tedarik ettiği üreticilere yem satışı yaparak karşılığında süt alımı yapmaktadır. Yem alımlarında maliyetlerin düşürülmesi amacıyla üreticilerden peşin alım iskontoları ve/veya daha kısa vadeli alımlardaki fiyat avantajlarından yararlanmak amacıyla halka arz kapsamında elde edilen net gelirin, %50'sini çiğ süt alımlarında kullanmayı planlamıştır.

İşbu rapor tarihi itibarıyla, söz konusu kaleme ilişkin olarak ayrılan 153.579.750 TL'lik tutarın tamamı kullanılmıştır.

### **3.3 Üretimde Kullanılan Ambalaj, Koli vb. Sarf Malzemelerinin Alımı:**

Fon Kullanım Raporunda da ifade edildiği üzere Şirket, önemli bir maliyet kalemi haline gelen ve peşin alım esasıyla alınarak üretimde kullanılan ambalaj, paketlenme, koli vb. sarf malzemelerinin alımları için halka arzdan elde edilen net gelirin %25'lik kısmını kullanmayı planlamıştır ancak bu

kapsamda, Ambalaj, koli vb. sarf malzemeleri için ayrılan harcamanın kısa vadede tamamlanamayacağı öngörüldüğünden, ambalaj, koli vb. sarf malzemeleri için ayrılan fondan kalan 63.348.941 TL'nin (02.12.2024 tarihi itibarıyla) işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılması suretiyle Fon Kullanım Raporu'nda değişiklik yapılmasına ilişkin başvurumuz, SPK'nın 28.11.2024 tarih ve 61/1725 sayılı toplantısında onaylanmıştır, bu kapsamda Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 02.12.2024 tarihli kararı ile fon kullanım raporu revize edilmiştir.

Alınan karar ile birlikte 02.12.2024 tarihi itibarıyla, üretimde kullanılan ambalaj, paketleme, koli vb. sarf malzemelerinin alımları için ayrılan 76.789.875 TL'lik tutardan 13.440.934 TL'lik harcama yapılmış olup, 02.12.2024 tarihi itibarıyla kalan 63.348.941 TL'lik kısım işletme sermayesi ihtiyacı olarak kullanılmak üzere ilgili kaleme aktarılmıştır.

#### 4.4. İşletme Sermayesi:

Şirketimizin 02.12.2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile revize edilen fon kullanım raporuna ilişkin olarak, Ambalaj, koli vb. sarf malzemeleri için ayrılan harcamanın kısa vadede tamamlanamayacağı öngörüldüğünden, ambalaj, koli vb. sarf malzemeleri için ayrılan fondan kalan 63.348.941 TL'nin (02.12.2024 tarihi itibarıyla) işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılması suretiyle Fon Kullanım Raporu'nda değişiklik yapılmasına ilişkin başvurumuz, SPK'nın 28.11.2024 tarih ve 61/1725 sayılı toplantısında onaylanmıştır. Bu çerçevede fon kullanım yerleri içerisinde İşletme Sermayesi kategorisi eklenmiştir.

Bu kapsam da İşbu rapor tarihi itibarıyla, söz konusu kaleme ilişkin olarak ayrılan 63.348.941 TL'lik tutarın tamamı kullanılmıştır.

#### 4. Sonuç:

19.03.2025 tarihi itibarıyla fon kullanımına ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Fon Kullanım Amacı-(%)	Planlanan Oran-%	Planlanan Tutar-TL	Kullanılan Tutar-TL	Kalan Tutar-TL
Çiğ Süt Alımları	25	76.789.875	76.789.875	0
Yem Alımları	50	153.579.750	153.579.750	0
Ambalaj, koli vb. sarf malzemelerinin alımı	25	13.440.934	13.440.934	0
İşletme Sermayesi İhtiyacı		63.348.941	63.348.941	0

Halka arzdan sağlanan fonların kullanımı incelendiğinde, halka arz izahnamesinde ve 7 Haziran 2024 tarih ile 2 Aralık 2024 tarihli Fon Kullanım Raporlar'ında yer alan planlamaya sadık kalındığı ve rapor tarihi itibarıyla halka arz gelirinin tamamının kullanıldığı görülmektedir.

Saygılarımızla,

Denetimden Sorumlu Komite

Burhan KAYNAK  
Başkan

Engin Dumanlı  
Üye