

9 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2014-30.09.2014 Dönemi |

I. Kurumsal Bilgiler

Yönetim Kurulumuz

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 11.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulunun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda isimleri verilen toplam 7 kişiden oluşmasına, Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir.

Rıza Kutlu IŞIK	Başkan
Uğur IŞIK	Başkan Vekili
S. Gökçen ODYAK	Üye
S. Levent DEMİRER	Üye
Ahmet Lütfi GÖKTUĞ	Üye
Hüseyin BAYAZIT	Bağımsız Üye
Ahmet SELAMOĞLU	Bağımsız Üye

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarihinden sonra yaptığı 11.04.2014 tarihli ilk toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımlarına karar vermiştir. Buna göre Sn. Rıza Kutlu IŞIK Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Murahhas Azalığa, Sn. Uğur IŞIK Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine tayin edilmişlerdir. Ayrıca, 05.05.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Denetim Komitesi'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'dan oluşmasına, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'nun Denetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. Hüseyin BAYAZIT ve Sn. S. Levent DEMİRER'den oluşmasına, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Sn. Hüseyin BAYAZIT, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. S. Levent DEMİRER ve Sn. İlker ÖZDEMİR'den oluşmasına ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanları www.cemas.com.tr adresindeki web sitemizde yayınlanmaktadır.

Sermaye Yapımız

30.09.2014 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.	181.547.438,75	76.60
Halka Açık Kısım	55.452.561,25	23.40
Toplam	237.000.000,00	100,0

II. İlk Yarı Faaliyet ve Gelişmeleri

2014 yılının 9 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

- 2013 yılı 9 aylık dönemde 12.469 ton olan fiili üretim miktarımız, 2014 yılı 9 aylık dönemde 11.441 tona düşmüştür. Böylece kapasite kullanım oranımız ortalama %9,18 oranında azalmıştır. 2013 9 aylık dönemde 11.518 ton olan satışlarımız 2014 yılı 9 aylık dönemde 12.309 tona yükselmiştir. Satışlarımız geçen yıl aynı döneme göre %6,87 oranında artmıştır.
- 2014 yılının başında Şirketimizin fiili üretim kapasitesini iki katına çıkaracak ve iki kademeli olarak projelendirilen 39.658.801 TL tutarındaki yatırım projesi için yatırım teşviki alınmıştır. Teşvik bölgesi (4.bölge) vergi indirim oranı %70, yatırıma katkı oranı %30'dur.
- Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında metal ergitme kapasitesini %75 artıracak ve ürün yelpazesini 6 ton/saat kapasiteye çıkaracak dubleks çalışan indüksiyon ocağı devreye alınmıştır.
- Ayrıca, bu teşvik kapsamında; 900x750x300x250 ölçülerinde ve 7.600 ton/yıl kapasitede tam otomatik yatay kalıplama hattı devreye alınacaktır, parça üretim kapasitemizi %75 artıracak olan yeni hat ile yapabilecek parça büyüklüğü 80 Kg'dan 200 Kg'a yükselecektir, yeni kalıplama hattının kum ihtiyacını karşılayacak olan 50 ton/saat kapasiteli tam otomatik kum mikseri de devreye alınacaktır, yatırımın tamamlayıcı unsurları olan otomatik döküm arabası, vibrasyonlu ocak şarj arabası, indüksiyon ocakları filtrasyon sisteminin de siparişleri verilerek üretime başlanmıştır. Söz konusu yatırımlar sonucunda mevcut müşterilerimizin daha büyük ebatlı parçalarını da yapabilir duruma gelecektir.
- Şirketimizin şehir merkezindeki 2.740 m² büyüklüğündeki eski lojman arazisi üzerine kat karşılığı yapılacak blokların inşaatı için Mart 2014 tarihinde ruhsat alınmış ve inşaatına başlanmıştır. Projenin 1 yıl içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. Şirketimiz ile Öz Keskinkılıçlar İnş. Taah. Tur. Yurt İşl. Tic. ve San. Ltd. Şti. imzalanan sözleşme gereği arazi üzerine 6 katlı 2 blok inşa edilecek olup, bu blokların biri Şirketimize ait olacaktır. Her blokta 436 m² büyüklüğünde 1 dükkân ile 15 adet (4 oda 1 salon) lüks daire olması planlanan bu projenin Kırşehir'in şehir merkezindeki en prestijli konut ve ticari alan projesi olacağı öngörülmektedir.
- Türkmenistan Devlet Tesislerine 2 yıl önce gönderilen öğütme elemanlarının performans memnuniyeti neticesinde, 2014 yılı için 1.100 tonluk sipariş bağlantısı gerçekleştirildi. Afrika pazarında; Fas, Gine, Mozambik, Moritanya ve Kamerun'da faaliyet gösteren çimento tesislerinin ihtiyacı olan öğütme elemanları yılın yarısında yaklaşık 500 ton sipariş alınmıştır. Ayrıca, Ford Otosan yeni kamyon projelerinde ilk siparişlerini vermiştir. Şirketimiz motor parçalarının hem döküm hem de işlemlerini yaparak bitmiş olarak sevk edecektir.
- Yönetim Kurulumuz tarafından 04.09.2014 tarihli toplantıda:

- 1) Şirketimizin ilişkili taraflardan ticari olmayan konsolide alacaklarının ABD Doları kurundan takip edilmesi ve piyasa koşullarına uygun bir şekilde nemalandırılması uygulamasına devam edilmesine,
- 2) Şirketimizin konsolide mali tablolarında görülen ilişkili taraflardan olan ticari olmayan konsolide alacaklarından bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'den olan 80.413.078 TL alacağının, Işıklar Holding A.Ş.'den olan 50.354.438 TL alacağının, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan 9.904.266 TL alacağının; bağlı ortaklığımız Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 329.170 TL alacağının; Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 3.923.418 TL, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan 7.263.952 TL olan alacağının toplamı olan 152.188.325 TL alacaktan 01.09.2017 tarihi itibarıyla bakiye alacak tutarının 24 eşit taksitde bölünmek suretiyle o tarihten itibaren (ilk taksit ödemesi 01.10.2017 tarihinden başlamak üzere) aylık olarak tahsil edilmesine, bu nedenle karar tarihinden sonra söz konusu alacakların uzun vadeli alacak olarak takip edilmesine,
- 3) İki numaralı bentte sayılan alacaklar dışında kalan ilişkili taraflardan olan ticari olmayan konsolide alacakların kısa vadeli alacaklarda takip edilmesine bakiye tutarların 3 aylık aralıklarla yapılacak tahsilatlarla azaltılmasına,
- 4) Bu alacaklardan karşılıklı mahsuplaşma yolu ile tasfiyesi mümkün olanların bir sonraki finansal tabloların açıklanmasına kadar süreçte tasfiye edilmesine,
- 5) Işıklar Holding A.Ş.'nin bir süredir uyguladığı grup içinde benzer faaliyet konularına sahip şirketleri birleştirmek suretiyle ölçek ekonomilerinden yararlanmaya, etkinliği, verimliliği ve tasarrufu artırmaya yönelik stratejisi kapsamında yapılacak grup içerisinde birleşme, devralma, tasfiye, varlık devri veya satışı vb. işlemlerin doğal bir sonucu olarak da yukarıda belirtilen ilişkili taraf alacaklarında değişiklikler olabilecektir. Anılan türden bir değişiklik olması durumunda açıklanacak ilk finansal tablo dipnotlarında durumun açıklanmasına,

Karar verilmiştir.

- ✚ 05.09.2014 tarihinde Şirketimiz ile Şekerbank T.A.Ş. arasında 5.000.000 TL limitli nakit, 3.000.000 TL limitli gayri nakit olmak üzere toplam 8.000.000 TL tutarında kredi kullanımı için Genel Kredi Sözleşmesi imzalanmasına, söz konusu kredinin teminatı olarak Şirketimizin Kırşehir'deki fabrika arsa ve binaları ile makine ve teçhizatı üzerine Şekerbank T.A.Ş. lehine 1. dereceden ipotek tesis edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu nakdi kredi Şirketimizin devam etmekte olan yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır.
- ✚ Şirketimiz ile Birleşik Metal-İş Sendikası arasında 01.09.2014-31.08.2016 dönemi için toplu iş sözleşmesi görüşmeleri 29.09.2014 tarihinde başlamış, rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır.
- ✚ Şirketimiz ile Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Hizmetler A.Ş. arasında kurumsal yönetim uyum derecelendirmesi hizmet alımının devamına ilişkin 1 yıl süreli 30.10.2014 tarihli sözleşme imzalanmıştır.

- ✚ Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.04.2014 tarihinde yapılmıştır. 21.04.2014 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında:
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2014 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan kanunlar ve ilgili düzenlemeleri kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetçi olarak Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. seçilmiştir.
 - Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikasının yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulunun Kâr Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen Kâr Dağıtım Politikası kabul edilmiştir.
- ✚ Bağlı ortaklığımız Niğbaş Niğde Beton San. Ve Tic. A.Ş. (Niğbaş)'ın beton mamulleri alanında 2013 yılı 9 aylık dönemde 53.821 ton olan fiili üretim miktarı, 2014 yılı 9 aylık dönemde 51.021 tona yükselmiştir.
- ✚ Niğbaş'ın Prefabrik yapı elemanları üretimi 2013 yılı 9 aylık döneminde 32.184 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde % 29 artışla 41.498 tona ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı da % 96'dan % 100'e yükselmiştir. 2014 yılı 9 aylık dönemi için planlanan üretim 36.000 ton iken, fiili üretim planlanandan %42 fazla gerçekleşmiştir. Gerçekleşen satışlar da planlanandan % 53 fazla olmuştur.
- ✚ Niğbaş'ın Yapı kimyasalları üretimi ise 2013 yılı 9 aylık döneminde 3.208 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde 2.884 ton olmuştur. Yapı kimyasallarında kapasite kullanım oranı da %48 iken %43 olmuştur. Ancak planlanan üretim ve satış bu dönemde 2.895 ton iken üretim 2.884 ton, satış ise 2.749 ton olarak gerçekleşmiştir.
- ✚ Niğbaş'tan kullandığımız 6.451.998 Amerikan Doları tutarındaki kredinin ilk taksiti olan 2.150.666 Amerikan Doları, 10.06.2013 tarihinde duyurduğumuz mutabakata uygun olarak, 17.03.2014 tarihi itibarıyla Niğbaş'a ödenmiştir.
- ✚ Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'nin Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğünden ihale alarak 1995 yılında yapımına başladığı Alpaslan 1 Barajı ve Hes İnşaatı işinin kesin hakedişi, DSİ Genel Müdürlüğünce 09.04.2014 tarihinde onaylanmış olup, 9.216.098,37 TL'si hakediş bedeli, 1.706.832,41 TL'si KDV olmak üzere toplam 10.922.930,78 TL DSİ tarafından Özışık banka hesaplarına yatırılmıştır.
- ✚ Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü Proje ve İnşaat Dairesi Başkanlığı tarafından kamu ihale mevzuatı çerçevesinde yapılan Mardin Ceylanpınar Ovaları Cazibe Sulaması 2. Kısım Şebeke Yapım İşi ihalesine Özışık'ın %51 Pilot Ortak olduğu İş Ortaklığı 06.05.2014 tarihinde teklif vermiştir. Adı geçen idare tarafından aynı gün yapılan teklif açılışında Özışık'ın %51 Pilot Ortak olduğu İş Ortaklığı'nın 145.500.000-TL tutarındaki teklifinin en düşük teklif olduğu tespit edilmiştir. Gerekli incelemelerden sonra 16.06.2014 tarihinde 145.500.000-TL tutarındaki sözleşme imzalanmıştır.
- ✚ Özışık tarafından 25.08.2014 tarihinde iştiraki HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş. lehine Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ile imzalanan 30.000.000 \$ tutarlı Genel Kredi

Sözleşmesine Kredi Limiti olan 30.000.000 \$'na kadar, Odeabank A.Ş ile imzalanan 30.000.000 \$ tutarlı Genel Kredi Limiti olan 30.000.000 \$'na kadar, HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş'nin diğer ortağı STFA Yatırım holding A.Ş. ile birlikte kefalet verilmesine karar verilmiştir.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2014-30.09.2014 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2013 yılının aynı dönemine göre %47,20 oranında artarak 59.483.677 TL olurken; dönem kârı %75,22 oranında azalarak 4.534.678 TL gerçekleşmiştir.

Şirketimizin geçen yılın aynı dönemi ile karşılaştırmalı konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	30.09.2014	30.09.2013	DEĞİŞİM
HASILAT (TL)	85.293.436	62.180.530	37,17%
BRÜT KÂR/ZARAR	13.085.243	8.584.678	52,43%
FAALİYET KÂRI/Z.RI (-)	1.041.986	-347.314	400,01%
VERGİ Ö. KÂRI/Z.RI (-)	4.290.981	22.264.698	-80,73%
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	-2.474.231	169.639	-1.558,53%
AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR	1.816.750	22.434.338	-91,90%
AZINLIK PAYLARI	500.840	-1.032.781	306,20%
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)	1.315.910	23.467.119	-94,39%
TOPLAM VARLIKLAR	368.312.805	371.173.269	-0,77%
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	304.215.496	296.631.824	2,56%
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	290.482.158	283.136.010	2,59%