DURUKAN ŞEKERLEME SAN. VE TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

(01.01.2026-30.09.2026)

04.11.2026

DURUKAN ŞEKERLEME SAN. VE TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER 2

2. RAPORUN KONUSU 3

3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI. 4

4. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI 4

4.1. Fabrika İnşaatı ve Makine Alımı. 4

4.2. İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması 5

4.3. Finansal Borçların Ödenmesi 5

5. DEĞERLENDİRME ve SONUÇ 6

DURUKAN ŞEKERLEME SAN. VE TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER

Şirket'in unvanı Durukan Şekerleme San. ve Tic. A.Ş.'dir.

1.1. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Ahi Evran OSB Mahallesi Dağıstan Cad. No: Sincan/ANKARA
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası:	65768

1.2. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, Durukan Gıda Sanayi İthalat İhracat Pazarlama Ltd. Şti. unvanıyla Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 26.06.1987 tarihinde tescil edilerek 50 yıl süre ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı 15.07.1999 tarihinde Durukan Gıda Sanayi Ltd. Şti. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in türü ve unvanı 13.06.2002 tarihinde ticaret siciline tescil edilen Esas Sözleşme değişikliği ile Durukan Şekerleme Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş ve süresi, süresiz olarak belirlenmiştir.

1.3. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket
Tâbi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı merkezinin adresi:	Ahi Evran OSB Mahallesi Dağıstan Cad. No:11 Sincan/ANKARA
İnternet adresi:	www.durukan.com.tr
Telefon:	+90 312 268 71 71
Faks:	+90 312 268 73 73

1.4. Ana faaliyet alanları:

1.4.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Genel Bakış

Şirket, Durukan Gıda Sanayi İthalat İhracat Pazarlama Ltd. Şti. unvanıyla Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 26.06.1987 tarihinde tescil edilerek 50 yıl süre ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı 15.07.1999 tarihinde Durukan Gıda Sanayi Ltd. Şti. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in türü ve unvanı 13.06.2002 tarihinde ticaret siciline tescil edilen Esas Sözleşme değişikliği ile Durukan Şekerleme Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş ve süresi, süresiz olarak belirlenmiştir.

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde belirtildiği üzere, Şirket ağırlıklı olarak gıda ve şekerleme sektöründe sert şekerleme lolipop, sert şekerleme bonbon, yumuşak şeker, sıvı şekerleme, çikolata kategorilerini içeren şekerleme üretimi ve satışında faaliyet göstermektedir.

Sert şeker kategorisinde top lolipop, yassı lolipop ve toz banmalı lolipop üretimleri; şekerli, şekersiz ve ürün gruplarına bağlı olarak çeşitli fonksiyonel özellikler ile yapılmaktadır. Yumuşak şeker kategorisinde draje kaplamalı yumuşak şeker, şerit şeker ve geleneksel toffy üretimleri yapılmaktadır. Sıvı şeker kategorisinde ise özel tasarımlı ambalajlar içerisinde, sıvı formda şekerleme üretimi yapılmaktadır.

DURUKAN ŞEKERLEME SAN. VE TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Şirket, Ankara, Sincan 1. OSB'de 19.802 m^2 arsa alanının üzerine kurulu yaklaşık 31.000 m^2 kapalı alana sahip, mülkiyeti kendisine ait üretim tesislerinde ve pazarlama ve satış faaliyetlerinin yürütüldüğü İstanbul Şubesi'nde olmak üzere ve rapor tarihi itibariyle mavi ve beyaz yakalı toplam 363 personel ile üretim yapmaktadır.

Şirket'in 2014 yılında inşa edildiğinde, toplam 5.000 ton/yıl ürün üretme kapasitesine sahip olan üretim tesisi; rapor tarihi itibariyle yıllık 6.000 ton/yıl top lolipop imalatı, 2.000 ton/yıl yassı lolipop imalatı, 3.500 ton/yıl bonbon şekerleme, 2.500 ton/yıl çiğnenebilir draje kaplanmış şekerleme, 6.500 ton/yıl yumuşak şeker (şerit çiğnenebilir şekerleme ve toffee), 200 ton/yıl butik çikolata ve 2.000 ton/yıl sıvı şekerleme olmak üzere toplamda 22.700 ton/yıl üretim kapasitesine ulaşmıştır.

Üretim tesisi AIB, BRC, IFS, GMP, SEDEX, ISO 9001, ISO 22000, ISO 27001 ve Helal sertifikalarına sahiptir. AIB Belgesi, ABD menşeli olup Amerikan perakendecileri tarafından gıda tedarikçilerinde aranan bir belgedir. BRC belgesi, İngiltere'de ürün satmak isteyen gıda kuruluşlarının sahip olmaları gereken bir sertifikadır. Global bir gıda güvenlik standardı olan IFS belgesi, işletmelerin güvenilir gıda ürettiğini belgelemektedir. SEDEX sertifikası, Şirket'in tedarik zincirinde etik olarak sürdürülebilir üretim yaptığının denetlendiğini gösteren bir belgedir.

Şirket, satışlarını; geleneksel kanal, modern kanal ve ihracat olmak üzere üç kanal üzerinden izlemektedir. Geleneksel dağıtım kanalı, bakkal, büfe, eczane gibi bağımsız ve özerk işletmelerden oluşmaktadır. Modern dağıtım kanalı, mini marketler, süper marketler ve hiper marketler gibi zincir perakendecilerin daha yapılandırılmış ve sofistike bir sistemini ifade etmektedir. Uluslararası pazarda gelişmiş ülkelerde modern kanal üzerinden satış daha yoğun görülürken, gelişmekte olan piyasalarda geleneksel kanal pazara hâkim durumdadır. Türkiye'de geleneksel kanal, şekerlemede en önemli dağıtım kanallarından biridir.

Şirket, başta geleneksel kanal olmak üzere satışlarının bir bölümünü distribütörler üzerinden gerçekleştirmektedir. Şirket'in satış kanalları içerisinde eczaneler, oteller, çocuk eğlence merkezleri, çeşitli etkinlik alanları, sinemalar, hipermarketler, süper marketler, yerel zincir marketler, bakkallar, kiosklar, indirim marketleri, kırtasiyeler, benzin istasyonları ve çevrimiçi (on-line) satış kanalları yer almaktadır. Şirket tarafından ulusal zincirler, indirim marketler, hiper marketler gibi modern kanal müşterilerine ağırlıklı olarak doğrudan satış yapılmaktadır. Modern kanalın gelişmesi ile zincir mağazalar, indirim marketler tüketiciye toplu alım alışkanlığı kazandırmaya başladığı için bu satış kanalında da tüketim artmıştır.

Şirket farklı satış kanallarına uygun ürün özellikleri, paketleme çözümleri ve geniş bir ürün portföyüne sahiptir. Şirket'in ürettiği ürünlerin tamamı kendi bünyesindeki satış ve pazarlama birimi ve İstanbul'da satış ve pazarlama ofisi olarak faaliyette bulunan şubesi aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

2. RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33.Maddesi'nin birinci fıkrası uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilen fonun yönetim kurulunun fon kullanım raporunda belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanması zorunludur.

Şirketimiz paylarının 17 Eylül 2024 tarihinde Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren finansal tablolar, 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolardır. Söz konusu finansal tablolar nihaî olarak 30 Ekim 2026 tarihinde kamuya açıklanmış olup halka arzdan elde edilen fonların kullanım yerlerine ilişkin değerlendirme raporudur.

Şirketimiz'in 01 Ocak 2026-30 Eylül 2026 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal raporları 30 Ekim 2026 tarihinde kamuya açıklandığından anılan Tebliğ hükmü çerçevesinde 30 Ekim 2026 tarihli finansal tabloları kapsamında sermaye artırımından elde edilen fonun Yönetim Kurulu kararında belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak fon kullanım yerlerinin kamuya açıklanması amacıyla düzenlenmiştir.

DURUKAN ŞEKERLEME SAN. VE TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Kurul'un II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uyum amacıyla Şirket Yönetim Kurulu'nun 20 Eylül 2024 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmuş ve bu Komitelerin görev esasları belirlenmiştir. Bu itibarla, Pay Tebliği'nin 33.Maddesi'nin birinci fıkrası uyarınca, işbu Rapor Şirketimiz "Denetimden Sorumlu Komite" tarafından hazırlanmıştır.

3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket yönetim kurulunun 18.03.2024 tarih ve 2024/15 sayılı kararı ile kabul edilen Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu uyarınca halka arzdan elde edilecek fonun, halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan kısmına ilişkin planlanan kullanım yerleri aşağıdaki gibidir.

TABLO 1.Kullanım Alanı	Planlanan Kullanım Oranı
1. Üretim Kapasitesini Artırıcı Yatırımlar ve/veya Güneş Enerjisi Yatırımı ("GES")	%40-45
2. İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	%35-40
3. Finansal Borçların Ödenmesi	%15-25
Toplam	**100%**

4. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI

Şirket sermayesinin 100.000.000.-TL'den 132.500.000.-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen 32.500.000.-TL nominal değerli paylar, 1.-TL nominal değerli pay 17,00 TL sabit fiyat üzerinden halka arz edilmiştir. Halka arz sonucunda, 552.500.000.-TL tutarında brüt halka arz geliri elde edilmiştir. Halka arz çerçevesinde yapılan giderler düşüldükten sonra net 523.479.247.-TL net halka arz gelirine ulaşılmıştır. Halka arz geliri 16 Eylül 2024 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 30 Eylül 2026 tarihine kadar Yönetim Kurulu Raporu çerçevesinde yapılan işlemler konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

4.1. Yurtiçi Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin İlave Makine Alımı ve Fabrika İnşaatı Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin Yapılacak Yatırımlar ve/veya Güneş Enerjisi Yatırımı ("GES")

Şirketin üretim faaliyetlerinin yürütüldüğü Ankara Sincan Organize Sanayi Bölgesi'ndeki fabrikamızda bulunan makinaların ve ilgili teçhizatın kapasitesinin artırılması ve üretilecek yeni ürünler için ihtiyaç duyulacak makina, otomasyon cihazları ve ekipmanlarının temini ile fiziki üretim kapasitesinin artırılması, Şirket faaliyetlerinin ve satışlarının artırılarak sürdürülebilirliği açısından önem arz etmektedir.

Öte yandan, Şirketin yeni yatırım planı olan üretim ve depolama alanı için satın almayı hedeflediği arsa üzerinde ve/veya Şirketin mevcut durumda faaliyetlerini sürdürdüğü fabrikasının yanına ilave bir fabrika binası inşa etmeyi planlamaktadır.

Şirket yönetim kurulunun 12.10.2023 tarih ve 2023/09 sayılı kararı ile bulunacak uygun bir arazi üzerine güneş enerji santrali kurulumu/yatırımı yapılmasına karar verilmiştir. Artan enerji maliyetleri çerçevesinde maliyet avantajı elde edilmesi hedeflenmektedir. Şirket'in hâlihazırdaki elektrik tüketiminden dolayı toplam 6 ila 8 mw GES yatırımı yapma hakkı olduğu öngörülmektedir. Bu yatırımın finansmanının bir kısmının halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır.

Bu kapsamda halka arzdan elde edilen gelirin %40-45'lık kısmının üretim kapasitesinin artırılması amacıyla ek makine yatırımı ve/veya ilave fabrika inşaatında ve/veya maliyet avantajı elde edilebilmesi amacıyla güneş enerjisi santrali kurulumunda kullanılması planlanmaktadır.

4.2. İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması

Şirketin üretiminde kullandığı ve ticaretini yaptığı ürünlerin tamamına yakını döviz cinsinden temin edilen hammadde ve mamuller, toz şeker, glukoz, kağıt, kağıt türevleri ve tarım fiyatlarına ve söz konusu endüstrilerin kar marjlarına, büyük uluslararası üreticilerin fabrikalarındaki üretimde yaşanabilen geçici duraklamalara ve dünya çapındaki gelişmelere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahiptir.

Dolayısıyla gerek global fiyat dalgalanmaları gerekse döviz kurlarında yaşanabilecek muhtemel artışlar hammadde ve mamul fiyatlarını yükseltebilmektedir. Bu riske ilave olarak hammadde ve mamul temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple (lojistik, gümrükleme, doğal afet, salgın vb.) zamanında teslim edememesi, ekonomik veya diğer sebeplerle, hammadde ve mamul arzında azalma olması veya daha yüksek alım yapan başka üretici firmalara dağıtımda öncelik vermesi, hammadde ve mamul temini sürecinde Şirketimiz için risk oluşturabilmektedir.

Şirket hammadde ve mamul maliyetleri, pazar talebi (büyüme veya küçülmesi) ve rakiplerinin belirlediği satış fiyatlarına göre kendi fiyatlama politikasını oluşturmaktadır. Belirlenen fiyatlama politikasına göre hammadde ve mamul alımı yapılmakta ve satışlardaki vadeler belirlenmektedir. Dolayısıyla Şirketimizin izlediği fiyatlama politikasına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacı değişkenlik gösterebilmektedir.

Bununla birlikte yeni yapılması planlanan fabrika ve makine yatırımlarının işletme sermayesi ihtiyacı da önem arz etmekte olup, bu durum Şirketimizin stoklarını artırmasına sebebiyet verecektir. Şirket bu değişimleri yönetebilmek için hammadde ve mamul stoklarını artırmayı planlamaktadır. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin %35-40'ını başta hammadde ve mamul olmak üzere işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

4.3. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketin halka arzdan elde edilecek net gelirinin %15-25'ini Şirketin net kar marjının artırılması ve finansal olarak daha borçsuz bir şirket olması hedefleri kapsamında finansman giderlerinin düşürülmesi ve işletme sermayesinin artırılması amacıyla, TL ve döviz cinsi banka kredilerinin bir kısmının kapatılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır.

5. DEČERLENDİRME ve SONUÇ

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 100.000.000.-TL'den 132.500.000.-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen toplam 32.500.000.-TL nominal değerli payları 17 Eylül 2024 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamış olup söz konusu payların halka arzı nedeniyle net 523.479.247.-TL halka arz geliri elde edilmiştir. Halka arz geliri 16 Eylül 2024 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup bu tarihten 30 Eylül 2026 tarihine kadar "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor" çerçevesinde, toplam 438.534.391,45-TL tutarında harcama yapılmıştır (Tablo 2)

DURUKAN ŞEKERLEME SAN. VE TİC. A.Ş.

01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

TABLO 2. Fon Kullanım Durumu					
Fon Kullanım Alanı	**Öngörülen Kullanım**		**Fiili Kullanım**		**Ortalama Gerçekleşme Oranı (%)**
	Oranı (%)	**Tutarı (TL)**	**Oranı (%)**	**Tutarı (TL)**	
Yurtiçi Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin İlave Makine Alınması, Çatı Güneş Enerjisi Yatırımı ve İlave Fabrika İnşaatının Yapılması	40-45	209.391.699-235.565.661	23,77%	124.446.843,45	59,43%
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	35-40	183.217.737-209.391.699	35,00%	183.217.737,00	100%
Finansal Borçların Ödenmesi	15-25	78.521.887-130.869.812	25,00%	130.869.811,00	100%
TOPLAM	**100**	**523.479.247,00**	**83,77%**	**438.534.391,45**	

Saygılarımızla,

Durukan Şekerleme San. ve Tic. A.Ş.

Denetimden Sorumlu Komite

Özkan AYDIN
Denetim Komitesi Başkanı

Nevin ŞANLIER
Denetim Komitesi Üyesi