

9 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2020-30.09.2020 Dönemi

I. Kurumsal Bilgiler

Yönetim Kurulumuz

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 08.05.2018 tarihinde yapılan 2017 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
Can ÖZDEMİR	Bağımsız Üye
Z. Mehmet GÜNAL	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri www.cemas.com.tr adresindeki internet sitemizin "Yatırımcı İlişkileri + Kurumsal Yönetim" bölümünde yer almaktadır.

Sermaye Yapımız

30.09.2020 tarihi itibarıyla Şirketimizin bilinen ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zafer Beken	23.950.000,00	5,05
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	8.665.000,00	1,83
Işıklar Pazarlama A.Ş.	8.196.721,00	1,73
Diğer	433.188.279,00	91,39
Toplam	474.000.000,00	100,00

II. 9 Aylık Faaliyet ve Gelişmeler

2020 yılının 9 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

🏠 2019 yılı 9 aylık dönemde 11.978 ton olan fiili üretim miktarımız, 2020 yılı 9 aylık dönemde 14.140 tona yükselmiştir. Böylece kapasite kullanım oranımız ortalama %18,1 oranında artmış, 2019 yılı 9 aylık dönemde 11.674 ton olan satışlarımız, 2020 yılı 9 aylık dönemde 12.961 tona yükselmiştir. Satışlarımız geçen yılın aynı dönemine göre %11,0 oranında artmıştır.

🏠 13.11.2019 tarihinde 237.000.000 TL olan Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 500.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 237.000.000 TL nakit sermaye artırımını yapılması yoluyla, %100 oranında artırılarak 474.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2020 tarihli toplantısında onaylanmıştır. İzahnamenin onaylanmasını müteakip 28.01.2020 tarihinde başlayan 15 günlük yeni pay alma haklarının kullandırılması süreci 11.02.2020 tarihinde tamamlanmış, kalan paylar 14 Şubat 2020 tarihlerinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmıştır. Sermaye artırım sürecinde 222.486.413,50 TL'si yeni pay alma hakkını kullanan mevcut ortaklarımızdan, 17.706.575,53 TL'si Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada yapılan satışlardan olmak üzere Şirketimize toplam 240.192.989,03 TL'si fon girişi olmuş, böylelikle 18.02.2020 tarihi itibarıyla sermaye artırım süreci tamamlanmıştır.

🏠 Sermaye artırımından elde edilen fon ile:

- 🏠 31.01.2020 tarihinde, Şirketimizin Finansbank Rıhtım Kadıköy Şubesindeki rotatif kredi borcu (ana para + faiz) toplam 3.036.356 TL kapatılmıştır.
- 🏠 04.02.2020 tarihinde, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor'da belirtilen 2 adet CNC İşleme Makinası yatırımından biri, 250.000 € + % 8 KDV bedel ile satın alınmıştır.
- 🏠 05.02.2020 tarihinde, Fiba Faktoring'den kullanılan kredi, 375.235,57 € anapara ve 3.178,42 € birikmiş faiz ve komisyon olmak üzere toplam 378.413,99 € itibarıyla kapatılmıştır.
- 🏠 10.02.2020 tarihinde, bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin 2015 yılında Odeabank'tan kullandığı 19.000.000 USD tutarındaki döviz kredisinin bakiyesi ile erken kapama maliyeti toplamı 13.616.329 USD (karşılığı 78.928.326,62 TL) kapatılmıştır. Kredinin kapatılması akabinde Işıklar Grubu şirketlerinin söz konusu kredi için verdiği (finansal tablo dipnotlarında görülen) teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin tamamı geri alınmıştır, kaldırılmıştır, fek edilmiştir.
- 🏠 18.02.2020 tarihinde Şirketimizin QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'ye olan 329.770 € (avro) bakiye faktoring borcu kapatılmıştır.
- 🏠 26.02.2020 tarihinde Şirketimizin Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.'ye olan 765.733,71 € (avro) bakiye leasing borcu kapatılmıştır.

- ✚ 03.04.2020 tarihinde Japon Yamazaki Mazak firması ile 03.04.2020 tarihinde 145.000 €+%8 KDV satın alma sözleşmesi imzalanmıştır. Japonya'da özel üretimi yapılan "SmoothC Kontrollü Yamazaki Mazak C eksenli Mega Turn 500M CNC Tezgah" Ekim 2020 tarihinde Şirketimize teslim edilmiştir.
- ✚ 06.04.2020 tarihinde 2 adet mobil bilye ayıklama makinası, üretim süreçlerinin tamamlanması ve teknik kabullerin yapılmasının ardından kullanıma alınmıştır.
- ✚ 10.04.2020 tarihinde 1 Adet Metal Talaş Sıkıştırma Makinası üretimi için AYMAS firması ile KDV hariç 125.000 Avro bedel üzerinden sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme gereği özel üretimi yapılan Metal Talaş Sıkıştırma Makinasının kurulumu tamamlanarak faaliyete geçmiştir.
- ✚ 15.05.2020 tarihinde 2 adet taşlama makinesi alımı için 574.000 Avro bedelle Japon Koyoma firması ile anlaşılmıştır. Fon kullanım yeri raporunda 2 adet taşlama makinesi alımı için 440.000 Avro bedel öngörülmüş ise de makinelerden biri planlanandan daha büyük ve üst model alındığından maliyet yükselmiştir. Japon Koyoma firması ile yapılan sözleşme gereği Japonya'da üretilen 2 adet taşlama makinesinin fabrikamızda kurulumu tamamlanarak faaliyete geçmiştir. Bu makine yatırımları ile birlikte Mercedes, MAN ve Ford firmalarına ürettiğimiz parçaların hem daha kaliteli ve hatadan arınmış olması sağlanacak, hem de üretimde maliyet avantajı sağlanacaktır.
- ✚ 04.06.2020 tarihinde "Kalıplama Hattı ve Kum Hazırlama Üniteleri" işinin bir kısmına tekabül eden hat ve ünitelerin imalatı ve kurulumu için yeni teknoloji hatlarda Dünyanın en büyük üreticilerinden DISA Industries A/S (Danimarka) ile 895.000 Avro bedel ile sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu hattın, kum hazırlama mixerleri ve üniteleri ile beraber 6 ay içinde tamamlanıp, fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir.
- ✚ 30.06.2020 tarihinde Soğutma Üniteleri için kalıp kum soğutma teknolojilerinde lider firmalardan Simpson Technologies GmbH (Almanya) ile sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu özel üretim soğutma ünitesi, parça ve bilya dökümlerinde sıcaklık ve kalıp sertliğini optimum ayarlara getirmek suretiyle ürün kalitemizi arttıracaktır. Ayrıca, Japon Takisawa marka Nex 110 modeli 2 eksenli ilave bir CNC tezgahı alınmış, fabrikamızda bu hafta üretime geçmiştir. Anılan yatırımların toplam bedeli 284.000 Avro'dur.
- ✚ 22.07.2020 tarihinde "Kalıplama Hattı ve Kum Hazırlama Üniteleri" 2. hattının yapımı için Heinrich Wagner Sinto (HWS-Almanya) firması ile 2.750.000 Avro bedel üzerinden sözleşme imzalanmıştır. Şirketimiz için özel olarak Almanya'da üretilen söz konusu yeni hat, mevcut hatlarımızdan daha büyük ve iki katından daha hızlı olacaktır. Bu yeni hattın, 8 ay içinde üretiminin tamamlanıp, nakliye (1 ay süreceği öngörülmektedir), montaj ve deneme süreçlerinden (4 ay süreceği öngörülmektedir) sonra 13 ay içinde fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir. Söz konusu hat yatırımı ile birlikte özellikle otomotiv parça üretim kapasitemiz artacak, üretim hataları düşecek, hat hızı ve büyüklüğü sebebiyle maliyetlerimiz azalacaktır.
- ✚ 06.08.2020 tarihinde Kalıplama Hattı ve Kum Hazırlama Üniteleri için Kum Hazırlama Sistemi yapım anlaşması CMS Çetin Döküm Makina San. Tic. Ltd. Şti. ile 550.000 Avro fiyatla bedel üzerinden sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu kum hazırlama sistemi, yeni alınan ve Aralık ayında kurulumu tamamlanması planlanan DISA hattımız için kullanılacak olup inşaatları ile beraber 5 ay içinde üretiminin tamamlanıp, fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir.

✚ 02.09.2020 tarihinde birinci yeni dikey hattımızın soğutma ünitelerine ek olarak, ikinci yeni yatay hattımızla beraber kullanılacak mixer ve soğutma ünitelerinin yapımı için Simpson Technologies GmbH (Almanya) ile 550.000 Avro tutarında yeni bir anlaşma yapılmıştır. Söz konusu özel üretim mixer ve soğutma üniteleri, parça ve bilya dökümlerinde sıcaklık ve kalıp sertliğini optimum ayarlara getireceğinden ürün kalitemizi arttıracaktır. Bu yeni ünitelerin 8 ay içinde üretiminin tamamlanıp, fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir.

✚ 19.10.2020 tarihinde Şirketimizin döküm faaliyetlerinde, özellikle ergitme safhasında yer alan indüksiyon ve döküm ocaklarında, kullanılan yüksek miktarlardaki elektrik enerjisi nedeniyle katlanılan yüksek elektrik maliyetlerini düşürmek üzere Kırşehir'deki fabrika arazisinin bulunduğu parselde yaklaşık 80 dönümlük alanda güneş enerjisi santrali (GES) kurulması için gerekli izinler alınmış, altyapı hazırlanmış ve projenin yapımı için Solargüç Enerji Sistemleri A.Ş. ile 2.868.000 ABD Doları bedel üzerinden sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu GES'te HT-SAEE firmasının Türkiye'deki fabrikasında üretilen 400 W gücünde güneş enerji panelleri kullanılacaktır. PV paneller Bifacial Perc teknolojisine sahip olup yansıyan güneş ışınlarını da elektrik enerjisine dönüştürerek verimliliği ve enerji üretimini Mono Perc panellere göre %10 arttırabilmektedir. Türkiye'de uygulanan ilk Bifacial Güneş Enerjisi Santrali olma özelliğine sahip olacak santralin 2021 yılı Nisan ayında devreye alınması planlanmıştır. Proje tamamlandığında 5900 kWe elektrik enerjisi üretme kapasitesinde olacak olup, Şirketimizin yıllık enerji ihtiyacının 10.504.000 kWh kadarını söz konusu GES'ten sağlayacağı beklenmektedir. Böylelikle yıllık enerji maliyetindeki azalmanın 800.000 ABD Doları civarında olacağı hesaplanmıştır.

🏢 Yönetim Kurulumuz 15.05.2020 tarihinde 2019 Yılı Kâr payı dağıtımına ilişkin olarak; Şirketimizin 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında bulunan dönem zararlarının geçmiş yıl zararlarına eklenmesine ve Şirketimizin 2019 yılında net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmaması hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

🏢 Yönetim Kurulumuz 15.05.2020 tarihli toplantısında; Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2020 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Maslak Mahallesi Sümer Sokak N 4/2 Sarıyer-İstanbul adresinde mukim Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

🏢 T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından, 15.06.2012 tarih ve 2012-3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi eki Karar'a istinaden düzenlenen 19.06.2020 tarihli ve 511679 nolu Yatırım Teşvik Belgemizin onaylandığı 24.06.2020 tarihinde elektronik ortamda öğrenilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşviki 27/02/2020 ile 27/02/2023 tarihleri arasında toplam 50.400.000 TL tutarında yapılacak yatırımlarımızı kapsayacaktır.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavan tutarının 1.500.000.000 TL'ye artırılması amacıyla hazırlanan esas sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesine ilişkin tadil tasarısına uygun görüş verilmesi için SPK'ya yaptığımız başvurunun değerlendirildiği Kurulun 17.09.2020 tarih ve 59/1151 sayılı toplantısında, talebimiz, Şirketimizin kayıtlı sermaye tavan tutarının 1.000.000.000 TL olarak belirlenmesi suretiyle olumlu karşılanmıştır.

Şirketimizin 2018-2019 yılları olağan genel kurul toplantısı 29.09.2020 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısında alınan kararlar KAP'ta ve Şirketimizin web sitesinde yayınlanmıştır.

Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Işıklar İnşaat Malzemeleri) 165.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 51.500.000 TL nakit artırmak suretiyle 216.500.000 TL'ne yükseltilmesi işlemi 22.10.2020 tarihinde tescil olmuştur. Sermaye artışı, bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık) tarafından nakden karşılanmıştır. Sermaye artışı sonrasında Özışık'ın Işıklar İnşaat Malzemeleri sermayesindeki payı %23,79 olmuştur.

Bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin 02.11.2020 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında şirketin 34.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 25.000.000 TL azaltılarak 9.000.000 TL'ne düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 80.000.000 TL nakit ,şirkete verilmiş olan sermaye avansından arttırılmak üzere 89.000.000 TL'ne yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artırımını sonrasında BND Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinin % 89,89'u Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'ne, %6,98'i Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ne, %3,13'ü Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait olmuştur.

III. Finansal Sonuçlar

Ŗirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden gememiŖ, 01.01.2020-30.09.2020 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satıŖ gelirleri 2019 yılının aynı dönemine göre % 22,19 oranında artarak 141.407.124 TL olurken; dönem kârı 89.412.846 TL olarak gerekleŖmiŖtir.

Ŗirketimizin geçen yılın aynı dönemi ile karŖılaŖtırmalı konsolide zet finansal bilgileri aŖağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	30.09.2020	30.09.2019
HASILAT (TL)	141.407.124	115.727.271
BRÜT KÂR/ZARAR	23.982.471	10.316.189
FAALİYET KRİ/Z.Rİ (-)	11.980.120	-2.701.490
VERGİ . KRİ/Z.Rİ (-)	88.219.910	32.785.911
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	1.192.936	-664.919
DÖNEM KRİ/ZARARI (-)	89.412.846	32.120.992
KONT. GÜCÜ OLM. PAYL. DÖNEM K/Z'I	-793.729	-1.129.706
ANA ORTAKLIK DÖNEM KRİ/ZARARI	90.206.575	33.250.698
TOPLAM VARLIKLAR	557.792.051	364.703.776
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	455.719.577	152.246.794
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	461.792.033	159.161.864

EKLER:

- 1) 30.09.2020 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı