

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
STARTUP BURADA KİTLE FONLAMA PLATFORMU
YATIRIM KOMİTESİ DEĞERLENDİRME RAPORU

Rapor Tarihi : 23.06.2022

Rapor Sayısı : 1

Konusu : EGARANTİ TEKNOLOJİ ARACILIK VE TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ ("EGARANTİ") KİTLE FONLAMA BAŞVURUSU

Rapor :

Egaranti, tüketicilerin garanti süreçlerini tek bir panelden kontrol edebilmeleri için şirketlere bulut tabanlı çözümler sunan bir web uygulamasıdır. Garanti belgelerini elektronik ortamda üretici firmanın süreçlerine uygun bir formda oluşturabilmesi ve satış sonrası süreçlerin yönetimini hem üretici hem de tüketici açısından kolaylaştırabilecek teknolojik altyapıda faaliyet göstermektedir.

Şirket 2021 yılının Kasım ayında kurulmuş olup gerçekleşen satışı olmamakla birlikte kuruluşundan bu güne 7 aylık süreçte MVP ürününü tamamlamış ve 3000 kişiye satış sonrası dijital garanti belgesi düzenlemiştir. Monster, Notebook ve Bricom firmalarıyla çalışılmaya başlanmıştır. Hepsiburada ve Woocommerce entegrasyonları tamamlanmıştır.

Egaranti, pazarlama, ürün geliştirme ve operasyon maliyetlerinin karşılamak amacıyla kitle fonlaması yoluyla fon toplamak için kampanya başvurusu yapmıştır. Talep edilen fon tutarı (ek fonlama dahil) 2.800.000 TL'sidir. Egaranti'nin 50.000 TL sermayesi bedelli olarak 2.800.000 TL tutarında mevcut ortakların rüçhan haklarının kullanılarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle 2.850.000 TL'ye çıkarılması öngörülmüştür.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 2.800.000 TL değerli pay karşılığı minimum 2.800.000 TL olması beklenen sermaye artırımını gelirinden 311.854 TL olması beklenen masraflar düşüldükten sonra 2.488.146 TL kaynak elde edilmesi planlanmaktadır.

Egaranti ürün ve hizmetlerinin satışının artırılması, elektronik tüketici sektöründe faaliyet gösteren büyük üretici ve ithalatçı firmaların müşteri yapılması, yazılım geliştirme faaliyetleri ve operasyon giderlerini karşılamak amacıyla elde edilecek kaynağın aşağıdaki şekilde harcanacağı görülmektedir.

- 394.800 TL'si Yönetici Ekip Ücreti (CEO & COO & CMO) amacıyla 01.09.2022-01.09.2023 tarihleri arasında,
- 201.600 TL'si CTO Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 277.200 TL'si Software Developer Ücreti (2 kişi) amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 151.200 TL'si Jr. Frontend Developer Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 100.800 TL'si Yeni Mezun (UI/UX Designer) Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 126.000 TL'si Yeni Mezun (Product Manager) Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 151.200 TL'si Growth Marketer Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,



- 84.000 TL'si Part-Time Sosyal Medya ve İçerik Yönetimi Sorumlusu Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 201.600 TL'si Sales Manager Ücreti amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 150.000 TL'si Şirkete Bilgisayar Alımı amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 162.000 TL'si Muhasebe, Hukuk ve Hizmet Alım Giderleri amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 449.600 TL'si Pazarlama ve Ofis Giderleri (Kullanıcı panelinde oyunlaştırma ile veri artırımı) amacıyla 01.09.2022- 01.09.2023 tarihleri arasında,
- 311.854 TL'si Platform Kullanım ücreti, MKK ve Takasbank İşlem ve Hizmet Bedelleri, İhraç Bedeli amacıyla 01.09.2022- 01.10.2022 tarihleri arasında harcanması planlanmaktadır.

İlk yıl için pazarlama giderleri 720.000 TL, personel (12 aylık) giderleri 1.688.400 TL, Alet ve teçhizat için 240.000 TL, Danışmanlık ve Hizmet Alımı için 72.000 TL ve Diğer Giderler için 306,000 TL olmak üzere toplam 3.026.400 TL işletme gideri planlanmıştır.

Egaranti'nin gelir kalemleri bulut tabanlı web uygulama üzerinden tüketici elektroniği üretici ve ithalatçı firmalara satılan dijital garanti kontür satışından ve tüketicilere satılan garanti uzatma paketleri komisyon gelirlerinden oluştuğu bilgisi verilmiştir.

Kampanyanın başarılı sonuçlanmasıyla aşağıdaki gelir kalemlerinin gelecek yıllar için planlandığı anlaşılmıştır.:

NFT modeli – Garanti belgelerinin 2. Elde aktarımı

VIP hizmet: gün içinde arızanın giderilmesi

B2C veriden reklam gelirleri ve Kargo komisyonu.

Egaranti tarafından hazırlanan fizibilite raporundan, pazara ilişkin Türkiye'de ürünlerinde garanti belgelerini vermesi zorunlu, toplam 110.000 üretici ve ithalatçı firma bulunduğu; Büyük ölçekli markalarla ve kobilerle yapılan görüşmeler sonucunda, hepsinin ortak görüşünün eganati iş modelini başta kobiler üzerinde net bir çözüm sağlayacağı; beraberinde ürünün farklı kanallar üzerinden de çözüm sağlamasıyla beraber büyük ölçekli markaların da içeriye dahil olacağı bilgisi verilmiştir. Toplam sayının %90'ını kobilerin oluşturduğu ve Türkiye'de toplam ulaşılabilir markette 99.000 firmanın bulunduğu öğrenilmiştir. Hedeflenen pazarın büyüklüğünün 30 milyon olduğu görülmüştür.

Kurucu ortaklar Kamil Kınacı, Mehmet Sinan Peksoy ve Halil Faruk Yılmaz'ın en az 5 yıl iş ve yönetim tecrübelerinin olduğu, birlikte uyum içinde çalıştıkları görülmüştür. Egaranti'nin kurucularının, teknik ekibinin ve danışmanlarının oluşan ekibinin sektör bilgisi ve iş deneyimi Şirketin güçlü yönlerinden biri olarak belirtilmiştir.

Global'de Extend, Clyde, Mulberry'nin rakip olduğu, Türkiye pazarında üretici firmalardan bağımsız Servvis adında bir mobil uygulama girişiminin bulunduğu, mobil uygulama ile tüketicilere doğrudan hizmet verdiği görülmüştür. Küresel pazardaki rakiplerle çoğu noktada benzer bir model mevcut olsa da EGARANTİ'yi ayıran en önemli noktanın, üreticiler için garanti süreçlerini uçtan uca yönetebildikleri ve verileri platform aracılığıyla tüketiciye aktaracak bir çözüm sunması olduğu anlaşılmıştır.

Şirket leylh ve aleyhine dava ve/veya icra takibi olmadığı, faaliyetlerini yasal mevzuata uyum içinde sürdürdüğü bilgisi alınmıştır. Şirket kurucu ortağı Mehmet Sinan Peksoy tarafından 42. Sınıf için yapılan “egaranti” marka başvurusunun Garanti Bankası A.Ş. itirazı sonucunda reddedildiği görülmüştür. Şirket yönetim kurulundan alınan bilgi doğrultusunda “egaranti” marka başvurusunun şirket adına yapılacağı ve kullanımı için Garanti Bankası A.Ş. ile görüşüleceği bilgisi alınmıştır.

Yatırım Komitesi tarafından yapılan inceleme, Girişim Şirketi tarafından hazırlanan Bilgi Formu’nda yer alan bilgilerin tutarlı, anlaşılabilir ve Kurulca belirlenen bilgi formu standartlarına göre eksiksiz olduğu tespit edilmiştir.

Yapılan değerlendirme sonucunda, (i) Girişim Şirketinin paya dayalı kitle fonlaması yoluyla fon toplama kampanya başvurusunun kabulüne ve (ii) Girişim Şirketi tarafından hazırlanan Bilgi Formu’nu onaylanmasına karar verilmiştir.

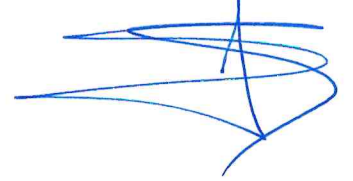
Bülent KIRIMLI



Ender VARLIK



Haluk LAP



Kerem ÖZTEN



Serkan USANMAZ

