

BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ne/...../2021 tarihinde onaylanmıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın www.bmscelikhasir.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.investaz.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayın tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

I. KISALTMA VE TANIMLAR.....	4
1) İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	5
2) BAĞIMSIZ DENETÇİLER	7
3) SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	7
4) RİSK FAKTÖRLERİ	8
5) İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	21
6) FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	26
7) GRUP HAKKINDA BİLGİLER	48
8) MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	54
9) FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	57
10) İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	72
11) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	78
12) EĞİLİM BİLGİLERİ	79
13) KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	80
14) İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	80
15) ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	87
16) YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	87
17) PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	89
18) ANA PAY SAHİPLERİ.....	90
19) İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	91
20) İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	97
21) DİĞER BİLGİLER	101
22) ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	110
23) UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	112
24) İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	112
25) İNCELEMeye AÇIK BELGELER	114
26) EKLER.....	114



I. KISALTMA VE TANIMLAR

Kisaltmalar	Tanımı
AB	Avrupa Birliği
ABD Doları ya da USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
ALOSBİ	Aliğa Organize Sanayi Bölgesi
ASTM	American Society for Testing and Materials
A.Ş.	Anonim Şirket
Bağımsız Denetim Şirketi	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
BSI	İngiliz Standartlar Enstitüsü (The British Standards Institution)
Borsa, BIST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
DIN	Alman Norm Enstitüsü (Deutsches Institut für Normung)
Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
Gayrimenkul Değerleme Şirketi	Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ISO	Uluslararası Standartlar Enstitüsü
İhraççı, Şirket	BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMS/TFRS	Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TSE	Türk Standartlar Enstitüsü
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
VUK	Vergi Usul Kanunu

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU Yönetim Kurulu Başkanı (BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni temsilen) 21.5/2021	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU 21.5/2021	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mustafa ZONTUR 21.5/2021	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

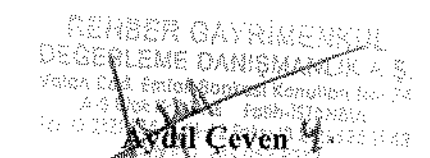
Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İHRAÇÇI BİLGİ

Ali ZONTUR 21.12.2021	DOKÜMANININ TAMAMI
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Kenan ULUÇ · Fatih YEGENOĞLU Gen. Müd. Yrd. · Genel Müdür 21.12.2021	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

İhraççı bilgi dokümanının bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları ihraççı bilgi dokümanının ekinde yer almaktadır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Seyfettin Erol Sorumlu Denetçi 21.12.2021	31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporları

Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ayhan Çeven Sorumlu Değerleme Uzmanı 21.12.2021	31.12.2020 tarihli 2020/OZ/2074-1 ve 2 nolu Değerleme Raporları

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

TABLO 1

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Seyfettin Erol
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası
Adres	19 Mayıs Caddesi No:4 Nova Baran Plaza K:21 Şişli-İstanbul

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Yoktur.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 dönemlerine ait seçilmiş finansal bilgilere aşağıda verilmiştir.

TABLO 2

	ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönen Varlıklar	45.824.070	41.472.801	70.950.765
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.907.668	15.563.928	17.258.658
Ticari Alacaklar	5.708.290	5.095.274	3.579.748
Stoklar	8.947.698	9.658.888	20.423.296
Duran Varlıklar	26.942.122	37.965.065	44.496.446
Maddi Duran Varlıklar	26.914.441	37.354.013	43.097.761
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-
Aktif Toplamı	72.766.192	79.437.866	115.447.211
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.533.868	26.480.106	39.898.768
Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	11.011.229	5.033.707	17.368.704
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.157.789	7.338.905	6.365.959
Ticari Borçlar	4.339.568	7.537.719	5.325.563
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.236.052	6.046.546	14.815.741
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar	8.619.636	3.232.515	11.220.846
Toplam Yükümlülükler	36.769.920	32.526.652	54.714.509
Toplam Özkaynaklar	35.996.272	46.911.214	60.732.702
Odenmiş Sermaye	20.010.000	20.010.000	20.010.000
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(2.309.096)	2.885.342	4.603.511
Net Dönem Karı / Zaranı	5.414.774	1.839.071	9.958.486
TOPLAM KAYNAKLAR	72.766.192	79.437.866	115.447.211
Brüt Kar/Zarar	16.674.041	17.272.829	29.641.025
Faaliyet Karı/Zararı	8.961.060	6.222.214	16.602.554
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	5.414.774	1.839.071	9.958.486
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,29	0,09	0,50

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 9 ve 20 no.lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Faaliyetlerin sürdürülebilirliğine ilişkin riskler; İhraççı tarafından, 2020 yılı Temmuz ayında Şirket'in beşinci üretim hattı olarak faaliyete başlayan Gebze Şubesi yatırımına uzun vadeli finansman kaynağı sağlamak ve diğer finansal avantajlar için; 01.12.2015 tarihinde Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan yüksek değerli merkez fabrika arsa ve binası Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalanan Finansal Kiralama Sözleşmesi ile finansal kiralamaya konu edilmiştir. Sözleşme kapsamında, finansal kiralama süresi 84 ay olup, işbu İzahname tarihi itibarıyla 60 aylık finansal kiralama ödemeleri tamamlanmış; 24 aylık bir ödeme dönemi kalmıştır. Sözleşme şartlarına göre ödemeler 24.02.2023 tarihinde sona erecek olup, bu tarihte fabrika binası ile arsasının mülkiyeti düşük bir bedelle Şirket aktifine geri kazandırılacaktır. Şirket sağladığı bu finansman ile Gebze'deki yatırımını tamamlamış ve Gebze'deki üretim hattı beşinci üretim hattı olarak 2020 Temmuz ayında faaliyete başlamıştır. Belirtmek gerekir ki, Gebze'deki tesisin faaliyete geçmesiyle Şirket'in tek vardiya üretim kapasitesi %29 artışla 59.192 tondan 76.082 tona yükselmiştir.



Organize San. Böl. Atıfçık Cad. No: 3 Manisa
Mesir V.D.: 099 038 5429
Tic. Sic. No: 9765 www.bmssoelikhasir.com.tr

Bununla birlikte, sözleşmeye dayalı kalan taksitlerin ödenemeyerek bu arsa ve fabrika binasının, Şirket aktifine kazandırılmaması, söz konusu varlığın İhraççının maddi duran varlıkları arasından çıkmasına, dolayısıyla özkaynakların azalmasına neden olabilir.

Hammadde maliyetlerinin yükselmesi; İhraççı, hammadde ve yardımcı maddeleri çeşitli kaynaklardan yeterli miktarda tedarik edebilmektedir. İhraççı'nın hammadde tedariki dünya pazarlarında belirlenen çelik fiyatları üzerinden gerçekleşmektedir. Bu sebeple hammadde maliyetlerinin yükselmesi, üretim azalması Şirketin siparişlerini karşılayamaması ve pazar payını kaybetmesine yol açabilir. Öte yandan, satış fiyatları da yine aynı şekilde belirlendiğinden hammadde maliyetindeki artışın olumsuz etkileri daha dengeli olabilmektedir. Hammaddelerin fiyatlarında görülebilecek sert dalgalanmalar ve döviz kurlarındaki hareketler, Şirket'in satın alma maliyetlerini ve finansman yükünü doğrudan artırmaya eğilimli olduğu gibi bu artışlar İhraççı'nın ürün satış fiyatına doğrudan yansıtılmakta; dolayısıyla Şirket'in fiyat ve kur dalgalanmalarından etkilenmesi sınırlı kalmaktadır.

Olası olumsuz ekonomik koşullar dahilinde tedarikçilerin finansal zorluklar ile karşılaşması, devletlerarası sorunlar, gümrük politikalarında değişiklikler, demir çelik ve emtia ticaretini engelleyebilecek unsurların oluşması durumunda İhraççı hammadde temininde sıkıntı yaşayabilir. İhraççı'nın hammadde temininde sorun yaşaması, faaliyetini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Gerçekleştirilecek yatırımlara ilişkin riskler;

İhraççı'ya ait Aliğa/İzmir bölgesinde bulunan 39.997 m² büyüklüğündeki arsa nitelikli taşınmazın mülkiyeti 30.11.2007 tarihinde Aliğa Organize Sanayi Bölgesi'nden (ALOSBİ) devralınmış olup, arsanın mülkiyeti hali hazırda Şirket'e aittir. Söz konusu arsada yapılması planlanan 10.000 m² demir ve çelik ürünleri üretim tesisine ait kapalı alan inşaatının 2.500 m²'lik kısmı 2014 yılında tamamlanmıştır. İhraççı, geriye kalan 7.500 m² kapalı alan inşaatının tamamlanabilmesi için Organize Sanayi Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği Geçici 6. maddesi hükmüne istinaden tesisin ALOSBİ Yönetim Kurulundan süre uzatımı talebinde bulunmuştur. ALOSBİ Yönetim Kurulunun 03.02.2021 tarih ve 23 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile OSB Uygulama Yönetmeliği'nin 60/2-b maddesi uyarınca İhraççıya işyeri açma ve çalışma ruhsatı alabilmesi için 17.04.2023 tarihine kadar süre verilmiştir.

Halka arzdan elde edilecek gelirin bir kısmı ile söz konusu kapalı alan inşaatının tamamlanması ve 16.890 ton/yıl kapasiteli bir çelik hasır hattı kurularak 01.05.2022 tarihinde üretime geçilmesi planlanmaktadır. Yatırımın tamamlanması için halka arz gelirlerinin kullanılacak olması sebebiyle yatırımlardan elde edilecek ciro ve karlılık büyümesi indirgenmiş nakit akımı tablolarında kullanılmamıştır.

Önemli tedarikçilerin kaybedilmesi; Şirketin tedarikçilerinin Türkiye dışında daha karlı pazarlara yönelmeleri ve Şirket'e tedarik ettikleri hammadde miktarını azaltmaları durumunda, tedarikçi zincirinde yaşanabilecek olumsuzluklara bağlı olarak Şirket, hammadde temini ve müşterilere ürün tedariki konusunda sıkıntı çekebilir. Böyle bir durum İhraççı'nın ticari faaliyetlerinde aksamalara neden olabilir.

Müşteri kaybı; Ürün fiyatlarında oluşabilecek değişiklikler ile talep edilen ürünlerin stokta bulunmaması gibi durumlarda farklı tedarikçilerden mal alımına yönelmesi müşteri kaybına neden olabilir, bu durum İhraççı'nın karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca ekonomideki ani dalgalanmalar piyasada taleplerin yavaşlamasına ve müşteri sayısının azalmasına ya da müşterilerin sektördeki başka firmalarla çalışmayı tercih etmesine neden olabilir. Ayrıca Şirket'in, iş ilişkisi içerisinde olduğu müşterilerinin olası finansal zorluk yaşaması ve mamul ihraç edilen ülkelerde siyasi veya ekonomik krizlerde oluşabilecek rejim değişmesi durumunda Şirket alacaklarını tahsil edemeyebilir, Şirket üretiminde ve buna bağlı olarak satışlarında düşüşler gözlemlenebilir ve karlılığı olumsuz yönde etkilenebilir.

Döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar; Döviz kurlarında yaşanabilecek olan ani ve sert hareketler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Döviz kurlarında yaşanacak olası sert yükselişler Şirket'in hammadde maliyetlerini önemli ölçüde artıracaktır. Bu yükselişler birim satış fiyatlarına aynı şekilde yansıtılabilmekte ve bu durumun Şirket karlılık oranlarına negatif etkisi sınırlı kalmakla birlikte, döviz kurlarında yaşanacak olası sert düşüşler, Şirket'in yüksek stok seviyesine sahip olduğu koşullarda stok değer düşüklüğüne sebep olup Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in toplam net satışlarının 31.12.2019 tarihinde sona eren mali dönem itibariyle %28,7'si; 31.12.2020 tarihinde sona eren mali dönem itibariyle %37,5'u yurtdışına yapılan satışlardan oluşmaktadır. Şirket'in üretimden satışlarının 31.12.2019 tarihinde sona eren mali dönem itibariyle %47,2'si; 31.12.2020 tarihinde sona eren mali dönem itibariyle %53,4'ü yurtdışına yapılan satışlardan oluşmaktadır. Şirket, döviz kurlarındaki harekete ve uluslararası talebe göre mamul satışlarının yurtiçi/yurtdışı dağılımını değiştirebilme esnekliğine sahiptir. Şirket'in 31.12.2020 itibariyle, net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonunun 2.372.209 TL olması nedeniyle İhraççı'nın yabancı para açık pozisyon riski bulunmamaktadır. Bu çerçevede, döviz kurundaki yükselişlerin Şirket'in faaliyetleri, cirosu, karlılığı ve mali durumu üzerinde olumsuz bir etkisi olmamaktadır.

Ülke genelinde sanayi üretiminde değişiklik yaratabilecek kanuni düzenlemeler;

Şirket'in bulunduğu coğrafi bölgelerde demir-çelik sanayine yönelik yaşanabilecek olası bir çevresel düzenleme nedeniyle Şirket'in faaliyetleri sekteye uğrayabilir; coğrafi olarak faaliyet alanını değiştirmek zorunda kalabilir ve/veya bir süreliğine üretim ve faaliyetlerini askıya almak durumunda kalabilir.

Yönetim kadrosunda istikrarsızlık yaşanması;

İhraççı'nın satın alma ve satış alanları başta olmak üzere, ticaret hayatının genelinde tesis ettiği ilişkiler, bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'nin şirketten ayrılması halinde önemli ölçüde olumsuz yönde etkilenebilir. Yönetim kademesinde devamlılığın bozulması ve yaşanabilecek istikrarsızlık; Şirket'in finansal durumunda olumsuz sonuçlara neden olabilir.

Ayrıca Şirket'in aile şirketi olmasından kaynaklı olarak aile çıkarları ile iş çıkarlarının uyuşmaması işletmede verimsizliğe ve motivasyonsuzluğa neden olabilir.

Şirket paylarının çoğunluğunu ve imtiyazlı payları elinde bulunduran A grubu pay sahipleri, Şirket'in, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket kararları da dahil olmak üzere, pay sahibinin onayını gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları

diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve bu durum Şirket lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararların alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Halka arz edilecek B grubu paylara ise herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Halka açılma ile birlikte oluşması planlanan kurumsallaşma ve ölçek büyümesinin etkili bir şekilde yönetilememesi; Şirket, halka açılma sonrasında kurumsallaşma amacı ile yerine getirilmesi gerekli yükümlülöklere uyum sağlamakta zorluk yaşayabilir. Bununla birlikte, oluşması planlanan büyümei etkin bir şekilde yönetemeyebilir. Kurumsallaşma çalışmalarının yanı sıra ürün çeşitlendirici, maliyet düşürücü yatırımların başarılı bir şekilde mevcut sisteme entegrasyonunun sağlanamaması durumunda Şirket faaliyetleri ve finansalları olumsuz yönde etkilenebilir, Pazar payı gerileyebilir, ciro kaybı ortaya çıkabilir.

Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması; Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabet ortamının artması ile Şirket'in karlılığı azalabilir ve sektördeki pazar payı küçülebilir. Bu durum İhraççı'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Stoktaki emtianın satılmama riski; Bedeli peşin ödenerek satın alınan ticari malın satılamaması ek finansman yükü oluşturabilir. Bunun yanı sıra İhraççı, müşterilerinden gelebilecek talepler için her zaman mamul stoku da bulundurmakta olup, talep oluşmaması halinde ek maliyete katlanmak zorunda kaldığından finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Ürün kalitesinde problem yaşanması; Şirket, ürünlerini Kalite ISO ve TSE standartlarına uygun olarak üretmektedir. Üretilen mamullerin, Kalite ISO veya TSE standartlarının altında kalması durumunda söz konusu belgelerin askıya alınma riski bulunmaktadır. Böyle bir durum yaşanması, müşterilerin ürünlerden memnun kalmamasına dolayısıyla satışlardan iadeler yaşanmasına neden olabilir, finansman maliyetlerinde artışlar yaşanabilir, Şirket karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Üretim tesislerindeki makine ve ekipman arızaları/kullanım ömürlerini tamamlaması; İhraççı'nın üretim tesislerinde kullanılan makine ve ekipmanlarda meydana gelebilecek teknik arızalarda, yurtdışından yedek parça tedariki ihtiyacı doğması halinde söz konusu parçaların gecikmesi, teknik servisin üretim tesisine istenilen zamanda ulaşamaması, mevcut tesis ve makinaların ömrünü tamamlaması halinde makinaların muadillerinin bulunamaması üretimi aksatabilir. Bu durumda, kapasite kaybı ve buna bağli olarak gelir ve karlılıkta azalma meydana gelebilir.

Finansman maliyetlerinin çok yükselmesi veya finans imkanlarının tıkanması; Finansman maliyetlerinin çok yükselmesi Şirket'in kullanacağı dış kaynaklarda ek maliyet yaratacak olup, Şirket'in karlılığına olumsuz etki edebilir. Finansman imkânlarının tıkanması durumunda ya da Şirket'in kredibilitesinin düşmesi halinde, Şirket nakit akışını yönetmekte zorlanabilir ve likidite riskine maruz kalabilir.

Grup şirketlerine verilen kefaletler karşılığı doğacak olası yükümlölüklerin Şirket finansallarına olumsuz etkisi; Ekonomik ve ticari hayatın olağan durumu kapsamında BMS Grup Şirketlerinin kullandıkları krediler için tesis edilmiş ipoteklerin yanı sıra birbirleri lehine vermiş oldukları karşılıklı kefaletler bulunmaktadır. Aşağıda kefalet işlemlerine neden olan borçlanmalarla ilgili bilgi verilmiştir:

İhraççının, ilişkili tarafı BMS Birleşik Metal A.Ş., 2016 yılında ikinci tel üretim hattı için 22 Milyon EURO'luk yatırım yapmış olup, 2017 yılından itibaren ihracatın finansmanı için işletme sermayesi ihtiyacı doğmuştur. BMS Birleşik Metal A.Ş. yıllık yaklaşık 50.000 ton tel üretiminin büyük bir kısmını ihraç etmektedir. Vadeli yapılan ihracattan kaynaklanan alacaklar ve aylık ortalama 4.500 tonluk üretimin stoklu çalışmayı zorunlu kılması, kısa vadeli borçlanma gereksinimi yaratmaktadır.

İhraççının, BMS Birleşik Metal lehine verdiği kefalet tutarı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 255.608.672 TL olmakla birlikte, bu tutar 28.04.2021 tarihi itibarıyla de 45.279.135 TL'ye inmiştir. Belirtmek gerekir ki, BMS Birleşik Metal, 2018 yılında 401 Milyon TL, 2019 yılında 254 Milyon TL ve 2020 yılında 280 Milyon TL net satış gerçekleştirmiş olup, 2020 yılında Vergi Usul Kanununa (VUK) uygun hazırlanmış finansal tablolarına göre 26.3 Milyon TL düzeltilmiş, faiz, vergi ve amortisman öncesi kar (FAVÖK) elde etmiştir. Royalcert Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş tarafından düzenlenmiş olan 30.06.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda BMS Birleşik Metal'in; hazır değerleri 12,8 Milyon TL, ticari alacakları 89 Milyon TL, diğer alacakları 66 Milyon TL ve 39 Milyon TL stokları olmak üzere dönen varlıkları 211 Milyon TL tutarındadır. BMS Metal'in 81 Milyon TL duran varlığı bulunmaktadır. BMS Metal'in 119 Milyon kısa vadeli ve 106 Milyon TL uzun vadeli finansal olmak üzere toplam 225 Milyon TL finansal borcu ve 67 Milyon TL özvarlığı bulunmaktadır. BMS Metal'in çok kısa vadede nakde çevrilebilen dönen varlıklarının tüm finansal borçlarına oranı %93 seviyesinde olup Mart 2021'de açıklanacak olan 31.03.2021 dönemi Bağımsız Denetim Raporu verilerinde söz konusu oranın çok daha yükseleceği düşünülmektedir.

İhraççının, ilişkili tarafı Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Boğaç Profil) lehine verdiği kefalet tutarı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 18.109.100 TL olup 28.04.2021 tarihi itibarıyla 2.000.000 TL'ye inmiştir. Boğaç, 2020 yılında 100 Milyon TL net satış gerçekleştirmiş ve Vergi Usul Kanununa (VUK) uygun hazırlanmış finansal tablolarına göre 3,5 Milyon TL düzeltilmiş FAVÖK elde etmiştir. Royalcert Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş tarafından düzenlenmiş olan 30.06.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda Boğaç Profil A.Ş.'nin; hazır değerleri 2 Milyon TL, ticari alacakları 25 Milyon TL, diğer alacakları 2 Milyon TL ve 10 Milyon TL stokları olmak üzere dönen varlıkları 41 Milyon TL tutarındadır. Boğaç'ın 41 Milyon TL duran varlığı bulunmaktadır. Boğaç'ın 13 Milyon kısa vadeli ve 3 Milyon TL uzun vadeli finansal olmak üzere toplam 16 Milyon TL finansal borcu ve 36 Milyon TL özvarlığı bulunmaktadır. Boğaç'ın çok kısa vadede nakde çevrilebilen dönen varlıklarının tüm finansal borçlarına oranı %256 seviyesindedir.

İhraççının, ilişkili tarafı Zontur Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Zontur) lehine verdiği kefalet tutarı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 16.824.498 TL olup 28.04.2021 tarihi itibarıyla 7.509.138 TL'ye inmiştir. Zontur Demir Çelik, 2020 yılında Vergi Dairesi'ne gönderilmiş olan bilanço verilerine göre hazır değerleri 1 Milyon TL, ticari alacakları 18 Milyon TL, diğer alacakları 11 Milyon TL ve 31 Milyon TL stokları olmak üzere dönen varlıkları 61 Milyon TL tutarındadır. Zontur'un 41 Milyon TL duran varlığı bulunmaktadır. Zontur'un 33 Milyon kısa vadeli ve 11 Milyon TL uzun vadeli finansal olmak üzere toplam 44 Milyon TL finansal borcu ve 27 Milyon TL özvarlığı (gayrimenkul değerlemesi yapılmamış haliyle) bulunmaktadır. Zontur'un çok kısa vadede nakde çevrilebilen dönen varlıklarının tüm finansal borçlarına oranı



%139 seviyesindedir. 2020 yılında Zontur, 111 Milyon TL net satış ve 5,4 Milyon TL FAVÖK elde etmiştir.

Bu çerçevede, İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, 31.12.2020 tarihi itibarıyla 290.542.270 TL iken, 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

İhraççı'nın kendi tüzel kişiliği lehine verdiği kefalet tutarı 31.12.2020 itibarıyla 5.703.000 TL; BMS Grup şirketlerinin İhraççı lehine verdiği kefalet tutarı ise, 31.12.2020 tarihi itibarıyla 39.279.716 TL'dir.

BMS Grup şirketlerinin Özel Bağımsız Denetim'den geçmiş bilanço ve gelir tablolarına göre özkaynakları toplamı, 30.06.2020 döneminde 188 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların %36'sı BMS Metal, %26'sı BMS Çelik Hasır, %19'u Boğaç Profil, %15'i Zontur Demir Çelik ve %4'ü BMS Demir Ltd. Şti.'ne aittir.

BMS Grubu içinde yer alan Şirketlerden BMS Çelik Hasır A.Ş., BMS Birleşik Metal A.Ş. ve Boğaç Profil A.Ş. Şirketlerinin arsa ve binaları 30.06.2020 tarihinde ekspertiz edilmiştir. Özel Bağımsız Denetim'den geçmiş bilançolara göre Grubun Aktif Toplamı 30.06.2020 döneminde 554 Milyon TL olup, aktifler 2019 yıl sonuna göre ilk 6 ayda %14 artış göstermiştir. 2019 yılında Grup'un aktif toplamı bir önceki yıla göre %15 artışla 487 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

İhraççı'nın ilişkili şirketleri lehine vermiş olduğu kefaletlerin, özkaynaklarına oranı 31.12.2020 tarihi itibarıyla %478; 28.04.2021 tarihi itibarıyla %90 olmuştur. BMS Grup Şirketlerinin İhraççı'ya ait kredilere verilen kefalet tutarı arındırıldığında kefaletlerin özkaynaklara oranı %40 olmaktadır.

28.04.2021 tarihindeki İhraççı'nın kefil olduğu kredilerin BMS Grubu'nun 30.06.2020 tarihindeki toplam 188 Milyon TL özkaynağına oranı %29'dur. BMS Grubunun 30.06.2020 tarihli konsolide bilançosuna göre 137 Milyon TL net işletme sermayesi bulunmakta olup, 23 Milyon TL nakit ve benzeri varlığı, 139 Milyon TL alacağı ve 94 Milyon TL stoku olmak üzere toplam 366 Milyon TL dönen varlığı bulunmaktadır. 31.12.2020 itibarıyla hazırlanmış olan Vergi Usul Kanunu (VUK) bilançolarına göre BMS Grubunun; dönen varlıkları toplamı 372 Milyon TL, kısa ve uzun vadeli finansal borçları 320 Milyon TL olup Grubun 31.12.2020 tarihine göre cari oranı 1,67 düzeyindedir.

BMS Grubunun sadece dönen varlıkları dahi kısa ve uzun vadeli tüm banka ve leasing finansal borçlarının oldukça üzerindedir. Özel Bağımsız Denetim'den geçmemiş 31.12.2020 finansal tablolarına göre BMS Grubu'nun FAVÖK'ü 66 Milyon TL seviyesindedir. Yurtiçi ve yurtdışında demir çelik ürünlerine artan talebin 2021 yılında da BMS Grubu'nun net satış ve karlılığı üzerinde pozitif etkisi yaratması beklenmektedir.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin beşinci fıkrası uyarınca Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar kapatılması zorunlu olan kefalet tutarı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 290.542.270 TL iken; 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir. BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine verilen kefalet tutarlarının 2023 yılı sonuna kadar sıfırlanacağı öngörülmektedir. Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında alınmış olan kredilerde, krediyi

BMS
Çelik Hasır Sanayi A.Ş.

Organize San. Böl. Ateşli Cad. No: 3 Manisa
Masır V.D. 099 038 8428
Tic. Sic. No: 9765/www.bmscelikhasir.com.tr

vermiş olan bankalar kefalet azli veya kefalet teminatlarında değişiklik yapmaya yetkili olmadıklarından, İhraççı'nın bu kapsamda vermiş olduğu kefaletleri kaldıramamaktadırlar. Öte yandan, Kurulca onay verilmesi halinde, Şirketimiz ortakları Ahmet Rauf Mollaoğlu, Mustafa Zontur ve Ali Zontur tarafından, Grup Şirketleri lehine verilen kefaletlerden kaynaklanan Şirketimiz yükümlülüklerinin; sahip oldukları halka arz edilmeyecek Şirket paylarının ilgili Bankalar lehine rehin verilerek, kaldırılmasını temin hususunda taahhütler verilmiştir. Şirketimiz tarafından BMS Grup şirketleri lehine verilen kefaletlerin kalan kısımlarının II-17.1 sayılı Tebliğ'in 12. maddesinin beşinci fıkrasındaki süre içerisinde sıfırlanacağına ilişkin plan Şirketimiz Yönetim Kurulunun 28.4.2021 tarih ve 2021/10 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. KGF kredileri haricindeki kefaletlerin kaldırılması için ilgili bankalarla görüşmeler devam etmektedir.

İhraççı'nın pay senetlerinin halka arz edilmesinden sonra BMS Grubu'ndaki şirketler yeni alacakları nakdi ve gayrinakdi kredilerde İhraççı'nın kefaletini almayacaktır.

Yine anılan Tebliğ uyarınca dört yıl içerisinde kapatılması zorunlu olan ve 28.04.2021 tarihi itibarıyla bakiyesi 2.000.000 TL seviyesinde bulunan Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine verilen kefaletlerin 2023 yılı sonuna kadar sıfırlanması öngörülmektedir. Aynı şekilde 28.04.2021 tarihi itibarıyla bakiyesi 7.509.138 TL olan Zontur Demir Çelik Sanayi A.Ş. lehine verilen kefaletlerin 2023 yıl sonuna kadar, kredi ödemeleri sonucunda sıfırlanması öngörülmektedir.

İhraççı ve hâkim ortaklar BMS Grup Şirketleri lehine verilmiş olan kefaletlerin sıfırlanması için aşağıdaki planı kabul ettiklerini beyan etmektedirler. Söz konusu kefaletlere konu kredilerin geri ödeme tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Büyük çoğunluğu 2021 ve 2022 yıllarında kaldırılması taahhüt edilen kredi kefaletlerinin 2023 yıl sonuna kadar ödeme planı aşağıdaki tablolarda sunulan taksitli krediler ile sıfırlanması planlanmaktadır.

BMS Grup Şirketlerine Verilen Kefaletlerin Kaldırılması Planı			
	Kefaletlerin Kaldırılması	Kefalet Ödemeleri (TL)	Kümülatif Kefalet Tutarı (TL)
1	BMS Çelik Hissir'in Grup Şirketleri lehine verdiği kefaletler (31.12.2020)		290.542.270
2	Kaldırılan Kefaletler (31.12.2021-28.04.2021)	235.753.996	54.788.274
3	KGF Kredileri Ödeme Planı (2021 Mayıs / 2023 Aralık)	33.219.135	
	2021 Mayıs- Aralık	13.164.213	
	2022 Ocak- Aralık	15.544.947	
	2023 Ocak- Ağustos	4.509.975	
4	Halka Arzdan Sonra Ortakların Kalan Kefaletlere İlişkin Bankalara Halka Kapalı Pay Senedi Teminatı Vermesi	21.569.138	0
Not 1 : BMS Grup Şirketlerinin BMS Çelik Hissir lehine verdiği kefaletler toplamı 39.279.716 TL'dir.			
Not 2 : KGF Kredilerinde bankaların kefalet kaldırma ve teminat değiştirme yetkisi bulunmamakta olup, KGF ile alınmış olan krediler taksitli olarak ödenmekte ve tüm KGF kredilerinin ödemesi 2023 Ağustos'da tamamlanacaktır.			

Çalışan kadrosunda önemli oranda kayıp yaşanması; İhraççı'nın 2018'de 78, 2019'da 81 ve 2020'de 93 personeli bulunmaktadır. İhraççı, kurumsal kapasitesini olumsuz etkileyecek derecede nicelik ve nitelik bakımından insan kaynağı kaybı ile karşılaşabilir. Gerek iyi yetişmiş önemli personelin gerekse çok sayıda personelin kısa sürede işten çıkması durumunda, şirket faaliyetlerini etkili bir biçimde sürdürmekte zorlanabilir. Bu durum da şirketin finansal göstergelerini olumsuz yönde etkileyebilir.



Organize San. Böl. Ataölk Cadd. No: 3 Menise
Mersis V.D. 999 038 6429
Tic. Sic. No: 9765 www.bmscelikhissir.com.tr

4.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Türkiye ekonomisinde ve ağırlıklı olarak satış yapılan sektörlerde yaşanabilecek olan daralmalar

Küresel ekonomik koşullar ve ülkenin ekonomik performansı, tüketici harcamalarını etkileyen unsurlardır. Yüksek işsizlik, faizlerde aşırı dalgalanmalar, yüksek tüketici borç seviyeleri, döviz kurlarında aşırı dalgalanmalar gibi ekonomide yaşanacak olumsuzluklar ve belirsizlik ortamı sektör cirosunu ve karlılığını olumsuz etkileyebileceği için, sektörde faaliyet gösteren firmaların finansal performansını olumsuz olarak etkileyebilir.

Türkiye ve küresel ekonomide yaşanabilecek finansal daralmalar, stokların nakde çevrilmesinde, ticari alacakların tahsilinde sorun yaratabilir. Böyle bir durum nakit sıkıntısına ve/veya faaliyetlerin aksamasına neden olabilir. Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek ekonomik daralma neticesinde talep azalmasından kaynaklı sektörün genelinde ciro ve karlılık rasyolarında azalma yaşanabilir.

İhraççının yoğun satış yaptığı inşaat ve altyapı sektöründe meydana gelebilecek ekonomik daralmalar, sektörde faaliyet gösteren firmaların finansal durumunu ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. Ayrıca müşterilerin ödemelerini geciktirmesi ya da ödeme yapamaması durumunda sektörün finansal performansı olumsuz olarak etkilenebilir.

Hammadde fiyatlarında dalgalanma

Hammadde fiyatlarında ani düşüşler, sektörün genelinde mevcut stokları değer kaybına uğratabilecekken, hammadde fiyatlarının yükseliş gösterdiği dönemlerde ise sektörün maliyetlerini yükseltebilir. Stokların değer kaybına uğraması ya da sektör maliyetlerinin yükselmesi sektör karlılığını düşürebilir.

Doğal afet, sel, deprem yangın vs. gibi olumsuzluklar

Türkiye'nin büyük bir bölümü, deprembilimciler tarafından deprem riskinin yüksek olduğu bölge olarak tanımlanmakta, İstanbul ise birinci derece riskli deprem bölgesinde yer almaktadır. Türkiye, yakın geçmişte şiddetli depremlere sahne olmuştur. 17.08.1999 tarihinde, İzmir'i çevreleyen bölgede Richter ölçeğine göre 7,4 şiddetindeki bir deprem, 12.11.1999 tarihinde ise Düzce'de başka bir deprem meydana gelmiştir. Ayrıca 30.10.2020 tarihinde, İzmir'in Seferihisar ilçesi açıklarında Richter ölçeğine göre 6,6 büyüklüğünde deprem meydana gelmiştir. Bu depremlerde İhraççı'nın veya içinde bulunduğu Grubun faaliyetleri açısından olumsuz bir gelişme yaşanmamıştır.

Şirket merkezinin ve üretim tesisinin bulunduğu Ege Bölgesinde ve üretim tesisi yatırımı olan Marmara Bölgesinde, ya da büyük müşterilerin yoğunlaştığı şehirlerde şiddetli bir depremin meydana gelmesi; sektörde yer alan firmaların tesislerinin hasar görmesine, üretici firmalara ilişkin olarak faaliyetlere ara verilmesine, müşteriler tarafından yürütülen faaliyetlerin durmasına neden olabilir. Bu durum sektörün genelinde faaliyet sonuçlarını ve mali durumu olumsuz yönde etkileyebilir.

Finansman maliyetlerinin yüksek olması

Son dönemde ülkemizde faiz oranlarında görülen yükseliş sonrası sektörün borçlanma maliyetlerinin yüksek olması, finansmana ihtiyaç duyulduğunda firmalara yüksek maliyet

getirmektedir. Kredili mal alımında, sektörde faaliyet gösteren firmaların yüksek maliyete katlanması sektör için risk oluşturmaktadır.

4.3. Diğer riskler:

4.3.1. İhraççı'nın sermayesinde imtiyazlı payların bulunmasının yaratacağı riskler

İhraççı'nın A grubu imtiyazlı paylarına sahip mevcut durumdaki pay sahipleri, Esas Sözleşmesinde belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy hakkı imtiyazı nedeniyle halka arzın tamamlanmasından sonra Şirketi kontrol etmeye devam edecektir. Şirket paylarının çoğunluğunu ve imtiyazlı payları elinde bulunduran bu A grubu pay sahipleri, Şirket'in, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket kararları da dahil olmak üzere, pay sahibinin onayını gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve bu durum Şirket lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararların alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Halka arz edilecek B grubu paylara ise herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Pay çoğunluğunun belli ellerde toplanmış olması çoğunluk paylarında gerçekleşebilecek bir el değiştirme işlemini geciktirme, erteleme veya önleme sonucunu doğurabilir ve kâr payı dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Tüm bunlar, faaliyetler, beklentiler, finansal durum ve faaliyetlerin sonuçlarını olduğu kadar payların piyasa fiyatını da etkileyebilir.

4.3.2. Finansal Riskler

Sermaye Riski

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlarına fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile bulunur. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Hazır değerler, nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

İhraççının 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla Net Borç/Toplam Sermaye oranı aşağıdaki tablodaki gibidir.

TABLO 3

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Toplam Borçlar	36.769.920	32.526.652	54.714.509
Eksi: Hazır Değerler	15.907.668	15.563.928	17.258.658
Net Borç	20.862.252	16.962.724	37.455.851
Toplam Öz Sermaye	35.996.272	46.911.214	60.732.702
Toplam Sermaye	56.858.524	63.873.938	98.188.553
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	36,69%	26,56%	38,15%

Şirket'in Net Borç/Toplam Sermaye Oranı; 2018 yılında bir önceki yıla göre %50 artan nakit ve nakit benzerlerinin etkisi ile %36,69 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2019 yılında banka kredilerinin kapatılması ile net borçlarında azalma yaşanmış, Net Borç/Toplam Sermaye oranı %26,56 seviyesine gerilemiştir. Şirket'in 2020 yılında, COVID-19 pandemisi sonrasında dünya demir çelik piyasasında yaşanan talep artışı ve büyümeye bağlı olarak Net Borç/Toplam Sermaye oranı %38,15 seviyesine yükselmiştir. İhraççı'nın mevcut durumda yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. Bununla birlikte, ilerleyen yıllarda İhraççı'nın net borç pozisyonunda yükseliş ya da toplam sermayesinde gerileme ortaya çıkması durumunda İhraççı daha yüksek sermaye riski ile karşı karşıya kalabilir.

Kredi Riski

Finansal aracı taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolara göre ilgili kalemler aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur.

TABLO 4

İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.904.989	15.557.698	17.256.545
Ticari Alacaklar	5.708.290	5.095.274	3.579.748
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	885.154	48.402
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.708.290	4.210.120	3.531.346
Diğer Alacaklar	1.876.161	1.176.341	2.949.307
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	139.199
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.867.120	1.176.341	2.810.108
Diğer Hazır Değerler	229.373	463.776	531.236

Alacakların tahsilinde sorun yaşamaması durumunda İhraççı'nın finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilecektir.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 31.051.997 TL'dir. Dönen varlıklar içerisinde nakit ve nakit benzerleri ağırlıklı olmakla birlikte stoklar kaleminin

yüksek olması, stokların satılamaması durumunda cari oran ve likidite oranı üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

TABLO 5

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönen Varlıklar	45.824.070	41.472.801	70.950.765
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.533.868	26.480.106	39.898.768
Net İşletme Sermayesi	19.290.202	14.992.695	31.051.997

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

TABLO 6

Likidite Oranları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Cari Oran	1,73	1,57	1,78
Likidite Oranı	1,39	1,20	1,27
Nakit Oran	0,60	0,59	0,43
Mali Yapı Oranları			
Kaldıraç Oranı	51%	41%	47%
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	36%	33%	35%
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	14%	8%	13%
Özkaynaklar/Aktif Toplam	49%	59%	53%
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	102%	69%	90%

İhraççı'nın likidite riski dönemler itibarı ile aşağıda gösterilmiş olup, mevcut durum itibarı ile dönen varlıklarının bir yıldan kısa vadeli yükümlülüklerine oranı olan Cari Oran; 31.12.2020 yılı verilerine göre 1,78; 2019 için 1,57; 2018 yılı için 1,73 seviyesindedir. Şirket'in dönen varlıklarından stoklarını çıkartıp bu rakamı kısa vadeli borçlara böldüğümüzde ortaya çıkan, "likidite oranı" ise 31.12.2020 tarihinde 1,27'dir. (31.12.2019:1,20, 31.12.2018:1,39) Önümüzdeki yıllarda İhraççının finansal performansına bağlı olarak dönen varlıkların kısa vadeli yükümlülükleri karşılama oranı düşerse likidite riski artabilir.

Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlarının aktif toplamına bölümünü ifade eden "kaldıraç oranı" 31.12.2020'de %47'dir. Şirket'in düşük bir kaldıraç oranı ile yönetilmekte olduğu, mevcut ekonomi koşullarında düşük risk aldığı görülmektedir. (31.12.2019:%41, 31.12.2018: %51) Gelecekte olası finansal borçlanmalar da dikkate alındığında piyasa koşullarından ve/veya faaliyetlerinden kaynaklı sağlıklı nakit yönetimi yapılamama riski bulunmaktadır. Likidite riskinin bir göstergesi olan Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler Oranının ilgili dönemler bazındaki değişimi aşağıdaki tabloda bulunmaktadır.

TABLO 7

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönen Varlıklar	45.824.070	41.472.801	70.950.765
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.533.868	26.480.106	39.898.768
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,73	1,57	1,78

Piyasa Riski

Faiz oranlarında, döviz kurlarında dalgalanmalar ya da ekonomide resesyon dönemine girilmesi piyasa risklerini oluşturmaktadır. İhraççı faaliyetlerinden kaynaklı piyasa riskine maruz kalabilir.

Faiz oranları ihracçının BİST'teki işlem fiyatı, döviz kurları ve diğer finansal varlıklardaki dalgalanmalar dahil olmak üzere piyasa fiyatlarındaki beklenmedik hareketlerden kaynaklanan sebeplerle Şirket, olumsuz etkilenebilir.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz zerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri, parasal döviz alacaklarını aşmakta olup kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalabilir.

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 yılları itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir:

TABLO 8

Para Birimi	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
USD	-	16.230.257	7.591.160	14.294.181	678.554	15.037.063
EURO	1.033	287.464	-	314.635	1.063	408.574
CHF	6.054	-	4.742	-	-	-
TRY	-	-	-	137.991	-	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	32.559	79.335.660	42.475.611	81.388.118	3.987.996	109.224.492

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle net yabancı para varlık/yükümlülükleri kaynaklı kur farkı gelir/gider net tutarlarını gösterir tablo aşağıda sunulmaktadır.

TABLO 9

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Net Yabancı Para Varlıkları	16.920.054	4.191.774	12.598.507
Net Yabancı Para Yükümlülükleri	13.640.413	10.638.338	10.226.298
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	3.279.641	(6.446.564)	2.372.209

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle finansman gelir/giderlerinden kaynaklı kur farkı gelir/gider net tutarlarını gösterir tablo aşağıda sunulmaktadır.

TABLO 10

Finansman Gelir/(Giderleri) Kaynaklı Kur Farkı Gelir/(Gider)	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2020
Kur Farkı Gelirleri	7.272.534	1.295.171	1.150.260
Kur Farkı Giderleri	8.019.710	2.412.152	2.521.516
Net Kur Farkı Gelir/(Gider)	(747)	(1.116.981)	(1.371.256)

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle ticari faaliyetlerinden kaynaklı kur farkı gelir/(gider) net tutarlarını gösterir tablo aşağıda sunulmaktadır.

TABLO 11

Ticari Faaliyetlerde Kaynaklı Kur Farkı Gelir/(Gideri)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020
Kur Farkı Gelirleri	1.688.236	937.685	2.106.790
Kur Farkı Giderleri	1.513.732	627.557	1.434.434
Net Kur Farkı Gelir/(Gider)	174.504	310.118	672.356

Ülkemizde gerçekleşen döviz kuru dalgalanmalarından Şirket finansalları ve karlılığı olumlu veya olumsuz etkilenmektedir.

Faiz Oranı Riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır.

4.3.3. Yerel ve/veya küresel konjonktürde olağanüstü koşullar oluşabilir.

Türkiye'de ya da küresel konjonktürde yaşanabilecek olağanüstü durumlar;

- Mevcut anlaşmaların feshine ya da potansiyel anlaşmaların gerçekleşmemesine neden olabilir. Bu durum finansal sonuçları olumsuz etkileyebilir.
- Ticari alacakların kısa sürede nakde çevrilmesine imkân tanımayabilir ve bu durum nakit sıkıntısına ve faaliyetlerin aksamasına neden olabilir.
- Müşterilerin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesine ve alacakların tahsil edilememesine neden olabilir. Bu durumda ortaya çıkabilecek ek finansman ihtiyacı finansal durum ile faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

4.3.4. Mevzuattan kaynaklanan riskler:

Şirket, iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin mevzuata tabi olup ilgili mevzuatlarda belirlenen yükümlülükleri yerine getirmek zorundadır.

Mevzuata aykırı davranılması halinde; İhraççı ve yöneticileri için hukuki ve cezai sorumluluklar doğabilir. Böyle bir durumda faaliyetler olumsuz yönde etkilenebilir.

İhraççı mevzuata uygun biçimde iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin tüm önlemlerini almış olsa dahi çalışanların iş yerinde geçirebileceği iş kazalarında kusur aranmaksızın sorumludur. Ayrıca, söz konusu mevzuat, kanun ve yönetmeliklerde gelecekte yapılabilecek değişikliklerin zamanlaması ve yapısı İhraççı'nın kontrolü dışında olup, olası değişiklikler İhraççı'nın faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Manisa Organize Sanayi Bölgesi, 1.Kısım Keçeliköy Mahallesi Atatürk Caddesi No:3 Yunusemre/Manisa
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	MANİSA
Ticaret Sicil Numarası	9765

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

Şirket 17.08.2004 tarihinde 99 yıl süreli olarak kurulmuş olup, 16.03.2018 tarihli genel kurul kararı üzerine 19.03.2018 tarihinde tescil edilen esas sözleşme değişikliğiyle Şirket'in süresiz şekilde faaliyetlerine devam edeceği kabul edilmiştir.

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

Ticaret Unvanı	BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Manisa Organize Sanayi Bölgesi, 1.Kısım Keçeliköy Mahallesi Atatürk Caddesi No:3 Yunusemre Manisa
Telefon ve Faks Numaraları	T +90 236 236 00 37 F +90 236 233 34 11
İnternet Adresi	www.bmscelikhasir.com.tr

5.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket, soğuk çekme yöntemi ile çekilerek nervürlenerek üretilen yüksek dayanım gücüne sahip olan çelik hasır, çelik hasır üretiminde ve betonarme yapılarda kullanılan soğuk çekilmiş çubuk demir, yüksek karbonlu çelik tel, inşaat demirinin ince hali olan soğuk çekilmiş kangal, çelik telin sıvı çinkoya batırılması elde edilen ve paslanma kırılma hasar alma gibi durumlara karşı

dayanıklı galvanizli tel, bahçe arsa ve birçok başka yerde çit olarak kullanılan örgü tel, düz telin belli ölçülerde sarmallar şeklinde dokunması sonucu oluşan örgü teli fens teli, inşaat çeliğinin bükülmesiyle elde edilen ve kolon ve kiriş gibi taşıyıcı sistem elemanlarının boyuna donatılarını saran etriye, kolon veya perdelerde kullanılan karşılıklı düşey donatıları birbirine bağlayan ve mesafeyi sabit tutarak aynı uzaklıkta durmasını sağlayan çiroz ve hazır demir mamullerinin imalatı ve ticaretini gerçekleştirmek amacıyla 17.08.2004 tarihinde Dört Yol Ticaret Sicili'ne 3177 no ile tescil edilerek anonim şirket olarak kurulmuş olup, kuruluş unvanı "Zontur Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi"dir. Zontur Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin kuruluşu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 25.08.2004 tarih ve 6122 sayılı nüshasında ilan edilmiş, 22.09.2004 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile unvan ve adres değişikliği yapılarak unvanı, "BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak tescil edilmiştir. Şirket merkezi de Dört Yol'dan Manisa'ya nakledilmiştir. Bu değişiklik doğrultusunda Şirket, merkez nakli sebebiyle Dört Yol Ticaret Sicil Müdürlüğü'ndeki kaydını kapatarak, Manisa Ticaret Sicil Memurluğu'na 9765 sicil no ile kaydolmuştur. Şirket, 29.04.2015 tarihinde TTK'nın 155/1-a ve 156. maddeleri çerçevesinde aynı yapıya sahip grup şirketi olan gayri faal Manisa Soğuk Çekilmiş Demir Ürünleri Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ile birleşmiştir. İzmir Aliğa OSB'deki taşınmaz, söz konusu birleşme neticesinde Şirket'in aktifine geçmiştir.

1971 yılında Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulmuş ve farklı firmalar tarafından 2001 yılına kadar işletilmiş olan Türkiye'nin ilk Çelik Hasır fabrikası, bu tesisin makineleri ile birlikte 2004 yılında kurulmuş olan Zontur Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 2004 yılı Eylül ayında icradan satın alınarak BMS Grup bünyesine dahil edilmiştir.

İhraççı, 2004 yılında Manisa OSB'de bulunan söz konusu Çelik Hasır fabrikasında 2 hat olmak üzere Çelik Hasır imalatına başlamıştır. 2005 yılında ise 3. hat için hol inşaatı tamamlanarak 2006 yılında devreye alınmıştır. 2007 yılında da 4. hat için puntalama makinesi alınarak faaliyete geçirilmiştir. 2011 yılında tüm hatlar yenilenmiştir. 2020 Temmuz ayında ise, Gebze yatırımı tamamlanmış 5. üretim hattı olarak faaliyete geçmiştir.

BMS Çelik Hasır, 01.11.2017 tarihinden itibaren üretim faaliyetlerinin yanı sıra ticari mal satış faaliyetine (ağırlıklı olarak inşaat demiri olup bunun yanı sıra galvanizli tel, tavlı tel, çelik hasır, lama, filmaşın vb.) başlamıştır. Bu tarihten sonra Şirketin hasılatı önemli oranda artmış; yurtiçi mamul mal satışlarının toplam satışlardaki payı gerilemiş, ticari mal satışlarında artış yaşanmıştır.

Şirket, 12.12.2018 tarih ve 2018/08 no.lu Yönetim Kurulu kararı ile "Merdivenköy Mah. Bora Sok. Nida Kule Göztepe Sitesi A Apt No:1-3 /6 Kadıköy-İstanbul" adresinde şube açılmasına karar vermiş olup, karar 26.12.2018 tarih ve 9732 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şube 31/12/2020 tarihinde, Kocaeli ili Tavşanlı Mah. 4510. Sokak No:13 Gebze-Kocaeli adresine taşınmıştır. Şubede yapılan satışların ana faaliyet konusu demir ve çelik ürünleri alım satımı olup, eşya tanımlaması ise inşaat demiri, galvanizli tel, tavlı tel, çelik hasır, lama, filmaşın vb. olarak sıralanmaktadır.

Şirket, Manisa Fabrikası'nda geçerlilik süresi 2 yıl olan 28.01.2021 tarih ve 2021/33 sayılı Kapasite Raporunda yer alan yıllık üretim kapasitesi verilerine göre tek vardiya çalışması halinde 59.192 ton, Çelik Hasır, Düz Çubuk ile Nervürlü Çelik çubuk üretim kapasitesine

sahiptir. Manisa fabrikasındaki 4 hatta çelik hasır üretimi yapılmaktadır. 9.000 m² kapalı 3.000 m² açık olmak üzere toplam 12.000 m² alanda faaliyet gösteren BMS Çelik Hasır San. ve Tic. A.Ş. Manisa Fabrikası, başta Türk standartları olmak üzere dünyadan genel kabul edilen ASTM, DIN ve BSI gibi standartlarda üretim yapmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusu, soğuk çekme yöntemi ile çekilerek nervürlenerek üretilen yüksek dayanım gücüne sahip olan çelik hasır, çelik hasır üretiminde ve betonarme yapılarda kullanılan soğuk çekilmiş düz ve nervürlü çelik çubuk, çelik telin sıvı çinkoya batırılması elde edilen ve paslanma kırılma hasar alma gibi durumlara karşı dayanıklı galvanizli çelik hasır üretimi olup bunun haricinde yüksek karbonlu çelik tel, inşaat demirinin ince hali olan soğuk çekilmiş kangal, galvanizli hasır, bahçe arsa ve birçok başka yerde çit olarak kullanılan örgü teli, düz telin belli ölçülerde sarmallar şeklinde dokunması sonucu oluşan örgü teli fens teli, inşaat çeliğinin bükülmesiyle elde edilen ve kolon ve kiriş gibi taşıyıcı sistem elemanlarının boyuna donatılarını saran etriye, kolon veya perdelerde kullanılan karşılıklı düşey donatıları birbirine bağlayan ve mesafeyi sabit tutarak aynı uzaklıkta durmasını sağlayan çiroz, ve hazır demir gibi mamullerin üretimini de gerçekleştirme imkanına sahiptir.

Şirket'in 2020 yılı Temmuz ayında üretime başlayan Gebze Fabrikası, geçerlilik süresi 2 yıl olan 05.10.2020 tarih ve 2020/865 sayılı Kapasite Raporunda yer alan yıllık üretim kapasitesi verilerine göre tek vardiya çalışması halinde 9.002 ton Çelik Hasır, 6.300 ton Nervürlü Çelik Çubuk, 1.588 ton Düz Çelik Çubuk olmak üzere tek vardiyada toplam 16.890 ton üretim kapasitesine sahiptir. Şirket'in 2020 yılında faaliyete başlayan Gebze'deki üretim tesisi Tavşanlı Mh. 4510 Sk. No:13 Gebze KOCAELİ ilinde bulunmakta olup, Şirket'in ilişkili tarafı Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 01.07.2020 tarihinde aylık 30.000 TL + KDV bedelle her yıl yenilenmek üzere bir yıllığına kiralanmıştır.

Ayrıca, üretim tesisine ek olarak Boğaç Profil'in Tavşanlı Mh. 4510 Sk. No:13 Gebze KOCAELİ ilindeki hali hazırda 4 adet kapalı alandan biri inşaat demiri ticari malı stoklamak amacıyla depo olarak kullanılmak üzere 01.01.2019 tarihinde bir yıllığına kiralanmıştır. 01.01.2020 tarihinde yapılan süresiz revize kontrata göre, demir depolama girişinin gerçekleştiği dönemde, kilogram başına 0,006 TL/KG+KDV bedelle aylık ödemeler yapılmaktadır.

İhraççı, Kurtuluş Mah. Yeni Sanayi Bölgesi, No:54 Merkez/Karabük adresindeki Demir Ticaret Demir Çelik ve San. Mam. Paz. Ltd Şti.'ne ait depoyu (Mizan Depo) inşaat demiri ticari malı stoklamak amacıyla 01.01.2021 tarihinde süresiz olarak kiralamıştır. Kontrata göre, demir depolama girişi oldukça kilogram başına 0,010 TL/KG, normal firkete başına 0,010 TL/KG, tekil firkete başına 0,025 TL/KG (KDV Dahil) ücret öder.

İhraççı, Kurtuluş Mah. Yeni Sanayi Bölgesi, No:60 Merkez/Karabük adresindeki Akyüz Metal Tekstil San. Tic. Ltd. Şti.'ye ait depoyu (Akyüz Metal Depo) inşaat demiri ticari malı stoklamak amacıyla 01.01.2021 tarihinde süresiz olarak kiralamıştır. Kontrata göre, demir depolama girişi oldukça kilogram başına 0,010 TL/KG, normal firkete başına 0,010 TL/KG, tekil firkete 0,025 TL/KG (KDV Dahil) ücret öder.

Şirketin sermayesi 20.010.000,00.-TL'dir.

Aşağıdaki tabloda şirketin ödenmiş sermayesinin gelişimi gösterilmiştir;

TABLO 12

Sermaye Artırımı		Artırım Tutarı		Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Toplantısı Tarihi	Ticaret Sicil Gazetesi İlan Tarihi
Artırım Öncesi Sermaye	Artırım Sonrası Sermaye	Bedelli Artırım	Bedelsiz Artırım		
1- Kuruluş	500.000,00			17.08.2004	25.08.2004 sayı:6122
2- 500.000,00	1.200.000,00		700.000,00	19.04.2006	10.05.2006 sayı:6553
3- 1.200.000,00	2.250.000,00	1.050.000,00		21.12.2006	29.12.2006 sayı:6715
4- 2.250.000,00	3.112.500,00	862.500,00		27.06.2012	03.07.2012 sayı:8103
5- 3.112.500,00	6.112.500,00	3.000.000,00		15.01.2014	21.01.2014 sayı:8490
6- 6.112.500,00	9.960.000,00	4.000,62	3.843.499,38	23.09.2014	30.09.2014 Sayı:8664
7- 9.960.000,00	13.134.000,00	3.174.000,00		28.04.2015	06.05.2015 Sayı:8814
8- 13.134.000,00	20.010.000,00		6.876.000,00	19.03.2018	27.03.2018 Sayı:9545

2018 yılında Şirket'in sermayesinin 13.134.000 TL'den 20.010.000 TL'ye çıkarılması işleminde artırılan 6.794.578 TL'si geçmiş yıl karlarından ve 81.422 TL'si nakit olmak üzere 13.134.000 TL'lik sermayenin ödendiği 12.03.2018 tarih ve YMM 2080/333-17 sayılı Yeminli Mali Müşavir Raporu ile tespit edilmiştir.

Şirket'in 17.08.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kayıtlı sermaye sistemine geçiş kararı alınmış; kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 (YüzMilyon) TL olarak belirlenmiştir. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.07.2018 tarih ve 29833736-110.03.03-E.8245 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000,00 TL (yüzmilyonTL) olup, her biri 1 TL itibari değerinde 100.000.000 (yüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Şirket'in Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan arsa ve binalarının tamamı sat-geri kiralama finansal kiralama yöntemiyle iktisap edilmiştir. Rehber Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 2020/OZ/2074-2 değerlendirme raporunda; Manisa ili, Yunussemre ilçesi, Keçiliköy Mahallesi, Safrançay Mevkii, 3742 ada 3 parsel sayılı taşınmazında 9.000 m² kapalı alan, 3.000 m² açık alandan oluşan "Çelik Hasır Fabrikası" bulunmakta olup, taşınmazın 31.12.2020 tarihli piyasa değeri 15.290.000 TL olarak hesaplanmıştır. Değerleme hesaplamasına tesiste yer alan makineler dahil edilmemiştir.

Ayrıca, Şirket'in tesis, makine ve cihazlarının 826.651 TL'lik kısmı finansal kiralama yöntemiyle iktisap edilmiş olup 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle ilgili sabit kıymetlerin net defter

değeri 794.646 TL'dir (31 Aralık 2019: İktisap edilen tutar: 329.561 TL – Net defter değeri: 269.141 TL, 31 Aralık 2018: İktisap edilen tutar: 543.471 TL – Net defter değeri: 530.004 TL). 31.12.2020 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar (Aliğa'da bulunan yatırım dışında) Şirket'in çevre düzenleme ile ilgili yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

5.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Konu	Açıklama
Yatırım konusu	Aliğa OSB'de inşaatına başlanan ve 2.500 m ² 'si daha önce kapatılmış olan üretim tesisine ek olarak 7.500 m ² kapalı alan inşaatı yapılması ve 1 çelik hasır üretim hattı kurulması planlanmaktadır.
Yatırım yeri	Aliğa İZMİR
Planlanan yatırım büyüklüğü	21.966.427
Yatırım Kapasitesi	16.890 ton/yıl
Mevcut kapasiteye katkısı	22,22%
Tamamlanacağı tarih	1.05.2022
Tamamlanma derecesi	9,98%
Yapılan toplam harcama	2.200.000 TL (2.500 m ² üretim binası)
Finans Yöntemi	Halka arzdan elde edilecek gelir
Varsa alınan teşviklere ilişkin bilgiler	Halihazırda yoktur.

İhraççı'nın Aliğa/İzmir bölgesinde bulunan 39.997 m² büyüklüğündeki arsa nitelikli taşınmaz 30.11.2007 tarihinde Aliğa Organize Sanayi Bölgesi (ALOSBİ) tarafından Şirket'e devredilmiş olup, arsanın mülkiyeti hali hazırda Şirket'e aittir. Arazide yapılması planlanan 10.000 m² kapalı demir ve çelik ürünleri üretim tesisine ait kapalı alan inşaatının 2.500 m²'lik kısmı 2014 yılında tamamlanmış olup, geriye kalan 7.500 m² kapalı alan inşaatının tamamlanması ve işyeri açma ve çalışma ruhsatı alabilmesi için ALOSBİ Yönetim Kurulu'ndan 17.04.2023 tarihine kadar süre alınmıştır. Şirket halka arzdan elde edilecek gelirin bir kısmı ile 7.500 m² kapalı alan inşaatının tamamlayarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı almayı ve ilk aşamada bir çelik hasır üretim hattı kurmayı planlamaktadır. ALOSBİ'de kurulacak bu üretim tesisinde 10 kişiye istihdam sağlanması planlanmaktadır. İzmir Bölgesi'nde 2020 yılında yaşanan deprem felaketinden sonra bölgede çelik hasır ihtiyacının artması ve ihracata yönelik çelik hasır ve çubuk talebinin yükselmesi sebebiyle Aliğa tesisinde üretime başlanması hedeflenmiştir. Tesisin 01.05.2022 tarihinde tamamlanarak üretime geçmesi planlanmaktadır. 7.500 m² kapalı alan inşaatının tamamlanması ve bir çelik hasır hattının kurulması için fizibilite tamamlanmış olup, proforma faturalar alınmıştır. Şu ana kadar yapılmış olan 2.200.000 TL'lik kapalı alan yatırımına ek olarak yeni yapılacak yatırımın toplam maliyetinin 19.766.427 TL olması ve tüm yatırım büyüklüğünün 21.966.427 TL seviyesine ulaşması hedeflenmektedir.

5.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Fon kullanım raporunda da belirtildiği üzere, halka arz gelirinin bir kısmı ile İzmir Aliğa yatırımının finansmanı sağlanacaktır.

5.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

ALOSBİ'de yapılacak 7.500 m² kapalı alan inşaatının ve bir çelik hasır hattı yatırımında makine ve cihazlar için gümrük vergisi muafiyeti ile KDV muafiyeti Yatırım Teşvik Belgesi kapsamından yararlanılarak ithal edilecektir.

Teşvik belgesi kapsamında alınacak makine teçhizatlar için gümrük vergisi ile KDV muafiyeti hakkından yararlanılacaktır.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket'in esas faaliyet alanları, Çelik Hasır, Nervürlü Çelik Çubuk ve Düz Çelik Çubuk üretimi yapmak ve ticari mal vasfı ile inşaat demiri ticareti yapmaktır. Şirket'in ana faaliyet kategorilerinin hasılat içerisindeki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

TABLO 13

	31.12.2018	31.12.2019	Genel 31.12.2020	Manisa 31.12.2020	Gebze 31.12.2020
FAALİYETLER	Net Hasılat	Net Hasılat	Net Hasılat	Net Hasılat	Net Hasılat
Yurtiçi Satışlar	178.604.042	200.808.311	180.988.403	95.055.451	86.025.542
Mamül Mal Satışları	99.581.052	89.350.613	94.182.844	92.707.219	1.475.625
Çelik Hasır	97.624.014	87.089.435	90.586.623	89.110.999	1.475.625
Nervürlü Çelik Çubuk	1.421.778	1.596.697	2.927.392	2.927.392	-
Nervürlü Kesik Demir	-	-	-	-	-
Düz Çelik Çubuk	535.260	664.480	668.829	668.829	-
Ticari Mal Satışları	79.022.990	111.400.562	86.589.255	2.039.338	84.549.917
Filmaşın Satış	1.394.937	6.940.648	2.143.488	14.486	2.129.002
Çelik Hasır	784.373	452.920	1.237.964	330.953	907.011
Tavlı Tel	1.089.123	424.837	653.149	653.149	-
Galvanizli Tel	3.072	-	-	-	-
Çivi	1.340.907	361.987	984.885	984.885	-
Strafor	-	-	-	-	-
İnşaat Demiri	74.410.578	103.220.170	81.569.769	55.865	81.513.904
Hizmet (Fason) Satışları	-	57.137	216.304	216.304	-
Fason Çelik Hasır	-	57.137	3.605	3.605	-
Fason Nervürlü Kesik Demir	-	-	212.699	212.699	-
Yurtdışı Satışlar	79.335.660	81.388.118	109.224.492	101.727.790	7.496.701
İhracat Kayıtlı Mamul Satışlar	28.346.551	28.039.365	49.749.802	46.176.050	3.573.752
Çelik Hasır	6.641.844	2.395.739	2.216.010	2.216.010	-
Nervürlü Çelik Çubuk	-	21.234.985	42.032.932	38.567.620	3.465.312
Nervürlü Kesik Demir	18.281.642	-	-	-	-
Düz Çelik Çubuk	3.423.065	4.408.641	5.500.860	5.392.420	108.440
İhracat Mamul Satışları	50.446.601	51.832.784	58.212.511	54.289.562	3.922.949
Çelik Hasır	8.222.962	10.751.466	14.415.122	14.415.122	-
Nervürlü Çelik Çubuk	30.773.147	30.584.739	29.426.714	25.503.764	3.922.949
Nervürlü Kesik Demir	-	-	-	-	-
Galvanizli Çelik Hasır	9.811.001	9.299.845	9.868.745	9.868.745	-
Düz Çelik Çubuk	1.639.491	1.196.735	4.501.931	4.501.931	-
Ticari Mal İhracat Satışları	542.508	1.515.969	1.262.179	1.262.179	-
Filmaşın	-	-	1.262.179	1.262.179	-
İnşaat Demiri	542.508	1.515.969	-	-	-
Diğer Satışlar	1.357.551	1.054.796	1.371.175	1.263.306	107.869
Diğer Satışlar (Fiyat, Kur Farkı vb)	1.357.551	1.054.796	1.371.175	1.263.306	107.869
Satıştan İndirimler ve İadeler (Çelik Hasır, Nervürlü Çubuk İadeleri)	(439.393)	(78.294)	(108.895)	(108.895)	-
TOPLAM	258.857.860	283.172.932	291.475.175	197.385.702	93.630.112

Şirket'in COVID-19 pandemi döneminde ihracata yönelmesi ve özellikle 2020 yılının ikinci yarısında artan yurtiçi çelik hasır talebi ile üretime ağırlık vermesi, ticari mal satışındaki yavaşlamaya rağmen toplam cironun 2020'de bir önceki yıla göre yükselmesini sağlamıştır.

Şirket'in üretimini yaptığı ürünlerin satışı devlet yatırımları kapsamındaki müteahhit firmalarının yanı sıra, inşaat firmaları veya inşaat firmalarının ürün tedarik etmiş olduğu depocu

Şirket, 2017 yılı Aralık ayında ikinci faaliyet konusu olarak demir çelik ticaretine başlamış olup, ilk iki sene yalnızca Ege Bölgesi'ne yönelik ticari mal satışı yapılırken, 2019'dan itibaren Marmara Bölgesi'ne yönelik ticari mal satışı faaliyetleri de başlatılmıştır.

2019 yılında bir önceki yıla göre %42 artarak 112.916.531 TL'ye ulaşan yurtiçi ve yurtdışı ticari mal satışları toplamı, 2020 yılında yurtiçi inşaat sektörünün COVID-19 pandemisi sebebiyle daralmasının etkisiyle 87.851.434 TL'ye gerilemiştir. Şirket'in 2018 yılında 79.022.990 TL olan yurtiçi ticari mal satışları, 2019 yılında 111.400.562 TL'ye yükselmiş, 2020'de ise 86.589.255 TL'ye inmiştir. Şirket'in 2018 yılında %30,53 olan yurtiçi ticari mal satışlarının toplam satışlara oranı, 2019 yılında %39,4'a yükselmiş, 2020 yılında %29,72'ye düşmüştür.

2020 yılında yurtiçi ticari mal satışlarının %94'lük kısmını inşaat demiri satışları, %3'lük kısmını filmaşın satışları, geri kalan %3'lük kısmını ise çelik hasır, tavlı tel ve çivi satışları içermektedir. 2019 yılında yurtiçi ticari mal satışlarının %93'lük kısmını inşaat demiri satışları, %6'luk kısmını filmaşın satışları, geri kalan %1'lik kısmını ise çelik hasır, tavlı tel ve çivi satışları içermektedir. 2018 yılında yurtiçi ticari mal satışlarının %94'lük kısmını inşaat demiri satışları, %2'lik kısmını filmaşın satışları, geri kalan %4'lik kısmını ise çelik hasır, tavlı tel ve strafor satışları içermektedir.

Demir çelik sektörü hammadde üretim tesisleri ülkemizin belli başlı liman kentlerinde yer almaktadır. Şirket'in Gebze Şubesi'ndeki inşaat demiri tedarikçileri Gebze bölgesinde yer alan Diler Demir Çelik A.Ş., Kroman Demir Çelik A.Ş., Çolakoğlu Metalurji A.Ş. Karabük vb. üretici firmalar olup, Manisa Genel Merkez'in tedarikçileri Aliaga çevresinde yer alan Ege Çelik Demir A.Ş., Habaş Tıbbi Sınai A.Ş., Kroman Demir Çelik A.Ş. gibi üretici firmalardır.

ÜRETİM TEKNİK BİLGİLERİ:

Üretilen çelik hasır ve soğuk çekme çubukların kalite kontrolleri tesis bünyesindeki laboratuvarında sürekli yapılmaktadır. Modern teknoloji ürünü olan çelik hasır, kullanım yerine göre zamandan, işçilikten ve tüketimden %35-%40 oranlarında tasarruf sağlamaktadır. TSE ve ISO belgelerine sahip olan Şirket, standart ölçülerin dışında da projeye göre özel ebatlarda da üretim yapmaktadır. ISO 9001 kalite standardı belgesinin, süreçler dâhilinde üretim işletmelerince ithalat ve ihracat yapılabilmesi için yenilenmesi şartı bulunmaktadır.

Tesiste hammadde olarak 5-12 mm çapında kangal (yuvarlak sarılı) şeklinde olan filmaşın kullanılmaktadır.

Çelik hasır üretimi ise sırası ile üç adımda gerçekleşir;

1.Adım: Soğuk Çekme

Metallerde, kristalleşme sıcaklıklarının altındaki sıcaklıklarda uygulanan deformasyon işlemi yani, "soğuk deformasyon" diğer bir deyişle "soğuk çekme" malzemenin sertleşmesine, akma ve kopma mukavemetinin artmasına, buna karşılık kopma uzantısının azalmasına neden olmaktadır. Soğuk çekme makinelerinde aşağıda belirtilen işlemler aynı anda yapılır. Hammadde olarak kullanılan kangal halinde normal demir (filmaşın) mekanik olarak pas ve sıcak hadde artıklarında temizlenir. Temizlenen normal demir (filmaşın) soğukta çekilerek

tabir edilen stoklu çalışan işletmelere yapılmaktadır. Stoklu çalışan ve deposu olan tüccarlara üretimden yapılan satışların (çelik hasır veya nervürlü çubuk vb.) yanı sıra firmalar diğer inşaatta kullanılan inşaat demiri, tavlı tel, çivi vb. ticari mal vasfına haiz ürünleri talep etmektedirler.

Şirket'in toplam hasılatı 2020 yılında 291.475.175 TL olup, bir önceki yıla göre %3 artış kaydetmiştir. 2019 yılı toplam satış hasılatı 283.172.932 TL gerçekleşmiş olup, 2018 yılına göre artış %9,4 olmuştur. Döviz kurlarının Türk Lirası'na karşı değer kazandığı 2018 yılında ise Şirket, 258.857.860 TL ciroya ulaşmış olup 2017 senesine göre %79'luk artış yaşamıştır.

Yurtiçi satışların toplam satışlar içerisindeki payı 31.12.2018 tarihi itibarıyla %69,00, 31.12.2019 tarihi itibarıyla %71,26 iken 31.12.2020 tarihi itibarıyla %62,53 olmuştur. Şirket'in COVID-19 pandemisi döneminde ihracata yönelmesi sonucunda 2020 yılında yurtdışı satışların toplam satışlar içerisindeki payı %37,47'ye yükselmiştir. Şirket'in 2020 yılında ihracatı bir önceki yıla göre %34,2 artış göstererek 81.388.118 TL'den 109.224.492 TL'ye yükselmiştir. 2019 yılında ihracat bir önceki yıla göre %2,59 artışla 79.335.660 TL'den 81.388.118 TL'ye yükselmiştir.

Son 3 sene içerisinde, mamul satışları fabrika üretim kapasitesine bağlı olduğundan mamul üretim ve satışlarında çok büyük değişiklikler gerçekleşmemiş olmakla birlikte, ticari mal satışlarındaki artışla toplam satışlarda yükseliş yaşanmıştır. Şirket'in 2019 yılında üretimden satışları bir önceki yıla göre %5,1 azalarak 178.374.204 TL seviyesinden 169.222.762 TL seviyesine gerilerken; 2020 yılında pandemi etkisine rağmen üretimden satışları 202.145.157 TL olup, bir önceki yıla göre %19,5 yükseliş göstermiştir. 2018 yılında Şirketin üretimden satışlarının %69,2'si iç piyasaya %30,8'i dış piyasaya yapılmışken; 2019 yılında Şirketin üretimden satışlarının %65,38'i iç piyasaya %34,62'si ise dış piyasaya yapılmıştır. 2020 yılı mamul üretiminin ise %46,6'sı yurtiçine, %53,4'ü yurtdışına satılmıştır.

2020 yılı itibarıyla 30 ülkeye ihracat yapan Şirket'in yurtdışı satışları yıllar itibarıyla artmaktadır. 2020 yılında Şirket'in ihracat ve ihraç kayıtlı satışlar dahil yurtdışı mamul satışları 107.962.313 TL olmuştur. Şirket'in 2020 yılında COVID-19 pandemisine rağmen özellikle Afrika ülkelerine yaptığı nervürlü çubuk ihracatı artış kaydetmiştir. 2019 yılında ihraç kayıtlı nervürlü çelik çubuk satışı 21.234.985 TL 'iken 2020 yılında bu ürünlerin ihracatı %98 artış göstererek 42.032.932 TL'ye çıkmıştır. Toplam çubuk ihracatı ise 2020 yılında bir önceki seneye göre %38 artışla 71.459.645 TL olmuştur.

2020 yılında yapılmış olan 109.224.492 TL'lik toplam ihracatın (ihraç kayıtlı dahil) %24'ü standart ve galvanizli çelik hasır ürünlerinden, %66'sı nervürlü çelik çubuktan, %9'u düz çelik çubuktan ve %1'i filmaşın ürünlerinde gerçekleşmiştir. 2019 yılında ise toplam 81.388.118 TL'lik ihracatın (ihraç kayıtlı dahil) %28'i standart ve galvanizli çelik hasır ürünlerinden, %64'si nervürlü çelik çubuktan, %8'si düz çelik çubuktan ürünlerinden gerçekleşmiştir. 2018 yılında ise toplam 79.335.660 TL'lik ihracatın (ihraç kayıtlı dahil) %31'i standart ve galvanizli çelik hasır ürünlerinden, %39'u nervürlü çelik çubuktan, %23'ü nervürlü kesik demirden, %6'sı düz çelik çubuktan, %1'i inşaat demiri ürünlerinden gerçekleşmiştir.

deformasyona tabi tutulur ve böylelikle mukavemeti artmış olur. Çekilen demir nervürlenerek aderansı artırılır. Elde edilen çelik çubuk makara veya sepetlere sarılır.

2.Adım: Doğrultma-Kesme (Nervürlü ve Düz Çelik Çubuk Üretimi)

Nervürlü çubuk üretiminde; kaset sistemi tabir edilen içerisinde belirli aralıklarla tabak şeklinde ısıtılma tabi tutulan ve demirin yüzeyine nervür işlemi düz filmaşın olarak alınan hammaddeler tel çekme makinalarında soğuk çekme (uzatılarak) yapılarak firmalarca istenilen çapa düşürülür ve makaralara sarılır doğrultma ve kesme makinalarında istenilen boy ölçülerinde doğrultularak hidrolik makaslarla kesilerek **Nervürlü Çubuk** mamulü oluşur.

Eğer sipariş talebi çelik çubuğun yüzeyi düz olarak üretilmesini talep etmiş ise, üretim aşamasında nervürleme tabakları ile çubukların yüzeyine nervürleme işlemine tabi tutulmadan üretim hattına alınmaktadır. Bu şekilde meydana getirilen ürün **Düz Çelik Çubuk** ürün kodunu almaktadır. Mamul sipariş talebinde uzunluk ölçüsü belirtilmeden kangal halinde (sarılmış) şekilde talep etmiş ise kesme ve doğrultma işlemine tabi tutulmadan sevk edilmektedir.

3. Adım: Kaynak (Çelik Hasır Üretimi)

İstenilen ölçüde kesilmiş olan çubuklar punta kaynak makinasında elektrik akımı verilerek birbirine seri olarak nokta kaynağı ile kaynaklanarak birleştirilerek **Çelik Hasır** elde edilir.

Çelik hasırları betonda kullanmanın başlıca beş yararı vardır:

- a) Malzemeden tasarruf
- b) Çatlak kontrolü
- c) İşçilikten ve zamandan tasarruf
- d) Nakliyeden tasarruf
- e) Kalite üstünlüğü vb.

Şirket'in Manisa Fabrikası 9.000 m² kapalı 3.000 m² açık olmak üzere toplam 12.000 m² alanda, Şirket'in Gebze Fabrikası ise 2.500 m² kapalı 1.000 m² açık olmak üzere toplam 3.500 m² alanda faaliyet göstermekte olup, Şirket başta Türk standartları olmak üzere dünyadan genel kabul edilen ASTM-Uluslararası Amerikan Test ve Materyalleri Topluluğu standartları, DIN-Alman Standartlar Enstitüsü ve BSI İngiliz Standartlar Enstitüsü standartlarında üretim yapmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu Şirket'in ana faaliyet konusu, soğuk çekme yöntemi ile çekilerek nervürlenerek üretilen yüksek dayanım gücüne sahip olan çelik hasır, çelik hasır üretiminde ve betonarme yapılarda kullanılan düz ve nervürlü çelik çubuk, çelik telin sıvı çinkoya batırılması elde edilen ve paslanma kırılma hasar alma gibi durumlara karşı dayanıklı galvanizli çelik hasır üretiminin haricinde yüksek karbonlu çelik tel, inşaat demirinin ince hali olan soğuk çekilmiş kangal, galvanizli hasır, düz telin belli ölçülerde sarmallar şeklinde dokunması sonucu oluşan örgü teli fens teli, inşaat çeliğinin bükülmesiyle elde edilen ve kolon ve kiriş gibi taşıyıcı sistem elemanlarının boyuna donatılarını saran etriye, kolon veya perdelerde kullanılan karşılıklı düşey donatıları birbirine bağlayan ve mesafeyi sabit tutarak aynı uzaklıkta durmasını sağlayan çiroz

ve hazır demir mamullerinin üretimini gerçekleştirme imkanına sahiptir. Şirketin, üretim faaliyetlerine ek olarak Manisa merkez adresinde ve İstanbul şube adresinde olmak üzere inşaat demiri alım ve satım departmanları bulunmaktadır. İnşaat demiri satışları alıcı firmalardan gelen talepler doğrultusunda imalatçı firmalardan tedarik edilerek depolanmaktadır. Gelen siparişler doğrultusunda da satışı yapılmaktadır.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

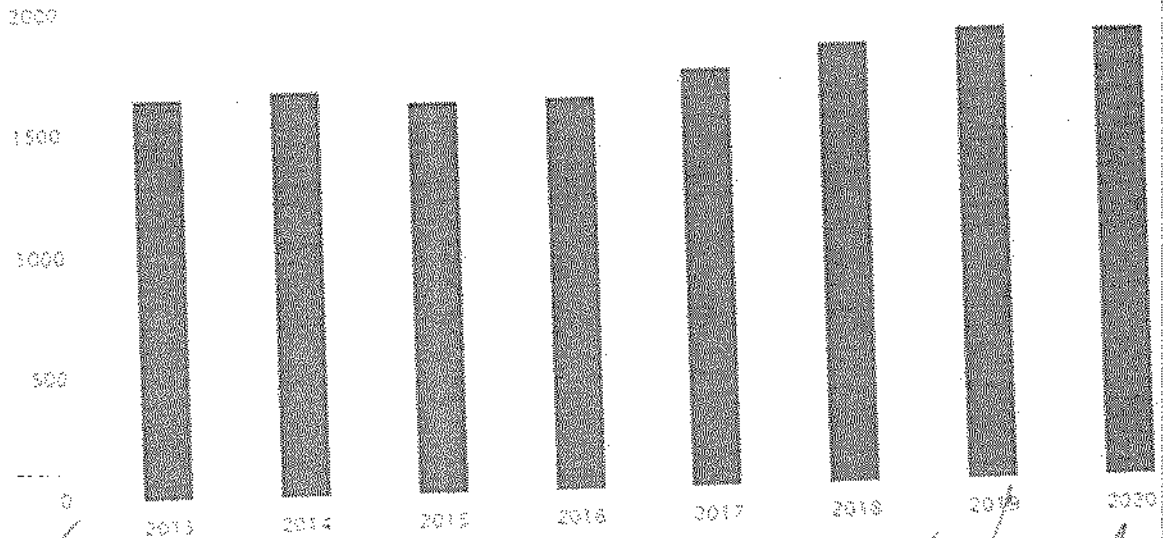
6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Şirketin faaliyet gösterdiği sektörler incelenirken demiri de kapsamı ve daha fazla ve nitelikli veriye ulaşılabilmesi sebebiyle demir-çelik sektörü dikkate alınmıştır. Demir-çelik sektörü kapsamında ulaşılan veriler Şirket'in üretim yaptığı alanları da kapsamaktadır.

Demir Çelik Sektörü

1. Dünya'da Demir - Çelik Sektörü

Demirden 1.000 kat daha güçlü olan çelik maddesi günümüzde çok büyük bir rol oynamaktadır; ekonomik büyüme ve refah ile doğrudan bağlantılı olan çelik, birçok teknolojik alanda kullanılmaktadır. Birçok sektörde kullanılan çelik maddesi günümüzde inşaat ve altyapıdan otomotiv sektörüne, makine ekipmanlarından ev eşyalarına kadar geniş kullanım alanı vardır. Kullanımdaki toplam çelik miktarı kişi başına bakıldığında 240 kg düzeyindedir. Günümüzde en çok geri dönüştürülen madde olarak öne çıkan çelik, Dünyamızın sürdürülebilir gelişimi konusunda büyük katkı sağlamaktadır.

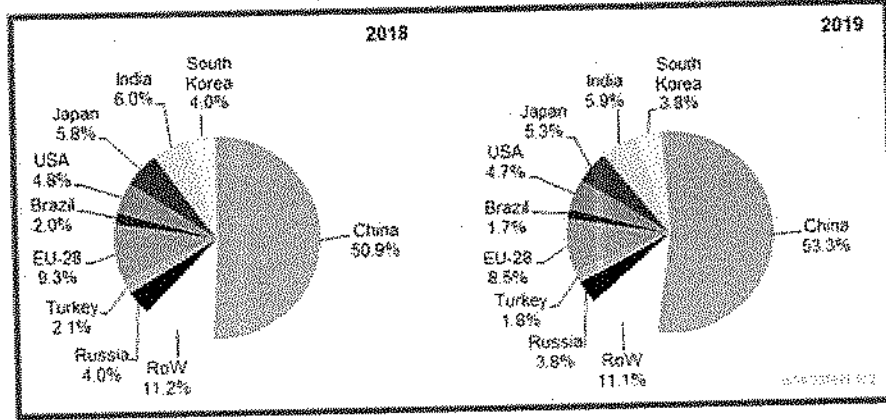


Kaynak: Worldsteel, 2020

BMS
Organize San. Böl. Atıfırk Cad. No: 3 Manisa
Mesir V.D. 989 038 6429
Tic. Sic. No: 8765 www.bmscelikhasir.com.tr

Worldsteel'e göre 2020 yılında Dünya Ham Çelik Üretimi 1.83 Milyar ton gerçekleşmiş olup, 2019 yılına göre %2 düşüş kaydetmiştir. 2019 yılında üretim 1,87 Milyar ton seviyesinde gerçekleşmiş olmakla birlikte 2018 yılındaki 1,81 Milyar tona kıyasla %3 büyümeye kaydetmiştir.

2018-2019 Yılı Ham Çelik Üretiminin Ülkelere Göre Dağılımı



Kaynak: Worldsteel.org 2019

2018 -2019 Yılı Kıtalar Göre Çelik Üretim Tablosu

million tonnes (Mt)	2019	2018	%2019/2018
Europe	298,8	311,0	-3,9
of which:			
EU (28)	159,4	167,7	-4,9
CIS	100,4	100,9	-0,5
North America	120,0	120,9	-0,8
of which:			
United States	87,9	88,6	1,5
South America	41,2	44,8	-8,4
Africa	17,0	17,4	-2,3
Middle East	46,3	38,0	19,2
Asia	1 341,6	1 268,8	6,7
of which:			
China	956,3	920,0	3,3
India	114,2	109,3	1,8
Japan	99,3	104,3	-4,8
Australia/New Zealand	6,2	6,3	-2,9
World	1 959,9	1 808,4	8,4

Kaynak: Worldsteel.org 2019

Dünya çelik üretim miktarının ülkelere göre dağılımı incelendiğinde, üretimin büyük bir çoğunluğunun Asya ülkeleri tarafından gerçekleştirildiği göze çarpmaktadır. 2018 ve 2019 yıllarında Çin, ham çelik üretimi bazında birinci sırada yer almaktadır.

İhracat ve ithalat bazında sırasıyla 2019, 2018 ve 2017 yılları ham çelik üretimi incelendiğinde ilk beş sırada yer alan ülke ve ülke grupları ile ithalat ve ihracat miktarları aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

TABLO 13.1

2019 Yılı Dünya Çelik İthalat ve İhracat

Ülke	İhracat (Milyon Ton)	Ülke	İthalat (Milyon Ton)
Avrupa Birliği (28 Ülke)	139.3	Avrupa Birliği (28 Ülke)	40.2
Çin	63.8	ABD	27.1
Japonya	33.1	Almanya	23.1
Güney Kore	29.9	İtalya	20.1
Rusya	29.5	Tayland	16.7

Kaynak: Worldsteel.org 2020 Yıllık Raporu

TABLO 13.2

2018 Yılı Dünya Çelik İthalat ve İhracat

Ülke	İhracat (Milyon Ton)	Ülke	İthalat (Milyon Ton)
Avrupa Birliği (28 Ülke)	147.1	Avrupa Birliği (28 Ülke)	163.2
Çin	68.8	ABD	31.7
Japonya	35.8	Almanya	26.6
Rusya	33.3	İtalya	20.6
Güney Kore	30.1	Tayland	15.5

Kaynak: Worldsteel.org 2019 Yıllık Raporu

TABLO 13.3

2017 Yılı Dünya Çelik İthalat ve İhracat

Ülke	İhracat (Milyon Ton)	Ülke	İthalat (Milyon Ton)
Avrupa Birliği 28 Ülke	147.9	Avrupa Birliği 28 Ülke	156.2
Çin	74.8	ABD	35.3
Japonya	37.4	Almanya	27
Güney Kore	31.3	İtalya	20
Rusya	31.1	Güney Kore	19.3

Kaynak: Worldsteel.org 2019 Yıllık Raporu

Kişi başına düşen çelik tüketiminin kilo gram cinsinden ülke bazlı dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

TABLO 13.4

Ülke	2018	2019
Güney Kore	1049.6	1039
Tayvan	752.4	759.8
Çin	585.6	632.6
Çek Cumhuriyeti	712.6	673.6
Japonya	514.2	498.1

Kaynak: Worldsteel.org 2020 Yıllık Raporu

Dolayısıyla rakamlardan da görüleceği üzere özellikle çelik üretiminde belirleyici ülkeler Uzakdoğu'da yer almaktadır. Türkiye'nin dünya çelik sektöründeki yeri ise devam eden bölümde detaylı olarak ele alınmıştır.

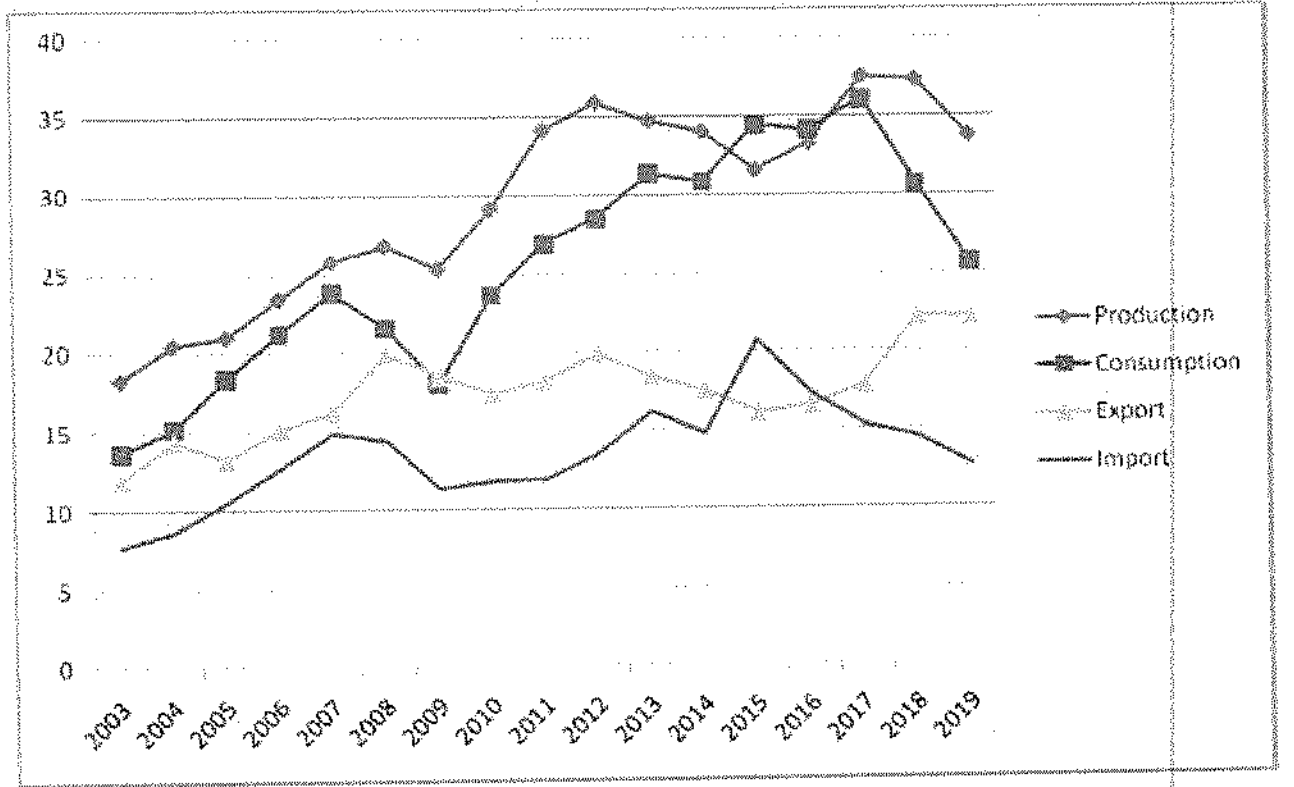
2. Türkiye’de Demir-Çelik Sektörü

2.1 Genel Bakış

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayınlanan dış ticaret verilerine göre 2020 yılında, nihai ürün dış ticaret dengesinde 3,9 Milyar USD yakın ihracat fazlası görülmekle birlikte bütün girdi maliyetleri hesaba katıldığında 2,3 Milyar USD dış ticaret açığı kaydedilmiştir.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayınlanan Demir Çelik Sektör Raporu verilerine göre 2019 yılında, nihai ürün dış ticaret dengesinde 5,7 Milyar USD yakın ihracat fazlası görülmekle birlikte, bütün girdi maliyetleri hesaba katıldığında yaklaşık 2,8 Milyar USD dış ticaret açığı kaydedilmiştir. Sektördeki en fazla dış ticaret açığına 5,6 Milyar USD hurda ithalatının neden olduğu belirtilmektedir.

Türk Çelik Sektörü Genel Durum (2019)



Kaynak: T.C. Dış Ticaret Bakanlığı

2020 yılında sektörün 35,7 Milyon ton üretimi olmuştur. 2019 yılında sektörün 33,7 Milyon ton üretimine karşılık 25,6 Milyon tüketimi ve buna ek olarak 22 Milyon ton ihracatı ve 12,7 Milyon ton ithalatı bulunmaktadır.

Demir çelik sektörü ülke ekonomisi ve sanayileşmesinde lokomotif sektör olma özelliğine sahiptir. Demir çelik sanayisinde gözlenen gelişmeler ile kalkınma süreci arasındaki ilişki incelendiğinde ekonominin demir çelik ile ilgili alt sektörlerinin gelişiminde demir çelik ürünleri önemli bir rol oynamaktadır. Bu sektörün önemi en başta tüm endüstriyel dallara girdi vermesinden kaynaklanmaktadır. Demir çelik sektörünün başta inşaat malzemeleri olmak üzere otomotiv, gemi, uçak, demiryolu ve vagon gibi tüm taşıt araçları ve akla gelebilecek tüm makine, cihaz ve eşya üretimine katkısı vardır.

Demir-çelik ana sanayindeki olumlu gelişmeler demir-çelik eşya ve malzeme sektörünün de gelişmesinde etkili olmuştur. Bugün demir-çelik eşya sektöründe faaliyet gösteren yaklaşık 31 bin işyerinde 150 bin kişi istihdam edilmektedir. Demir-çelik eşya sektöründe döküm ürünleri önemli bir yer tutmaktadır. Türk döküm sektörünün gerek Avrupa'da gerekse Dünya'da önemli bir yeri vardır. Üretim yapan 1.200 döküm atölyesinin büyük çoğunluğu küçük ve orta ölçekli işletmeler olup, bu işletmeler oluşan taleplere cevap vermektedirler. Sayıları elli civarında olan büyük ölçekli işletmeler ise, Türkiye'deki otomotiv, beyaz eşya ve makine sanayicilerine parça üretmenin yanında, yurt dışı firmalarına da doğrudan satış yapmaktadır.

Türkiye'nin toplam ham çelik üretiminin yaklaşık dörtte üçü ark ocaklı tesisler, dörtte biri ise entegre tesisler tarafından gerçekleştirilmektedir. Sektörün ağırlıklı bir şekilde ark ocaklı tesislere yönelmesi, bu yatırımların entegre tesislere kıyasla çok daha küçük ölçekte finansman gerektirmesinden ve Türkiye'de entegre tesislerin temel hammaddesi olan demir cevheri yataklarının bulunmamasından kaynaklanmıştır. Entegre tesislerin temel hammaddesi demir cevheri, ark ocaklı tesislerin temel hammaddesi ise demir çelik hurdasıdır.

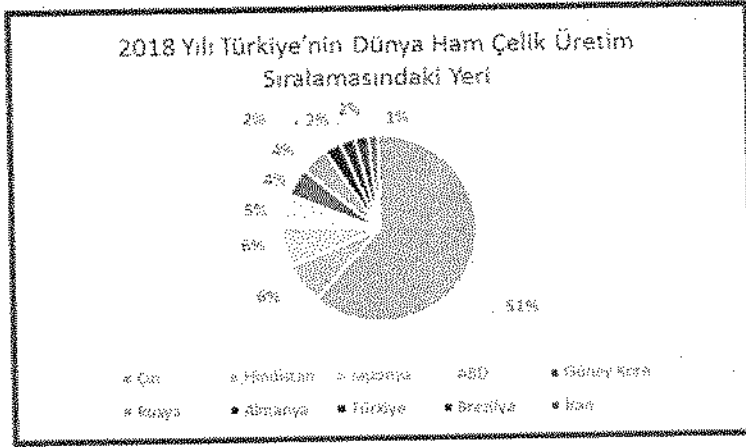
2018- 2020 Yılı Türkiye'nin Dünya Ham Çelik Üretim Sıralamasındaki Yeri

TABLO 13.5

2020				2019				2018			
No	Ülke	Miktar (Milyon Ton)	% Pay	No	Ülke	Miktar (Milyon Ton)	% Pay	No	Ülke	Miktar (Milyon Ton)	% Pay
1	Çin	1.054,4	58%	1	Çin	996,3	53%	1	Çin	920	51%
2	Hindistan	99,6	5%	2	Hindistan	111,2	6%	2	Hindistan	109,3	6%
3	Japonya	83,2	5%	3	Japonya	99,3	5%	3	Japonya	104,3	6%
4	ABD	72,7	4%	4	ABD	87,8	5%	4	ABD	86,6	5%
5	Rusya	73,4	4%	5	Rusya	71,9	4%	5	Rusya	72,1	4%
6	Güney Kore	67,1	4%	6	Güney Kore	71,4	4%	6	Güney Kore	72,5	4%
7	Türkiye	35,8	2%	7	Almanya	39,7	2%	7	Almanya	42,4	2%
8	Almanya	35,7	2%	8	Türkiye	33,7	2%	8	Türkiye	37,3	2%
9	Brezilya	31,0	2%	9	Brezilya	33,2	2%	9	Brezilya	35,4	2%
10	İran	29,0	2%	10	İran	25,6	1%	10	İran	24,5	1%
Dünya		1.827,0	100%	Dünya		1.869	100%	Dünya		1.814	100%

Kaynak: [Borsakalickhasis.com.tr](https://www.bmscalikhasis.com.tr) 30.03.2021

2020 yılında ülkeler bazında değerlendirildiğinde dünya ham çelik üretimi sıralamasında ilk üçte Çin, Hindistan ve Japonya yer alırken, Türkiye 8. sıradan 7. sıraya yükselmiştir. Türkiye'nin ham çelik üretimi 2018 yılında 37,3 Milyon ton iken 2019 yılında %9,6 azalarak 33,7 Milyon tona gerilemiş; 2020 yılında %6 oranında artışla 35,8 Milyon tona yükselmiştir.



Kaynak: Worldsteel.org 2019 Yıllık Raporu

1996'da AB ve Türkiye arasında imzalanan Avrupa Kömür ve Çelik Topluluğu (AKÇT) anlaşması uyarınca çelik ticaretindeki gümrük vergileri karşılıklı olarak kaldırılmıştır. Anlaşma, demir ve çelik ürünlerimizin AB üyesi ülkelere gümrük vergisi olmadan ticaret yapılmasına olanak sağlamaktadır. Ayrıca, AKÇT anlaşması hükümleri uyarınca devlet, çelik endüstrisine teşvik verememektedir.

Türkiye'de faaliyet gösteren tüm çelik şirketleri özel sektöre ait olup, Türk çelik üreticileri, endüstrinin küresel pazardaki konumunu uzun vadede pekiştirmek amacıyla teknolojik gelişmeleri sürekli olarak takip etmektedir. Türkiye'deki en gelişmiş sektörlerden biri olan çelik sanayisi, bugün Türkiye ekonomisine en büyük katkıyı yapan dördüncü sektör konumundadır.

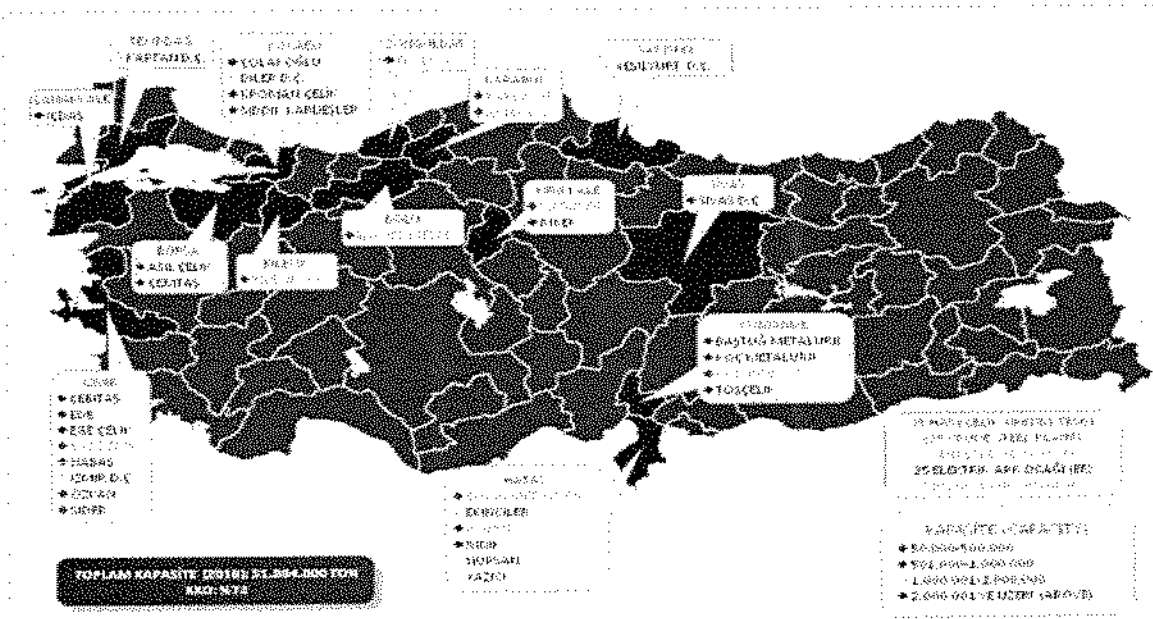
Türkiye İhracatçılar Meclisi'nin İhracat 2020 Raporu verilerine göre 2019 yılında 180 Milyar USD olan Türkiye ihracatında ilk beş sektör içerisinde yer alan demir ve çelik sektörü, 13,9 Milyar USD ihracat sağlamıştır.

1980 yılından itibaren yürürlüğe giren ithal ikamesi sistemi sayesinde Türkiye, özellikle İran, Irak ve Kuzey Afrika ülkeleri gibi komşu ülkelere gerçekleştirdiği çelik ihracatını artırmış. İlerleyen 20 yılda da Türkiye'nin üretim ve ihracatında büyük artış yaşanmıştır. Türkiye, 2001 ile 2011 yılları arasında, Çin ve Hindistan'ın ardından dünyanın en hızlı büyüyen üçüncü çelik üreticisi olmuştur. Türkiye'nin çelik üretimi 2001 yılından bu yana kayda değer bir artış göstermiş, 15 Milyon ton seviyesinden 2020 yılında 35,8 Milyon tona çıkmıştır.

2.2 Türkiye'de Çelik Üretimi

Türkiye'nin ham çelik üretimi 2018 yılında 37,3 Milyon ton iken 2019 yılında %9,6 azalarak 33,7 Milyon tona gerilemiş; 2020 yılında %6 oranında artışla 35,8 Milyon tona yükselmiştir.

Türkiye'de, 2019 yılı itibarıyla, demir cevherinden üretim yapan 3 adet Bazık Oksijen Fırını (BOF) tesisi ile hurdadan üretim yapan 32 adet İO (İndüksiyon Ocağı) ve Elektrik Ark Ocaklı (EAO) tesis bulunmaktadır. Aşağıdaki haritada söz konusu tesislerin bölgesel dağılımı görülmektedir.



Kaynak: Sanayi Teknoloji Bakanlığı Demir Çelik Sektör Raporu (2020), Türkiye Çelik Üreticileri Derneği

Yukarıdaki haritadan da görüldüğü üzere, çelik tesislerinin büyük çoğunluğu kıyı bölgelerinde kümelenmiştir. Bu bölgeler, İskenderun-Osmaniye, İzmir-Aliğa, Marmara ve Batı Karadeniz sahil şeridinde yer almaktadır.

Günümüzde demir-çelik sektöründe üretim, yüksek fırına dayalı üretim yapan entegre tesisler ve elektrik ark ocaklı tesisler tarafından gerçekleştirilmektedir. Ülkemizde demir çelik sektörü 2019 yılı üretim kapasitesi Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın 2020 yılı Demir Çelik Sektör Raporu'na göre yassı ürünlerde 12,8 Milyon ton, uzun ürünlerde ise 21 Milyon ton olmak üzere toplamda 33,8 Milyon tondur.

Sektör mevcut kapasite ile 2019 yılında 33,7 Milyon ton sıvı çelik üretimi ve %71,8 kapasite kullanım oranı gerçekleştirmiştir. Elektrik ark ocaklı tesislerin ham çelik üretimi 2019 yılında önceki yıla göre %18,8 düşüşle 22,8 Milyon tona gerilerken, entegre tesislerin ham çelik üretimi %6 düşüşle 10,8 Milyon tona gerilemiştir.

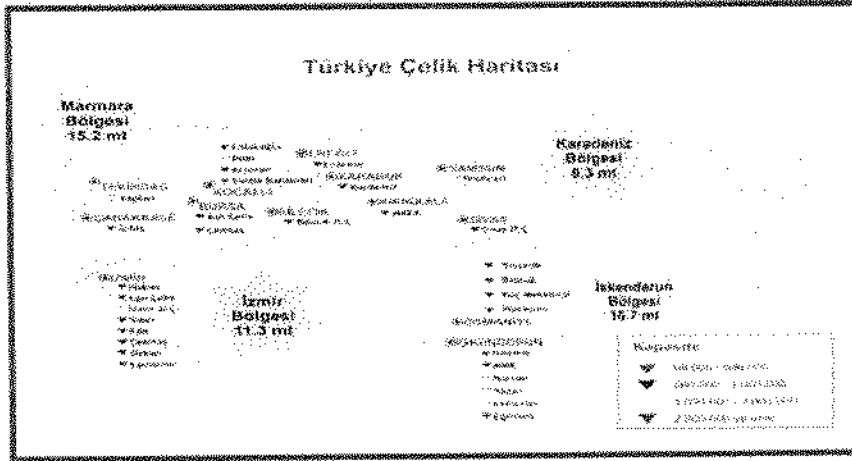
TABLO 13.6

Türkiye'nin Ham Çelik Üretimi

Milyon Ton	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Kütük	24,612	23,231	23,015	25,839	24,669	20,944
Yassı	9,423	8,286	10,148	11,685	12,643	12,799
Toplam	34,035	31,517	33,163	37,524	37,312	33,743

Kaynak: Sanayi Teknoloji Bakanlığı, Demir Çelik Sektör Raporu (2020)

2019 yılında 2014 yılı değerlerine göre Türk çelik sektöründe EAO'lu tesislerde azalmaya karşın BOF'lu tesislerde üretimde artış yaşandığı görülmektedir. BOF'lu tesislerde 2018 yılında bu miktar 11,6 Milyon ton üretime karşılık 2019 yılında 10,9 Milyon ton üretim yapılarak %6'lık bir düşüş yaşanmıştır. Son yıllardaki EAO'lu tesislerde yaşanan üretim düşüşü bu yılda devam etmiştir.



Kaynak: Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Demir Çelik Sektör Raporu (2019)

Türkiye Ham Çelik Üretim Kapasitesi (1.000 ton)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
EAO+IO	37.689	38.663	38.739	39.256	38.940	39.484	37.098
BOF	11.550	11.550	11.700	12.250	12.250	12.400	12.400
TOPLAM	49.239	50.213	50.439	51.506	51.190	51.884	49.498

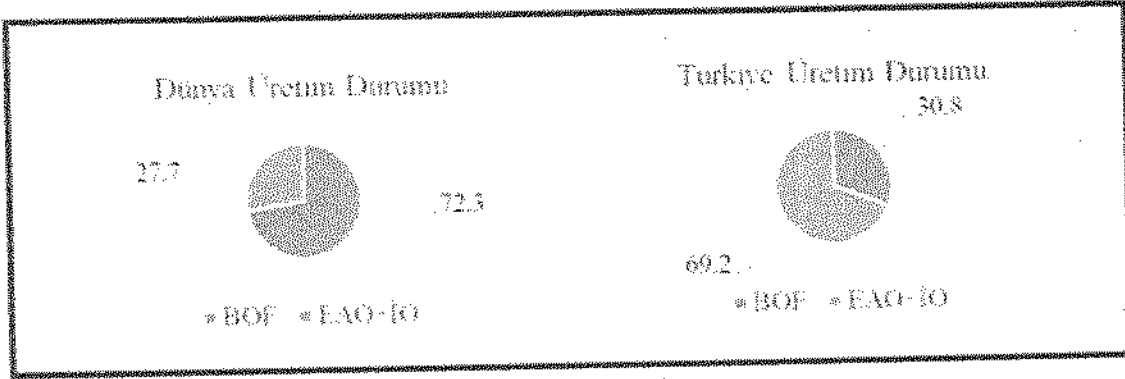
Kaynak: Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Demir Çelik Sektör Raporu (2019)

Ülkemizde demir çelik sektörü üretim kapasitesi 2019 yılı için EAO'lu tesislerde 37,1 Milyon ton, BOF'lu tesislerde ise 12,4 Milyon ton olmak üzere toplamda 49,5 Milyon tondur. Bu bağlamda 2018 yılı için GFSEC tarafından yapılan çalışmalar ile 2019 yılı TÇÜD çalışmalarında kapasite farklılıkları bulunmaktadır. Bu çalışmaya ek olarak OECD tarafından hazırlanan Çelik Üretim Kapasitesi konulu DSTI/SC(2019)3/FINAL sayılı raporu da incelenmiştir. Temel olarak bakıldığında zaman kapasitelerinin GFSEC ile farklı olduğu görülmüştür.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı 2020 Demir Çelik Raporu'na göre Türkiye'de BOF'lu kapasite kullanım oranları 2017 yılı sonunda %94 iken, EAO'lu tesislerde bu oran %67 olarak gerçekleşmiştir.

Ülkemizde çelik üretim kapasitesinin üretim yöntemlerine göre dağılımını Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın 2020 Demir Çelik Sektör Raporu'na göre dünya çelik üretim kapasitesinin üretim yöntemlerine göre dağılımıyla tezatlık göstermektedir. Bazik Oksijen Fırını yöntemine göre dünya çelik üretimi %72,3 mertebesinde bulunurken, ülkemizde bu oran %30,8 değerinde bulunmaktadır.

Üretim Yöntemi



Kaynak: Sanayi Teknoloji Bakanlığı, Demir Çelik Sektör Raporu (2020)

2.3 Türkiye'nin Demir-Çelik İhracat ve İthalatı

Rekabetçi fiyatlar ve etkili pazarlama stratejileri sayesinde Türk çelik üreticileri dünyanın dört bir yanına ihracat gerçekleştirmektedirler. Türkiye'nin 2020 yılında ana ihracat pazarı ve ülkemizin toplam çelik ihracatının %7'sine karşılık gelen İsrail'dir. 2020 yılında ülkemiz İsrail'e 919 Milyon USD ihracat gerçekleştirmiştir.

Her ne kadar pazarda, büyüklük olarak birinci İsrail olsa da ülke bazında düşünüldüğünde Türkiye'nin 2020 yılında en çok demir-çelik ihracatı yaptığı ikinci ülke olarak ise İtalya dikkat çekmektedir. Türkiye, 2020 yılında İtalya'ya 714 Milyon USD tutarında demir çelik ihracatı yapmıştır. 2020 yılında, demir-çelik ihracatı bir önceki yıla kıyasla %9 azalış göstermiştir.

TABLO 14

Türkiye Demir-Çelik İhracatı, İlk 10 Ülke					
(Milyon \$)	2018	(Milyon \$)	2019	(Milyon \$)	2020
İtalya	1.170	İtalya	929	İsrail	919
ABD	896	İsrail	928	İtalya	714
İsrail	867	İspanya	718	İspanya	604
İspanya	825	Romanya	646	İrak	582
Romanya	785	İrak	524	Romanya	572
Belçika	682	Yemen	517	Mısır	462
Almanya	659	Mısır	502	Yemen	439
Birleşik Krallık	550	Almanya	465	ABD	431
Kanada	486	Birleşik Krallık	412	Almanya	420
Yemen	482	Fas	399	Belçika	386
İlk 10 Toplam	7.402	İlk 10 Toplam	6.040	İlk 10 Toplam	5.529
Genel Toplam	15.500	Genel Toplam	13.900	Genel Toplam	12.675

Kaynak: [Tim İhracat Rakamları, https://tim.org.tr/ihracat-cukamlaci](https://tim.org.tr/ihracat-cukamlaci)

2020 yılında Türkiye'nin demir-çelik ithalatı bir önceki yıla göre %8 azalış kaydetmiştir. Türkiye'nin 2019 ve 2020 yılında en çok demir-çelik ithalatı yaptığı ülke olan Rusya'dan 2019'da 3.130 Milyon USD, 2020'de 2.425 Milyon USD demir-çelik ithalatı yapılmıştır.

TABLO 15

Türkiye Demir-Çelik İthalatı, İlk 10 Ülke					
(Milyon \$)	2018	(Milyon \$)	2019	(Milyon \$)	2020
Rusya	3.930	Rusya	3.130	Rusya Federasyonu	2.425
ABD	1.310	ABD	1.183	ABD	1.145
Ukrayna	1.279	Hollanda	1.006	Ukrayna	956
İngiltere	1.136	Almanya	837	Hollanda	934
Hollanda	1.014	İngiltere	822	Güney Kore	819
Belçika	949	Güney Kore	818	Birleşik Krallık	737
Güney Kore	916	Fransa	813	Belçika	664
Almanya	874	Ukrayna	810	Almanya	644
Fransa	782	Belçika	649	Fransa	595
Çin	710	Romanya	478	Çin	510
İlk 10 Toplam	12.900	İlk 10 Toplam	10.546	İlk 10 Toplam	9.429
Genel Toplam	18.401	Genel Toplam	14.680	Genel Toplam	13.577

Kaynak: Trademap, <https://trademap.org.tr/dok/izlenim.aspx>

Şirket'in Avantaj ve Dezavantajları

Şirket'in ürettiği çelik hasır ürünü, istenilen uzunluk ve genişlikte sipariş ölçülerinde üretildiğinden inşaat sahasında zaman ve işçilikten tasarruf sağlamakta olup, zemine dökülen betonlarda da çatlak kontrolü sağlamaktadır. Mukavemeti ve esnekliği ile diğer demir çelik ürünlerine göre kırılma eğilimi olmayıp, yeni bir ürünün çelik hasırın yerini alması öngörülmemektedir. Ayrıca Gebze şube tesisin ve Manisa fabrikasının Türkiye'nin en büyük limanlarına yakın olması nedeniyle her iki tesisin de hem hammaddenin hem de ürünlerin deniz yolu ile taşınmasını sağlayabilecektir. Navlun giderlerinde satış şekline göre artış veya azalış yaşanabilmekte olup, ürünlerin İşyerinde Teslim/Ex Works (EXW), Taşıyıcıya Masrafsız/Free Carrier (FCA), Gemide Masrafsız/Free On Board (FOB) veya Masraflar ve Navlun/Cost and Freight (CFR) şekillerinde nakliye giderlerinde değişiklik olmaktadır. Ürün olarak belirgin bir dezavantajı olmayıp, çelik hasırın kullanıldığı ana sektörlerin inşaat ve altyapı olması nedeniyle Şirket bu sektörlerdeki dalgalanmalardan doğrudan etkilenmektedir ve talepte oluşabilecek daralmalara karşı alternatif sektörlerle satış imkânı sınırlıdır.

İhraççı'nın 2020 yılında 30 ülkeye ihracatının bulunması ve ihracatının net satışları içindeki payının %37,5 düzeyinde olması Türkiye pazarındaki daralmaların Şirket'e etkisinin sınırlı kalmasına neden olmaktadır. İhraççı, BMS Grup altında ticari faaliyetlerini sürdürmekte olup, dahil olduğu grup içerisinde 5 şirket bulunmaktadır. Türkiye Demir Çelik Sektöründe 52 senelik tecrübeye sahip olan BMS Grup, üretim ve demir çelik ticareti yapmaktadır. BMS Grup'un mal tedariği, müşteri segmenti, sektördeki saygınlığı, İhraççı'nın en önemli değerlerindendir.

6.2.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracatının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi

Şirket daha çok standart çelik hasır üretmekle birlikte, teknik alt yapının sağladığı üretim kabiliyeti sayesinde farklı boy ve çaplarda çelik hasır üretiminde çeşitlendirme imkanına sahiptir. Özellikle ihracat yapılan ülkelerin çeşitliliği nedeniyle farklı yapılarda çelik hasır taleplerini karşılayabilmektedir. Dönemsel olarak farklılaşan dağılım aşağıdaki üretim detayları Tablo 16'da görülebilmektedir. Buna göre Şirket'in 2018 yılında standart çelik hasır üretimi ağırlıktayken, 2019 yılında özel çelik hasır 2020 yılında ise çelik çubuk üretiminin ağırlıkta olduğu görülmektedir.



Organize San. Böl. Atılım Cad. No: 3 Manisa
Mesir V.D.: 999 038 6423
Tic. Sic. No: 9765 www.bmscelikhasir.com.tr

2020 yılında çelik çubuk (Nervürlü ve Düz) üretimi, toplam üretimin %45,24'üne karşılık olarak 24.671 ton gerçekleşmiştir.

2020 yılında gerçekleşen 54.530 ton üretimin %96'sı Manisa, %4'ü ise 2020 yılında üretime başlayan Gebze Fabrikası'nda gerçekleşmiştir.

TABLO 16

ÜRETİM DETAYLARI	2018 YILI (TON)	Oran (%)	2019 YILI (TON)	Oran (%)	2020 YILI (TON)	Oran (%)
STANDART ÇELİK HASIR	27.281	48,28%	5.364	9,90%	22.007	40,36%
ÖZEL ÇELİK HASIR	5.164	9,14%	22.001	40,62%	5.415	9,93%
PROJE ÇELİK HASIR	3.969	7,02%	4.764	8,80%	0	0,00%
ÇİT HASIRI	819	1,45%	1.061	1,96%	996	1,83%
GALVANİZLİ HASIR	1.696	3,00%	1.659	3,06%	1.441	2,64%
ÇELİK ÇUBUK (NERVÜRLÜ VE DÜZ)	17.578	31,11%	19.309	35,65%	24.671	45,24%
GENEL TOPLAM	56.507	100%	54.158	100%	54.530	100%

TABLO 16 MANİSA

ÜRETİM DETAYLARI	2018 YILI (TON)	Oran (%)	2019 YILI (TON)	Oran (%)	2020 YILI (TON)	Oran (%)
STANDART ÇELİK HASIR	27.281	48,28%	5.364	9,90%	22.007	41,97%
ÖZEL ÇELİK HASIR	5.164	9,14%	22.001	40,62%	5.151	9,82%
PROJE ÇELİK HASIR	3.969	7,02%	4.764	8,80%	0	0,00%
ÇİT HASIRI	819	1,45%	1.061	1,96%	996	1,90%
GALVANİZLİ HASIR	1.696	3,00%	1.659	3,06%	1.441	2,75%
ÇELİK ÇUBUK (NERVÜRLÜ VE DÜZ)	17.578	31,11%	19.309	35,65%	22.838	43,56%
GENEL TOPLAM	56.507	100%	54.158	100%	52.433	100%

TABLO 16 GEBZE

ÜRETİM DETAYLARI	2018 YILI (TON)	Oran (%)	2019 YILI (TON)	Oran (%)	2020 YILI (TON)	Oran (%)
STANDART ÇELİK HASIR		0,00%		0,00%	0	0,00%
ÖZEL ÇELİK HASIR		0,00%		0,00%	264	12,59%
PROJE ÇELİK HASIR		0,00%		0,00%	0	0,00%
ÇİT HASIRI		0,00%		0,00%	0	0,00%
GALVANİZLİ HASIR		0,00%		0,00%	0	0,00%
ÇELİK ÇUBUK (NERVÜRLÜ VE DÜZ)		0,00%		0,00%	1.833	87,41%
GENEL TOPLAM	0	0%	0	0%	2.097	100%

TABLO 17

Üretimden Gerçekleştirilen Mamul Satışlarına Ait Miktar Tablosu						
Ürün	2018		2019		2020	
	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)
Çelik Hasır	33.014	56,62%	28.831	54,01%	23.393	44,95%
Nervürlü / Düz Çelik Çubuk	620	1,06%	736	1,38%	972	1,87%
Yurtiçi Satışlar	33.634	57,68%	29.567	55,38%	24.366	46,82%
Çelik Hasır	4.188	7,18%	3.683	6,90%	3.764	7,23%
Nervürlü / Düz Çelik Çubuk	18.580	31,86%	18.531	34,71%	22.471	43,18%
Galvanizli Çelik Hasır	1.908	3,27%	1.604	3,00%	1.441	2,77%
İhracat Satışlar	24.676	42,32%	23.818	44,62%	27.675	53,18%
Toplam	58.310	100,00%	53.385	100,00%	52.041	100,00%

TABLO 17 MANİSA

Üretimden Gerçekleştirilen Mamul Satışlarına Ait Miktar Tablosu						
Ürün	2018		2019		2020	
	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)
Çelik Hasır	33.014	56,62%	28.831	54,01%	23.129	46,23%
Nervürlü / Düz Çelik Çubuk	620	1,06%	736	1,38%	972	1,94%
Yurtiçi Satışları	33.634	57,68%	29.567	55,38%	24.102	48,17%
Çelik Hasır	4.188	7,18%	3.683	6,90%	3.764	7,52%
Nervürlü / Düz Çelik Çubuk	18.580	31,86%	18.531	34,71%	20.728	41,43%
Galvanizli Çelik Hasır	1.908	3,27%	1.604	3,00%	1.441	2,88%
İhracat Satışları	24.676	42,32%	23.818	44,62%	25.932	51,83%
Toplam	58.310	100,00%	53.385	100,00%	50.034	100,00%

TABLO 17 GEBZE

Üretimden Gerçekleştirilen Mamul Satışlarına Ait Miktar Tablosu						
Ürün	2018		2019		2020	
	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)
Çelik Hasır	0	0,00%	0	0,00%	264	13,15%
Nervürlü / Düz Çelik Çubuk	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Yurtiçi Satışları	0	0,00%	0	0,00%	264	13,15%
Çelik Hasır	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Nervürlü / Düz Çelik Çubuk	0	0,00%	0	0,00%	1.743	86,85%
Galvanizli Çelik Hasır	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
İhracat Satışları	0	0,00%	0	0,00%	1.743	86,85%
Toplam	0	0,00%	0	0,00%	2.007	100,00%

Üretimden gerçekleştirilen mamul satışlarına ait miktar tablosunda (Tablo 17) belirtildiği üzere; 2020'de Şirketin üretimden satışlarının ton bazında %46,82'si iç piyasaya %53,18'i ise dış piyasaya yapılmaktadır. Buna göre Şirketin dış piyasaya satışları 2020 yılında 2019 yılına göre artış kaydetmiştir. 2020 yılında toplam satışların %96'sı Manisa Fabrikası'ndan, %4'ü ise Gebze Fabrikası'ndan yapılmıştır.

2019 yılında Şirketin üretimden satışlarının %55,38'i iç piyasaya %44,62'si ise dış piyasaya yapılmıştır. Şirket'in iç ve dış pazara yönelik satışları 2019'da dengeli olmuştur. Şirket'in son iki senedir Türkiye ekonomisindeki yavaşlama sebebiyle, ihracata kaydıgı görülmektedir.

2018 yılında Şirketin üretimden satışlarının, %56,62'si iç piyasaya yönelik çelik hasır, %31,86'sı ihracata yönelik çelik çubuk, %7,18'i ihracata yönelik çelik hasır ve %1,06'sı iç piyasaya yapılan çelik çubuk olarak sıralanmaktadır.

TABLO 18

Ticari Mal Satışlarına Ait Miktar Tablosu						
Ürün	2018		2019		2020	
	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)
Filmaşın	446	1,52%	18	0,04%	582	2,05%
Çelik Hasır	259	0,89%	26	0,06%	331	1,16%
İnşaat Demiri	28.537	97,55%	41.711	98,75%	27.170	95,64%
Yurtiçi Satışları	29.242	99,96%	41.755	98,86%	28.083	98,86%
Filmaşın	11	0,04%	483	1,14%	325	1,14%
İhracat Satışları	11	0,04%	483	1,14%	325	1,14%
Toplam	29.253	100,00%	42.238	100,00%	28.408	100,00%

TABLO 18 MANİSA

Ticari Mal Satışlarına Ait Miktar Tablosu						
Ürün	2018		2019		2020	
	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)
Filmaşın	446	1,52%	18	0,04%	5	0,60%
Çelik Hasır	259	0,89%	26	0,06%	88	10,56%
İnşaat Demiri	28.537	97,55%	41.711	98,75%	415	49,81%
Yurtiçi Satışları	29.242	99,96%	41.755	98,86%	508	60,97%
Filmaşın	11	0,04%	483	1,14%	325	39,03%
İhracat Satışları	11	0,04%	483	1,14%	325	39,03%
Toplam	29.253	100,00%	42.238	100,00%	833	100,00%

TABLO 18 GEBZE

Ticari Mal Satışlarına Ait Miktar Tablosu						
Ürün	2018		2019		2020	
	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)	TON	Oran (%)
Filmaşın	-	0,00%	-	0,00%	577	2,09%
Çelik Hasır	-	0,00%	-	0,00%	243	0,88%
İnşaat Demiri	-	0,00%	-	0,00%	26.755	97,03%
Yurtiçi Satışları	-	0,00%	-	0,00%	27.575	100,00%
Filmaşın	-	0,00%	-	0,00%	0	0,00%
İhracat Satışları	-	0,00%	-	0,00%	0	0,00%
Toplam	-	100,00%	-	100,00%	27.575	100,00%

Şirket'in ticari mal satışları 2020 yılında COVID-19 pandemisi sebebiyle bir önceki yıla göre %33 azalarak 28.408 ton seviyesinde gerçekleştirmiştir. Ticari mal satışlarının %97'si olan 25.575 ton satış, 2020 yılında açılan Gebze Şubesi'nden yapılmıştır. 2019 yılında ticari mal satışlarının tamamı Manisa Genel Merkez'den yapılmıştır.

Yurtiçi Piyasa Üretimden Aylık Bazda Satışlar

Şirketin yıl içerisindeki satışlarının aylara göre oransal dağılımı aşağıda yer almaktadır. Buna göre şirketin satışlarında çok belirgin bir mevsimsellik görülmemektedir.

Tablo 19

Genel				Manisa				Gebze			
2018 - 2019 - 2020 YILLARI AYLARA GÖRE (ÜRETİMDEN) İÇ PİYASAYA SEVK VE SATIŞ				2018 - 2019 - 2020 YILLARI AYLARA GÖRE (ÜRETİMDEN) İÇ PİYASAYA SEVK VE SATIŞ				2018 - 2019 - 2020 YILLARI AYLARA GÖRE (ÜRETİMDEN) İÇ PİYASAYA SEVK VE SATIŞ			
Oran (%)	2018	2019	2020	Oran (%)	2018	2019	2020	Oran (%)	2018	2019	2020
Ocak	9,40%	5,15%	6,42%	Ocak	9,40%	5,15%	6,49%	Ocak	0,00%	0,00%	0,00%
Şubat	9,59%	5,27%	5,68%	Şubat	9,59%	5,27%	5,74%	Şubat	0,00%	0,00%	0,00%
Mart	9,48%	11,56%	5,84%	Mart	9,48%	11,56%	5,90%	Mart	0,00%	0,00%	0,00%
Nisan	9,90%	10,60%	4,68%	Nisan	9,90%	10,60%	4,73%	Nisan	0,00%	0,00%	0,00%
Mayıs	11,15%	10,24%	6,64%	Mayıs	11,15%	10,24%	6,71%	Mayıs	0,00%	0,00%	0,00%
Haziran	6,90%	8,08%	11,56%	Haziran	6,90%	8,08%	11,68%	Haziran	0,00%	0,00%	0,00%
Temmuz	10,90%	12,75%	11,85%	Temmuz	10,90%	12,75%	11,98%	Temmuz	0,00%	0,00%	0,00%
Ağustos	5,73%	7,53%	9,31%	Ağustos	5,73%	7,53%	9,41%	Ağustos	0,00%	0,00%	0,00%
Eylül	8,33%	7,46%	11,68%	Eylül	8,33%	7,46%	11,80%	Eylül	0,00%	0,00%	0,00%
Ekim	7,00%	8,40%	10,28%	Ekim	7,00%	8,40%	10,39%	Ekim	0,00%	0,00%	0,00%
Kasım	5,15%	8,79%	9,24%	Kasım	5,15%	8,79%	9,20%	Kasım	0,00%	0,00%	12,94%
Aralık	6,45%	4,17%	6,83%	Aralık	6,45%	4,17%	5,96%	Aralık	0,00%	0,00%	87,06%
Toplam (Ton)	100,00%	100,00%	100,00%	Toplam (Ton)	100,00%	100,00%	100,00%	Toplam (Ton)	100,00%	100,00%	100,00%

İç Piyasada Üretimden Satışların Bölgesel Dağılımı

Demir ve Çelik ürünlerinin yüksek navlun giderleri nedeniyle genelde yakın bölgeye satışı yapılmaktadır.

Şirket'in 2020 yılında iç piyasa satışlarının %28,25'i Ege Bölgesi'ne, %34,53'ü Marmara Bölgesi'ne, %7,33'ü Akdeniz Bölgesi'ne ve %26,12'si İç Anadolu Bölgesi'ne yapılmıştır. Şirket'in 2019 yılında iç piyasa satışlarının %45,40'ı Ege Bölgesine, %36,80'i Marmara Bölgesine, %12'si ise Akdeniz Bölgesine yapılmıştır.

2020 yılında Manisa Fabrikası'ndan yapılan satışların %37,56'sı Ege Bölgesi'ne, Gebze Fabrikası'ndan yapılan satışların ise %48,83'ü Marmara Bölgesi'ne yapılmıştır.

Şirket'in 2018 yılında iç piyasa satışlarının %54,6'sı Ege Bölgesi'ne, %30,9'unu Marmara Bölgesi'ne, %10'unu ise Akdeniz Bölgesine yapılmıştır.

TABLO 20

BÖLGESEL DAĞILIM	2018	2019	2020
EGE BÖLGESİ	54,60%	45,40%	28,25%
MARMARA BÖLGESİ	30,90%	36,80%	34,53%
AKDENİZ BÖLGESİ	10,20%	12,00%	7,33%
İÇ ANADOLU BÖLGESİ	3,90%	5,70%	26,12%
KARADENİZ BÖLGESİ	0,30%	0,10%	3,77%
GENEL TOPLAM	100%	100%	100%

TABLO 20 MANİSA

BÖLGESEL DAĞILIM	2018	2019	2020
EGE BÖLGESİ	54,60%	45,40%	37,56%
MARMARA BÖLGESİ	30,90%	36,80%	20,62%
AKDENİZ BÖLGESİ	10,20%	12,00%	13,32%
İÇ ANADOLU BÖLGESİ	3,90%	5,70%	27,64%
KARADENİZ BÖLGESİ	0,30%	0,10%	0,86%
GENEL TOPLAM	100%	100%	100%

TABLO 20 GEBZE

BÖLGESEL DAĞILIM	2018	2019	2020
EGE BÖLGESİ	0,00%	0,00%	19,12%
MARMARA BÖLGESİ	0,00%	0,00%	48,83%
AKDENİZ BÖLGESİ	0,00%	0,00%	1,78%
İÇ ANADOLU BÖLGESİ	0,00%	0,00%	24,02%
KARADENİZ BÖLGESİ	0,00%	0,00%	6,25%
GENEL TOPLAM	100%	100%	100%

İç Piyasada Üretimden Satışların Alıcılara Göre Dağılımı

Aşağıdaki tabloda detayları paylaşılan; Şirket'in 2020 yılında iç piyasaya yaptığı satışların %74,91'ini depocular olarak tabir edilen (stoklu ticari mal alım satımı yapan) işletmeler, %14,54'ünü ise müteahhitler oluşturmaktadır. Şirket, fabrikalara (üreticiler) toplam iç piyasa satışlarının %3,65'ini ve ofislere ise %6,90'ını yapmıştır. Çelik hasır fiyatlarında 2020 yılının ikinci yarısında yaşanan yükseliş, depocuların stok tutma amaçlı alımlarını hızlandırmış ve toplam satışlar içerisindeki depocuların payı yükselmiştir.



İNVESTİASYON

2020 yılında Manisa Fabrikası'ndan yapılan satışların %65,66'sı, Gebze Fabrikası'ndan yapılan satışların ise %82,51'i depoculara yapılmıştır.

TABLO 21

İÇ PİYASA SATIŞ DAĞILIMI	2018	2019	2020
DEPOCULAR	57,00%	60,00%	74,91%
MÜTEAHHİTLER	29,70%	22,90%	14,54%
FABRIKALAR (ÜRETİCİLER)	6,80%	5,70%	3,65%
OFİSLER	6,30%	11,30%	6,90%
GENEL TOPLAM	100%	100%	100%

TABLO 21 MANİSA

İÇ PİYASA SATIŞ DAĞILIMI	2018	2019	2020
DEPOCULAR	57,00%	60,00%	65,66%
MÜTEAHHİTLER	29,70%	22,90%	21,02%
FABRIKALAR (ÜRETİCİLER)	6,80%	5,70%	7,98%
OFİSLER	6,30%	11,30%	5,35%
GENEL TOPLAM	100%	100%	100%

TABLO 21 GEBZE

İÇ PİYASA SATIŞ DAĞILIMI	2018	2019	2020
DEPOCULAR	0,00%	0,00%	82,51%
MÜTEAHHİTLER	0,00%	0,00%	9,18%
FABRIKALAR (ÜRETİCİLER)	0,00%	0,00%	0,00%
OFİSLER	0,00%	0,00%	8,31%
GENEL TOPLAM	100%	100%	100%

Şirket'in 2019 yılında iç piyasaya yaptığı satışların %60'ını depocular olarak tabir edilen (stoklu ticari mal alım satımı yapan) işletmeler, %22,9'unu ise müteahhitler oluşturmaktadır. Şirket, fabrikalara (üreticiler) toplam iç piyasa satışlarının %5,7'sini ve ofislere ise %11,3'ünü yapmıştır.

Şirket'in 2018 yılında iç piyasaya yaptığı satışların %57'sini depocular, %29,7'sini ise müteahhitler oluşturmaktadır. Şirket, fabrikalara (üreticiler) toplam iç piyasa satışlarının %6,8'ini ve ofislere ise %6,3'ünü yapmıştır.

Ürün Bazında Satışlar

Şirketin miktar bakımından satışları; 2018 yılında 89.587 ton, 2019 yılında 96.255 ton ve 2020 yılında 81.437 ton seviyesinde gerçekleşmiştir. COVID-19 pandemisinin etkilerinin ekonomi üzerinde hissedildiği dönemde Şirket ihracata yönelmiş ve ihracata yönelik çelik çubuk satışlarını artırmıştır. Şirket'in çelik çubuk satışları 2020 yılında bir önceki yıla göre %22 yükselerek 23.443 ton olmuştur. Çelik hasır satışları 2020 yılında 28.599 ton seviyesinde gerçekleşirken, satışlarda bir önceki yıla göre 6.039 ton gerileme yaşanmıştır. Çelik hasır satışlarındaki %17'lik bu gerileme, çelik çubuk satışlarındaki 4.230 ton düzeyindeki artış ile dengelenmeye çalışılmıştır.

Şirketin 2020 yılında Manisa fabrikasında 28.339 ton çelik hasır, 21.699 ton nervürlü ve düz çelik çubuk üretmiş olup, 50.038 ton üretimden, 832 ton ticari mal olmak üzere toplam 51.850

tonluk satış gerçekleştirmiştir. Ticari mal satışlarının Gebze Şubesi üzerinden yapılmış olması sebebiyle Manisa Merkez üzerinden ticari mal satışları gerilemiştir.

Şirketin 2020 yılında Gebze Fabrikası'nda 260 ton çelik hasır, 1.744 ton nervürlü ve düz çelik çubuk ve Gebze Şubesi'nde 27.576 ton ticari mal olmak üzere toplam 29.587 tonluk satış gerçekleştirmiştir.

Şirketin 2019 yılında Manisa Merkez'den 34.638 ton çelik hasır, 19.213 ton nervürlü ve düz çelik çubuk üretmiş olup, 53.851 ton üretimden, 41.974 ton ticari mal olmak üzere toplam 96.255 tonluk satış gerçekleştirmiştir.

Şirket 2018 yılında Manisa fabrikasında 39.121 ton çelik hasır, 19.148 ton çelik çubuk üretmiş olup, 58.269 ton üretimden, 30.095 ton ticari mal olmak üzere toplam 89.587 tonluk satış gerçekleştirmiştir.

TABLO 22

2018-2019-2020 YILLARI KOMPLE SEVK- SATIŞ TABLOSU (TON)						
Yıl	Çelik Hasır	Çelik çubuk	Hurda	Tufal	Tic. Mal	Genel Toplam
2018	39.121	19.148	808	415	30.095	89.587
2019	34.638	19.213	116	314	41.974	96.255
2020	28.599	23.443	530	457	28.408	81.437
Toplam	148.811	79.436	1.712	1.589	106.829	338.377

TABLO 22 MANİSA

2018-2019-2020 YILLARI KOMPLE SEVK- SATIŞ TABLOSU (TON)						
Yıl	Çelik Hasır	Çelik çubuk	Hurda	Tufal	Tic. Mal	Genel Toplam
2018	39.121	19.148	808	415	30.095	89.587
2019	34.638	19.213	116	314	41.974	96.255
2020	28.339	21.699	523	457	832	51.850
Toplam	148.551	77.692	1.705	1.589	79.253	308.790

TABLO 22 GEBZE

2018-2019-2020 YILLARI KOMPLE SEVK- SATIŞ TABLOSU (TON)						
Yıl	Çelik Hasır	Çelik çubuk	Hurda	Tufal	Tic. Mal	Genel Toplam
2018	-	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-	-
2020	260	1.744	7	-	27.576	29.587
Toplam	260	1.744	7	-	27.576	29.587

İhracat

Şirket, Türkiye'deki iddialı konumunun yanı sıra çelik hasır ihracatının öncü firmalarından biridir. 2020 yılında ihracat yapılan ilk 5 ülke; İsrail, Madagaskar, Mozambik, Fransa ve Sierra Leone olup ton bazında toplam ihracatın %56,8'i oluşturmaktadır. Geriye kalan diğer ülkelerin %43,2 oranının büyük bir kısmı Afrika ülkeleri oluşturmaktadır.

2020 yılında Manisa fabrikadan yapılan satışların %16,56'sı İsrail'e ve %15,27'si Madagaskar'a yapılmıştır. Gebze şubeden yapılan satışların %39,22'si Mozambik'e ve %27,42'si Moritanya'ya yapılmıştır.

Genel

ÜLKE (2020)	%
İSRİL	15,32
MADAGASKAR	14,13
MOZAMBİK	10,55
FRANSA	7,43
SIERRA LEONE	4,90
MORİTANYA	4,48
DİĞER ÜLKELER	43,18
TOPLAM	100

Manisa

ÜLKE (2020)	%
İSRİL	16,56
MADAGASKAR	15,27
MOZAMBİK	8,73
FRANSA	8,03
SIERRA LEONE	5,30
MORİTANYA	2,97
DİĞER ÜLKELER	43,14
TOPLAM	100

Gebze

ÜLKE (2020)	%
İSRİL	0,00
MADAGASKAR	0,00
MOZAMBİK	39,22
FRANSA	0,00
SIERRA LEONE	0,00
MORİTANYA	27,42
DİĞER ÜLKELER	33,36
TOPLAM	100

2019 Yılı ihracat yapılan ilk 5 ülke; İsrail, Madagaskar, Bissau Guinea, Reunion ve Moritanya olup ton bazında toplam ihracatın %68,81'i oluşturmaktadır. Geriye kalan diğer ülkelerin %31,19 oranının büyük bir kısmı Afrika ülkeleri oluşturmaktadır. Galvanizli çelik hasırın tamamı Serbest Ticaret Anlaşması (STA) bulunan İsrail'e yapılmaktadır. Diğer ihracat ürünlerinin çoğunluğu ise 3. Dünya Ülkeleri nezdinde yer alan Afrika ülkelerine yapılmaktadır.

TABLO 23

ÜLKE (2019)	%
BISSAU GUINEA	14,73
MADAGASKAR	14,54
İSRİL	12,81
MORİTANYA	9,57
REUNION	8,58
MOZAMBİK	8,57
DİĞER ÜLKELER	31,19
TOPLAM	100

TABLO 24

ÜLKE (2018)	%
MORİTANYA	27,27
MADAGASKAR	21,78
İSRİL	13,88
TANZANYA	4,12
REUNION	3,67
DİĞER ÜLKELER	29,28
TOPLAM	100

2018 yılı ihracat yapılan ilk 5 ülke; Moritanya, Madagaskar, İsrail, Tanzanya ve Reunion olup ton bazında toplam ihracatın %70,72'sini oluşturmaktadır. Geriye kalan diğer ülkelerin %29,28 oranının büyük bir kısmı Afrika ülkeleri oluşturmaktadır.

6.3. Madde 6.1.1 ve 6.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Şirket'in faaliyetleri ve içinde bulunduğu sektörün olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi, işbu İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.1 ve 4.2 bölümlerindeki faaliyetlere ve bulunduğu sektöre ilişkin riskler kısımlarında yer almaktadır. Kur artışı; döviz bazlı satışlarda, satış gelirlerinin artırılmasına (kur düşüşü ile satış gelirlerinin azalmasına) neden olabileceği için olumlu yönde, en önemli maliyet girdilerinden olan hammadde ve elektrik tüketimlerinden dolayı ise maliyet artışına neden olabileceğinden olumsuz yönde bir etki yapabilecektir. Deprem ve savaş hali gibi olağanüstü durumlar sektörü ilk etapta olumsuz yönde, sonrasında ise olumlu yönde etkileyebilecektir.

6.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Türk Patent Enstitüsü'nün 24.11.2015 tarih 2005/50744 no.lu marka belgesi süre sonu 24.11.2025 olup, yine 15.01.2017 tarih ve 2007/01185 no.lu marka belgesinin süre sonu 15.01.2027 tarihlidir. Üretimlerini her iki belge kapsamında BMS markası ile gerçekleştirmektedir. Marka yenileme belgeleri süre sonu yaklaştığı tarihlerde yenilenmektedir.



Her iki belgenin markası CH BMS, emtia kodu:06'dır. Söz konusu belgelerden 2005/50744 no.lu marka belgesi "inşaatlar için çelik hasırlar, etriye" emtia açıklaması ile alınmış olup, 2007/01185 no.lu marka belgesi ise "metalden mamul inşaatlarda kullanıma mahsus malzemeler" sınıfından alınmıştır. Her iki açıklama gurubu da inşaatlarda kullanılan ürünleri içeriyor olmasına rağmen 2005/50744 nolu marka belgemiz çelik hasırlar için, 2007/01185 nolu marka belgemiz çubuklar (nervürlü- düz) için alınmıştır.

6.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Sektör ile ilgili olarak Worldsteel, Sanayi Teknoloji Bakanlığı Demir Çelik Sektörü Raporu (2020), Ticaret Bakanlığı Demir Çelik Sektör Raporu (2019), Türkiye İhracatçılar Meclisi ve Türkiye Çelik İhracatçıları Birliği verilerine ve raporlarına yer verilmiştir. İzahnamede yer alan verilerin dayanağı bu raporlarda yayınlanan bilgilerden elde edilmiştir.

6.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

6.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Şirket faaliyetlerinde son 12 ayda finansal durumunu önemli ölçüde etkileyecek işe ara verme durumu söz konusu olmamıştır.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççının dahil olduğu grup içerisinde Zontur ve Mollaoğlu ailelerinin birlikte kontrol ettiği beş şirket bulunmaktadır. BMS Çelik Hasır San. ve Tic. A.Ş., Boğaç Profil Demir Çelik San.ve Tic. A.Ş., Zontur Demir Çelik San.ve Tic. A.Ş., BMS Demir Çelik Ltd. Şti. ve BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmaları BMS Grup altında ticari faaliyetlerini sürdürmekte olup, söz konusu şirketlerin birbirinde pay sahiplikleri bulunmamaktadır. Bunun yanı sıra, sermayenin ve oy haklarının %50'sinden fazlasına sahip olunması ve/veya yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına sahip paylara sahip olunması dolayısıyla yönetim kontrolleri Zontur ve Mollaoğlu ailelerinde bulunduğu için, söz konusu ilişkili şirketler Grup olarak anılacaktır.

Aşağıda açıklamalarına yer verildiği üzere, İhraççının kurucuları, Zontur Demir Çelik San. ve Tic. A.Ş. ve BMS Demir Çelik Ltd.Şti.'de kurucu ortaktır. Boğaç Profil Demir Çelik San.ve Tic. A.Ş. ve BMS Birleşik Metal Sanayi ve Tic. A.Ş.'ye ise kuruluşun sonra ortak olarak katılmışlardır.

BMS Gruba dahil şirketlerin toplam ödenmiş sermayesi 61.747.600 TL olup, tarihli finansal tablolarına göre Şirket'in grup içerisindeki sermaye oranı %32,41'dir.

BMS Grup 2020 yılında 875.944.400 TL ciro elde etmiş olup, şirketlerin payları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	NET SATIŞLAR	% Pay
BMS ÇELİK HASIR A.Ş.	291.514.038	33%
BMS BİRLEŞİK METAL A.Ş.	279.905.365	32%
ZONTUR D.Ç.SAN.A.Ş.	110.672.551	13%
BOĞAÇ PROFİL D.Ç.A.Ş.	99.957.001	11%
BMS DEMİR İNŞ.Ş.T.LTD.ŞTİ.	93.895.445	11%
Toplam	875.944.400	100%

Grup şirketlerin 31.12.2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

TABLO 26

CELİK HASIR YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ORTAK OLDUĞU ŞİRKETLER	AHMET RAUF MOLLAOĞLU	MUSTAFA ZONTUR	ALİ ZONTUR	RAMAZAN KILIÇ	NUSRET TORUN	HİSSE TOPLAMLARI
(TL)						
1 BMS BİRLEŞİK METAL Ş.T.A.Ş. 8.475.600	25	25	25	25	0	100
2 BOĞAÇ PROFİL D.Ç.Ş.T.A.Ş. 11.275.000	22,62	22,62	22,62	22,62	9,52	100
3 ZONTUR DEMİR ÇELİK Ş.T.A.Ş. 15.000.000	33,33	33,33	33,34	0	0,00	100
4 BMS ÇELİK HASIR Ş.T.A.Ş. 20.010.000	33,34	33,33	33,33	0	0,00	100
5 BMS DEMİR ÇELİK İNŞ.Ş.T.LTD.Ş. 6.987.000	33,33	33,34	33,33	0	0,00	100
6 BMS ŞİRKETLER GRUBU TOP. SERMAYESİ 61.747.600	-	-	-	-	-	-
SERMAVE HS	61.747.600,00.-TL					
ÖDENMEMİŞ SERMAVE	0,00.-TL					
ÖDENEN SERMAVE HS	61.747.600,00.-TL					

Söz konusu şirketlerin finansal bilgileri ise aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

TABLO 27

BMS BİRLEŞİK METAL SAN.A.Ş.		
Sermaye		
2018	2019	2020
8.475.600,00	8.475.600,00	8.475.600,00
Aktif Toplamı		
2018	2019	2020
222.344.013,20	261.097.061,89	351.026.323,00
Net Satışlar		
2018	2019	2020
401.448.445,97	254.394.652,07	279.595.418,00
Net Kar-Zarar		
2018	2019	2020
(5.657.625,81)	2.085.480,69	(14.593.375,00)



BOGAÇ PROFİL SAN. A.Ş.		
Sermaye		
2018	2019	2020
11.275.000,00	11.275.000,00	11.275.000,00
Aktif Toplamı		
2018	2019	2020
64.635.009,59	57.074.198,13	93.748.323,00
Net Satışlar		
2018	2019	2020
121.865.079,46	87.170.772,98	100.071.755,00
Net Kar-Zarar		
2018	2019	2020
(2.132.447,61)	(1.675.455,70)	(962.635,00)

ZONTUR DEMİR ÇELİK A.Ş.		
Sermaye		
2018	2019	2020
15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00
Aktif Toplamı		
2018	2019	2020
67.529.082,87	54.076.400,26	73.330.785,00
Net Satışlar		
2018	2019	2020
147.342.321,08	106.863.575,17	110.071.755,00
Net Kar-Zarar		
2018	2019	2020
2.314.669,60	493.528,70	4.691.802,00

BMS DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.		
Sermaye		
2018	2019	2020
6.012.000,00	6.987.000,00	6.987.000,00
Aktif Toplamı		
2018	2019	2020
10.907.864,61	9.787.287,46	13.516.284,12
Net Satışlar		
2018	2019	2020
160.976.281,30	76.819.141,31	93.895.445,21
Net Kar-Zarar		
2018	2019	2020
54.556,37	(919.064,64)	647.469,02

BMS ÇELİK HASIR SANAYİ TİCARET A.Ş.		
Sermaye		
2018	2019	2020
20.010.000,00	20.010.000,00	20.010.000,00
Aktif Toplamı		
2018	2019	2020
72.766.192,00	79.437.866,00	115.447.211,00
Net Satışlar		
2018	2019	2020
258.857.860,00	283.172.932,00	291.475.175,00
Net Kar - Zarar		
2018	2019	2020
5.414.774,00	1.839.071,00	9.958.486,00

1- BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket 16.07.1998 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 399478 no ile tescil edilerek Anonim Şirket olarak kurulmuş olup, kuruluş unvanı "OMT Lojistik Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi"dir. Faaliyet konusu her türlü elektrik ve elektronik parçaların ve makinaların inşaat sektöründe kullanılan hammadde ve yardımcı maddelerin ithalatı, pazarlaması ile bu ürünlerin her türlü lojistik hizmetlerini sağlamaktır. Kurucu ortakların İhraççı'nın halihazırdaki ortaklarıyla bir bağlantısı bulunmamaktadır. Şirketin kuruluşu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin (TTSG) 22.07.1998 tarih ve 4588 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket, 05.11.1999 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile unvan değişikliği yapmış ve faaliyet konusunu her türlü hurda malzemesi demir bakır gümüş pirinç talaş ve çeşitli diğer metal mamullerinin yanı sıra yardımcı madde ve hammaddelerinin imalatının alım ve satımını ithalat ve ihracatı şeklinde değiştirmiştir. Aynı tarihte şirketin sermayesi 5.000.000 TL'den 10.000.000 TL'ye yükseltilerek şirketin ortaklık yapısı Ahmet Rauf Mollaoğlu (%15), Nedret Yazıcı (%40), Mustafa Zontur (%12,5), Ramazan Kılıç (%10), Ali Zontur (%12,5), Osman Caner Soyullu (%10) olmak üzere şekillenmiş ve şirket unvanı, "BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak tescil edilmiştir. 19.04.2000 tarihinde şirket adresi Yalı Mah. Cumhuriyet Sok. Kartal-İstanbul adresine, 05.06.2000 tarihinde 47.Ada Kardelen Sok.No:2/2 Daire 2 Ataşehir-Kadıköy-İstanbul adresine, 01.05.2002 tarihinde Barbaros Mah. Yavuzlar Cad. Zaloğlu Sok. Ceylan Han No:1 Kat:1 Yenisahra-Kadıköy-İstanbul adresinde ve son olarak Şirket merkezi Nidakule Göztepe Merdivenköy Mah. Bora Sok No:1-3 Kat:2 Kadıköy-İstanbul adresine taşınmıştır. 25.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket halihazırdaki ortaklık yapısına kavuşmuştur.

BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (BMS Metal) sermayesi 8.475.600,00.-TL'si olup, İstanbul Merkez şube ve Dilovası şubesinde faaliyet göstermektedir.

BMS Metal, 2012 yılına kadar ticari mal (her türlü demir çelik ürünleri) alım satımı ticareti faaliyetinde bulunmuştur.

BMS Metal'in Dilovası Şubesi 12.01.2012 Tarihli 7982 sayılı TTSG ile tescil edilmiştir. Şubede; Soğuk Çekilmiş Tel, Tavlı Tel ve Galvanizli Tel Üretimi yapmak amaçlı yatırımlar yapılmış ve Eylül 2012'de tek hat tel üretim ile yıllık 30.000 ton kapasite ile faaliyete geçilmiştir. Kasım-2015 te başlayan ek ilave hat yatırımları ile son makine ilaveleri yapılmış ve kapalı alanları büyütülmüştür. Geçerlik süresi sonu 09.12.2022 olan, 07.10.2020 tarih ve 2020/976 sayılı Kapasite Raporunda yer alan yıllık üretim kapasitesi tek vardiya çalışması halinde 57.812 ton, Soğuk Çekilmiş Tel, Yassı Tel, Sıcak Daldırma Galvanizli Tel, Tavlı Tel, ZN/Al Kaplı Tel ve Galvanizli Çelik Hasır üretim kapasitesine sahiptir. 11.700 m² kapalı 8.300 m² açık olmak üzere toplam 20.000 m² alanda faaliyet gösteren BMS Metal, başta Türk standartları olmak üzere dünyadan genel kabul edilen ASTM, DIN ve BSI gibi standartlarda üretim yapmaktadır. Üretimini yaptığı ürünlerin %90'ını Avrupa, Orta Doğu, Amerika ve Afrika kıtalarına ihraç etmektedir.

BMS Metal'in ana faaliyet konusu, soğuk çekilmiş tel, galvanizli ve tavlı tel üretimi ile her türlü inşaat demir ve çeşitleri ticaretini yapmaktır. BMS Metal'in şirket politikasında

değişikliğe gidilerek 2019 dönemi başından itibaren üretime dayalı satış modeline geçilmiştir. 2012 yılından bu tarihe kadar ticari mal ve mamul satışlarını yapmakta olan BMS Metal, 2019 yılından itibaren satış ve üretim politikasının büyük çoğunluğunu mamul mal üretimi ve satışına yöneltmiştir. Bunun yanı sıra dönem içinde minimum seviyelerde müşteri talebine istinaden ticari mal satışı da tamamen siparişe dayalı olarak yapılmaktadır.

Şirket 24.01.2012 tarihli 7990 sayılı TTSG'de tescil edilerek İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 542780 sicilinde kayıtlı BMS Hazır Demir San. ve Tic. A.Ş. bünyesine katmıştır.

Ayrıca, Şirket 05.04.2013 tarihli 8294 Sayılı TTSG'de tescil edilerek İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 113462 sicilinde kayıtlı BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret Limited Şirketini ve 30.09.1987 yılında Mustafa ZONTUR ve annesi Hayriye ZONTUR kurucu ortaklı kurulan Karabük Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 3449 sicilinde Sabah Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketini bünyesine katmıştır.

BMS Birleşik Metal Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin ana faaliyeti galvanizli ve tavlı tel üretimi olup ihracçı ile benzer şekilde ana faaliyet konusu demir çelik ürünleri imalatı ve satışı olmakla birlikte, ürettikleri demir-çelik ürünleri farklılık göstermektedir.

Başta filmaşın, inşaat demiri alım satımı olmak üzere çeşitli ticari mal alım satımının yanı sıra, ihracçı ile şirket arasında ödünç para alma ve verme işlemleri yapılmaktadır. Ödünç para işlemlerine ilişkin detaylı bilgiler, işbu İhraççı Bilgi Dokümanının 19 nolu bölümünde yer almaktadır.

2- BMS Demir Çelik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.

BMS Demir Çelik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (BMS Limited) 14.09.1995 tarihinde kurucu ortakları Mustafa ZONTUR ile Uğur TERZİ tarafından Fırat Demir Çelik İnş. San. Tic. Ltd. Şti. unvanı ile kurulmuştur. Şirket'in merkezi Ankara'dır, faaliyetlerine Kuleli Sokak 25/11 Gaziosmanpaşa ANKARA adresinde başlamıştır. 02.12.2004 tarihli, 2004/17 nolu ortaklar kurulu kararı ile unvan değişikliği kararı almış ve unvanı "BMS Demir Çelik İnş. San. Tic. Ltd. Şti." olarak değiştirilmiş, Uğur TERZİ ortaklıktan çıkarak, Mustafa ZONTUR, Ali ZONTUR ve Ahmet Rauf MOLLAOĞLU ortak olmuştur.

BMS Limited 'in sermayesi 6.987.000,00 TL'dir. Şirketin esas sözleşmesine göre faaliyetleri arasında yurt içi ve yurt dışında demir çelik ve demir çelik ürünlerinin imalatı, alım satımı, pazarlaması, ithalatı ve ihracatı yer almaktadır. Ana faaliyeti ise demir ve çelik ürünlerinin alımı ve satımıdır. Faaliyet bölgesi ağırlıklı olarak İç Anadolu Bölgesi'dir.

BMS Limited, 13.04.2018 tarihli, 2018/02 sayılı genel kurul kararı ile adres değişikliği kararı almıştır. Şirket faaliyetlerini 08.05.2018 sayılı 9573 nolu TTSG'de tescil ve ilan edilen Beştepe Mahallesi Yaşam Caddesi No:7/21 Ak Plaza Yenimahalle/ANKARA adresinde sürdürmektedir.

Ticari mal satışı kapsamında Şirket ile grup firması aynı faaliyet kapsamında iştigal etmektedirler. İhraççı arasında nervürlü inşaat demiri, tavlı tel, çelik hasır, çivi vb. gibi benzer nitelikte olan ticari mal alımı satımı yapılmaktadır.

3- Zontur Demir Çelik A.Ş.

Şirket, 14.11.1984 tarihinde Zontur Demir Çelik Ltd.Şti.(Zontur) unvanıyla kurulmuş olup, 1988 yılında Dörtüol Ticaret Sicili'ne 2119 no ile tescil edilerek anonim şirket olarak tür değişikli yapılmış ve ticaret unvanı "Zontur Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Şirket'in kuruluşu TTSG'nin 21.11.1988 tarih ve 2149 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Zontur'un sermayesi 15.000.000 TL'dir. Yıldırım Beyazıt Mah. Özkul Çolak Cad. No:113/1 Payas/HATAY adresinde bulunan deposunun alanı 3.452,41 m² olup 2.268,00 m² 'si kapalı depolama alanı ve taban alanı 123 m² olmak üzere 3 katlı idari binadan oluşmaktadır. Hatay/Payas merkez adresinde yer alan depolama tesisi 10 kişiye istihdam sağlamaktadır.

Zontur 'un ana faaliyet konusu, nervürlü inşaat demiri, demir/çelikten bar ve çubukların, profillerin, levha kazıklarının, tüp ve boruların (filmaşın, inşaat demiri, sondaj borusu, petrol, gaz vb. hatlar için borular vb. ile tel dahil mamullerin) toptan satış ve pazarlama ticaretini gerçekleştirmektedir.

Özellikle İç Anadolu bölgesi ve Doğu Anadolu bölgesinin nervürlü inşaat demiri taleplerini karşılayabilmesi amaçlanmaktadır. Ayrıca inşaat demiri siparişlerinde limana yakın olması deniz-kara-demir yolu sebebiyle nakliye yönünden de avantaj sağlanmaktadır.

Ticari mal satışı kapsamında İhraççı ile grup firması aynı faaliyet alanı kapsamında iştigal etmektedirler. Grup firması ile İhraççı arasında, nervürlü inşaat demiri, tavlı tel, çelik hasır, çivi vb. gibi benzer nitelikte olan ticari mal alımı satımı yapılmaktadır.

4- Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Boğaç), 12.11.1980 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne 228447 no ile tescil edilerek anonim şirket olarak kurulmuş olup, kuruluş unvanı "Belde İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi"dir. Şirket, 17.06.2002 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile unvan değişikliği yapmıştır. Şirket unvanı, "Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak tescil edilmiştir. Merkez adresi "Merdivenköy Mah. Bora Sok. Nida Kule Göztepe Sitesi A Apt. No: 1-3/6 Kadıköy/İSTANBUL"dur.

Ali Zontur, Mustafa Zontur ve Ahmet Rauf Mollaoğlu; 2002 yılında, Boğaç'ın %51, 2013 yılında ise %67 payına sahip olarak bu tarih itibarıyla halihazırdaki ortaklık yapısı oluşmuştur.

Boğaç'ın ana faaliyeti levha, profil, sac, boru, üzerine verilen siparişlerde kesim ve satış yapmaktır.

Boğaç'ın sermayesi 11.275.000,00.-TL olup, Tavşanlı Köyü 10. Sok. No.13 Gebze'deki 14.406,74 m² tesisinde Türkiye'de üretimi olmayan kalın sanayi profillerini ithal etmekte (NPI-NPU, HEB, HEA, HEM, IPE) ve satmaktadır. Levha ve rulo saclar, köşebentler inşaat demiri ve borular şirketin ürünleri arasındadır. İspanya ve İtalya'dan ithal ettiği çeşitli cins ve ebatta profil, Rusya, Ukrayna ve Çin'den ithal ettiği sac ve yerli imalat ile oldukça geniş bir ürün yelpazesine sahiptir.

2011 yılında yeni tesis makine cihaz ilaveleri yapılmış ve depo kapalı alanları büyütülmüştür. Toplam kapalı alan 8.540 m²'ye ulaşmıştır. 27.04.2011 yılında Sanayi Sicil Belgesi şirket adına

tescil edilmiştir. 05.12.2018 tarih ve 2018/241 sayılı Kapasite Raporu alarak ayrıca rulo sac açma düzeltme, boy kesme üretim işleri yapmaya başlamıştır.

Boğaç, boru levha profil gibi ana hammaddeyi sac olan ürün gamları ile ticari faaliyetini gerçekleştirdiğinden İhraççı ile aynı faaliyet alanlarında iştirak etmemektedir. İhraççı ile arasında inşaat demiri ve ticari mal alım satımı yapılmaktadır.

Ayrıca, İhraççı tarafından, Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den Kocaeli İli Gebze ilçesinde yer alan şube çelik hasır üretim tesis binası ile ticari mal (inşaat demiri) alım ve satışına konu olan ürünlerin depolanması için depo kira ve üretim tesisi olmak üzere 2 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

7.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Yoktur.

8. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

8.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

TABLO 28

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira	Yıllık Kira Tutarı
İzmir Aliğa Arazisi ve Yapı Değeri	2007	40.000	İzmir Aliğa İlçesi Çoraklar Köyü Uzunburun Mevkii K18.A16C.17D 150 ada 18 parsel	22.200.000	Fabrika Arazisi	Verilmedi	-	-
Manisa Fabrika Üretim Binası ve arsası	2004	12.000	Manisa İli Yunuz Emre İlçesi Keçili Köy Mahallesi Safrançay Mevkii Merkez 3742 ada 3 parsel	15.290.000	Fabrika Arazisi ve Binası	Verilmedi	-	-

Çelik Hasır San. ve Tic. A.Ş.'ye devredilmiş, daha sonra İhraççı ile ortakları aynı olan Grup şirketi olan Manisa Soğuk Çekilmiş Demir Ürünleri Ltd. Şti' ye satılmıştır. İhraççının 29.04.2015 tarihinde TTK'nın 155/1-a ve 156. maddeleri çerçevesinde Manisa Soğuk Çekilmiş Demir Ürünleri Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Ltd. ile devralma suretiyle birleşmesi neticesinde İzmir Aliğa Organize Sanayi'de bulunan 40.000 m2 arsa Şirket aktifine geçmiştir.



TABLO 29

Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen/ Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklar İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ad Olacağı	Toplam Kira Bedeli	Ödenen Kira Bedeli	31.12.2020 İhtisarıyla Kalan Kira Bedeli	Süre Bitiş	Kullanım Amacı	Kiracı
Manisa Fabrika Üretim Binası ve arsası *	2015	BMS Çelik Hasır A.Ş.	2.127.754,80 USD	1.569.345,00 USD	558.409,80 USD	24.02.2023	Fabrika	YKB Finansal Kiralama A.Ş.
Busbar Elektrik Sistemi ** (1 Set) 2 Adet Vidalı Kompresör ** 1 Ad Hava Tankı ** (10bar) 1 Adet Gezer Köprücü Vinç **	2020	BMS Çelik Hasır A.Ş.	1.070.812,11 TL	256.262,20 TL	814.549,91 TL	14.02.2025	Şube Üretim	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

* Şirket 24.12.2015 tarihinde mevcut üretimlerini yapmaktaki olduğu Manisa Çelik Hasır Fabrikası ve alanını, Yapı Kredi Leasing AŞ'ne leasing yöntemi ile 84 aylığına devretmiştir. Söz konusu leasing ödeme süresi 24.02.2023 tarihinde sona erdiğinde fabrika binası ile arsası şirket aktifine geri kazandırılacaktır. Şirket'in söz konusu varlıkları kira sözleşmesinin sonunda düşük bir değer üzerinden satın alma opsiyonu bulunmaktadır.

** Şirket'in söz konusu varlıkları kira sözleşmesinin sonunda düşük bir değer üzerinden satın alma opsiyonu bulunmaktadır.

8.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

İhraççı'nın Manisa ve İzmir Aliaga'da üreteceği çelik hasır ürününün imalatı ÇED Kanununun kapsamı dışındadır. İzmir Aliaga'da bulunan arsa ve binada üretime başlamak için ÇED raporu gerekli olmadığına ilişkin illerin Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na başvuru yapılacaktır. Ayrıca Şirketin Gebze Fabrikası Şirket maddi duran varlıkları içerisinde olmadığı halde, üretim yapacağı yer olması sebebiyle ÇED raporu alınması gerekli olmadığına ilişkin görüş Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan alınmıştır.

8.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Şirket'in, 12.07.2016 tarihinde İzmir Aliaga'da yer alan fabrika arsası üzerinde BMS Birleşik Metal San. ve Tic. A.Ş.'nin kredi sözleşmesine teminat olarak Yapı Kredi Bankası adına ipotek tesis edilmiştir. İpotek tutarı, 14.325.000 TL'dir. 31.12.2020 tarihli en son finansal tablo tarihinden sonra herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Gayrimenkullere ilişkin detaylı bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

TABLO 30

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın / Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedani	Veriliş Tarihi	Tutarı
İzmir Ali Ağa İlçesi Çoraklar Köyü Uzunburun Mevkii Fabrika Arazisi	İpotek	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kredi limitinde kullanılmak üzere Kefalet	12.07.2016	14.325.000 TL

8.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Rehber Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 31.12.2020 tarihli 2020/OZ/2074/1 değerlendirme raporunda Şirket adına kayıtlı arazinin piyasa değerinin 20.000.000 TL olduğu belirtilmiştir.

Rehber Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 31.12.2020 tarihli 2020/OZ/2074/1 değerlendirme raporunda Şirket adına kayıtlı arazi üzerindeki yapının piyasa değerinin 2.200.000 TL olduğu belirtilmiştir.

TABLO 31

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Numarası	Sınıflandırılması (Yatırım amacı olup olmadığı)	MDV Değerleme Form Tutarı/Değer Düşüküğü Tutarı (TL)
Fabrika Arazisi ve Binası - Alağa	2007	22.200.000	31.12.2020 2020/OZ/2074-1	Üretim Amaçlı	2.090.000
Fabrika Arazisi ve Binası - Manisa	2004	17.745.000	31.12.2020 2020/OZ/2074-2	Üretim Amaçlı	2.325.000

8.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

8.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

TABLO 32

(TL)	31 Aralık 2018	Giriş	31 Aralık 2019	Giriş	31 Aralık 2020
Haklar	73.715	27.285	101.000	5.136	106.136
Toplam	73.715	27.285	101.000	5.136	106.136
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	55.075	9.559	64.634	11.578	76.212
Toplam	55.075	9.559	64.634	11.578	76.212
Net Defter Değeri	18.640		36.366		29.924

Haklar şirketin aktifine girmiş olan bilgisayar programları, lisanslar vb. kalemlerden oluşmaktadır. Giriş değerlerinden VUK'a göre belirlenen amortisman oranları üzerinden karşılıkları düşüldükten sonra kalan değerler net aktif değeri oluşturmaktadır. Haklar bilgisayar lisans ve programlarından oluşmaktadır.

8.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Maddi olmayan duran varlıkların izahname dönemleri itibarıyla İhraççı'nın faaliyetleri içerisinde önemli yeri yoktur.

8.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

8.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

8.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

8.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

9. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

9.1. Finansal durum:

9.1.1. İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri

TABLO 33

BMS ÇELİK BİLANÇO	Değişim %					
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	2018-2017	2019-2018	2020-2019
VARLIKLAR						
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.907.668	15.563.928	17.258.658	53,08%	-2,16%	10,89%
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	5.708.290	5.095.274	3.579.748	14,08%	-10,74%	-29,74%
Diğer Alacaklar	1.867.120	1.176.341	2.949.307	-54,33%	-37,00%	150,72%
Stoklar	8.947.698	9.658.888	20.423.296	-52,00%	7,95%	111,45%
Peşin Ödenmiş Giderler	10.029.535	5.909.046	24.707.243	965,72%	-41,08%	318,13%
Diğer Dönen Varlıklar	3.363.759	4.069.324	2.032.513	0,00%	20,98%	-50,05%
Dönen Varlıklar	45.824.070	41.472.801	70.950.765	17,30%	-9,50%	71,08%
Finansal Yatırımlar	-	-	1.250	-	-	-
Diğer Alacaklar	9.041	10.060	12.160	32,80%	11,27%	20,87%
Maddi Duran Varlıklar	26.914.441	37.354.013	43.097.781	-1,14%	38,79%	15,38%
Kullanım Hakkı Varlıkları	0	164.626	1.355.351	0,00%	0,00%	0,00%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18.640	36.366	29.924	-32,76%	95,10%	-17,71%
Peşin Ödenmiş Giderler	-	400.000	-	-100,00%	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	26.942.122	37.965.065	44.496.446	-1,22%	40,91%	17,20%
Toplam Varlıklar	72.766.192	79.437.866	115.447.211	9,69%	9,17%	45,33%
KAYNAKLAR						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11.011.229	5.033.707	17.368.704	25,44%	-54,29%	245,05%
- Banka Kredileri	11.011.229	5.033.707	17.368.704	25,44%	-54,29%	245,05%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9.157.789	7.338.905	6.365.959	149,03%	-19,86%	-13,26%
Ticari Borçlar	4.339.568	7.537.719	5.325.553	319,04%	73,70%	-29,35%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	261.707	322.679	375.508	19,04%	23,30%	16,37%
Diğer Borçlar	231.371	1.818.393	94.330	-74,21%	685,92%	-94,81%
Ertelenmiş Gelirler	717.804	3.750.269	8.864.190	-92,24%	422,46%	136,36%
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.486	-	1.195.681	-98,85%	-100,00%	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	809.914	678.434	308.833	-20,05%	-16,23%	-54,48%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.533.868	26.480.106	39.898.768	5,02%	-0,20%	50,67%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.619.636	3.232.515	11.220.846	-4,04%	-62,50%	247,12%
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.026.386	1.415.230	1.555.528	-45,31%	-30,16%	9,91%
Uzun Vadeli Karşılıklar	640.701	685.158	838.950	25,06%	6,94%	22,45%
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	640.701	685.158	838.950	25,06%	6,94%	22,45%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	975.715	2.128.873	2.755.945	0,33%	118,19%	29,46%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.236.052	6.046.546	14.815.741	-2,21%	-40,93%	145,03%
Toplam Yükümlülükler	36.769.920	32.526.652	54.714.509	2,90%	-11,54%	68,21%
Ödenmiş Sermaye	20.010.000	20.010.000	20.010.000	52,35%	0,00%	0,00%
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	12.522.986	21.598.856	25.461.858	-0,85%	72,47%	17,89%
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	12.560.166	21.679.932	25.538.969	0,00%	72,61%	17,80%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	357.609	577.945	698.847	0,00%	61,61%	20,92%
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(2.309.096)	2.885.342	4.603.511	-1135,98%	-224,96%	59,55%
Net Dönem Karı / Zararı	5.414.774	1.839.071	9.958.486	27,03%	-66,04%	441,50%
Toplam Özkaynaklar	35.996.272	46.911.214	60.732.702	17,61%	30,32%	29,46%
Toplam Kaynaklar	72.766.192	79.437.866	115.447.211	9,69%	9,17%	45,33%

Nakit ve Nakit Benzeri

Şirket'in, 31.12.2018 itibariyle 15.907.668 TL, 31.12.2019 itibariyle 15.563.928 TL olan nakit ve nakit benzerleri tutarı 31.12.2020 tarihinde 17.258.658 TL olarak gerçekleşmiştir. Nakit ve nakit benzeri kaleminin ağırlıklı olarak bankalarda tutulan nakitlerden oluştuğu görülmektedir.

31.12.2020 tarihi itibariyle, vadeli mevduatların vadesi 4 gün olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %16,12'tir. (31.12.2019:%10,31) Şirket'in kredileri uzun vadeli kredilerdir. Genelde kullanılan krediler ile hammadde alımı için tedarikçi firmalara avans niteliğinde ödeme yapılmaktadır. Bazı dönemlerde ise (hammadde stokları yurtdışı siparişlerinin minimum seviyelerinde olduğu dönemlerde) tedarikçi firmalara avans ödemesi yapılmadığı için bankalarda mevduat olarak değerlendirilmektedir.

TABLO 34

Nakit Ve Nakit Benzeri			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Kasa	2.679	6.230	2.113
Bankalar	15.675.616	15.093.922	16.725.309
Vadeli Mevduat	7.000.000	13.959.888	2.950.000
Vadesiz Mevduat	8.675.616	1.134.034	13.775.309
Diğer Hazır Değerler	229.373	463.776	531.236
TOPLAM	15.907.668	15.563.928	17.258.658

Ticari Alacaklar

Şirket ticari alacakları toplamı 31.12.2020 tarihinde bir önceki yıla göre %30 azalışla, 3.579.748 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı finansal dönemi ise 2018 yılı ile kıyaslandığında %10 azalarak 5.095.274 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket 2020 yılının ikinci yarısında yurtiçinde artan finansman maliyetleri sebebiyle daha yüksek bir alacak devir hızı ile çalışmaya başlamış ve alacakları gerilemiştir.

TABLO 35

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Ticari Alacaklar	5.736.547	4.269.818	3.544.008
Alacaklar Reeskontu (-)	(28.257)	(59.698)	(12.662)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	885.154	48.402
Şüpheli ticari alacaklar	720.786	666.648	609.029
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(720.786)	(666.648)	(609.029)
TOPLAM	5.708.290	5.095.274	3.579.748

Şirket yönetimi finansal durum tablosu tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları şüpheli alacak karşılıkları olarak yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili taraflar ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden

görüŖülen koŖullarda değerlendirilmektedir. Ŗirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir.

Ticari alacaklar, Ŗirket yönetimince geęmiŖ tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda Ŗüpheli alacak karŖılıęı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Ŗirketin Ŗüpheli alacak karŖılıęı 2020 yılında 609.029 TL olmuŖtur. 2019 yılında 666.648 TL seviyesinde bulunan Ŗüpheli alacaklar 2018 yılında 720.786 TL düzeyinde bulunmaktadır.

Diğer Alacaklar

2018, 2019 ve 2020 yılı finansal tablo değerlerine göre diğer alacakların detayı aŖaęıdaki gibidir;

TABLO 36

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
İliŖkili taraflardan alacaklar	-	-	139.199
Diğer alacaklar (*)	1.867.120	1.176.341	2.810.108
TOPLAM	1.867.120	1.176.341	2.949.307

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, diğer alacaklar bakiyesinin 2.725.796 TL'si vergi dairesinden alacaklardan oluŖmaktadır. (Vergi dairesinden alacaklar ilgili finansal tablo dönemi itibariyle Ŗöyledir: 31 Aralık 2019: 1.093.439 TL, 31 Aralık 2018: 759.247 TL).

Ŗirket, diğer alacaklar altında sınıflanan iliŖkili taraflardan alacakları, iliŖkili taraflara ödünç olarak verilen borçlardan oluŖmakta olup, tahsil süresi 0-5 gün arasındadır.

Ŗirket, bu alacaklar için adat geliri hesaplayıp ilgili tutarı kar veya zarar tablosuna yansıtmaktadır. 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemi itibariyle iliŖkili taraflardan diğer alacak tutarı 139.199 TL olup, bu dönemde kullanılan faiz oranı %14,60'tır. 31 Aralık 2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle iliŖkili taraflardan diğer alacaklar bulunmamaktadır. Konuya iliŖkin ayrıntılı bilgiler, 19. Bölümde yer almaktadır.

Stoklar

Ŗirketin 31.12.2020 bilançosunda stokları 31.12.2019 dönemine göre %111 artış göstererek 20.423.296 TL'ye yükselmiŖtir. Demir çelik fiyatlarının Nisan 2020'den itibaren yükseliŖe geçmesi ve döviz kurlarının TL'ye karŖı değer kazancı Ŗirket'in stok değerlerini yükseltmiŖtir. Özellikle COVID-19 pandemisinin Türkiye ekonomisinde yarattığı durgunluk sonrasında TCMB'nin bir haftalık repo borç verme faizini Mayıs 2020'de %8,25'e kadar düşürmesi sonrasında konut kredisi faizlerinde de gerileme yaŖandı. Düşen kredi faizleri inŖaat sektöründe hareketlenme yarattı. 2020 yılının ikinci yarısından itibaren de İhraççı'nın inŖaat demiri satışlarında ve dolayısıyla dönemsel olarak stoklarında yükseliŖler görölmüŖtür.

Ŗirket'in stokları 2019 yılında 9.658.888 TL düzeyinde bulunuyordu. 2019 yılında stokların %75'i mamul stoklarından oluŖmaktaydı. Stoklar 2019 yılında bir önceki yılın 8.947.698 TL seviyesine göre %7,94 artış göstermiŖtir. 2018 yılında stokların içindeki en yüksek kalem %69,53 ile mamul stoklarından oluŖmaktadır.

TABLO 37

Stoklar			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
İlk madde ve malzeme	990.788	1.195.392	2.816.639
Yarı mamüller	1.120.461	683.128	1.802.859
Mamul	6.221.695	7.230.582	11.524.865
Ticari mallar	882.812	555.103	4.170.999
Diğer stoklar	12.015	14.407	117.028
Stok değer düşüğü karşılığı (-)	(280.073)	(19.724)	(9.094)
TOPLAM	8.947.698	9.658.888	20.423.296

30 Aralık 2020 tarihi itibarıyla stokların üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur, 31 Aralık 2018: Yoktur).

Peşin Ödenmiş Giderler

31.12.2020, 2019 ve 2018 12 aylık finansal tabloları itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Tablo 38

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Verilen sipariş avansları	9.897.303	5.772.220	24.472.192
Gelecek aylara ait giderler	106.907	116.826	206.533
Verilen iş avansları	13.242	20.000	20.000
Personel verilen iş avansları	12.083	-	8.518
TOPLAM	10.029.535	5.909.046	24.707.243

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	-	400.000	-
TOPLAM	-	400.000	-

Şirket'in hammaddesi olan filmaşinin Mart 2020'de 420 USD seviyesinden Aralık 2020 sonunda 750 USD'ye yükselmesi Şirket'in hammadde temin stratejisinde değişikliğe gitmesine sebep olmuş ve Şirket gelecekte üreteceği ürünler için önceden mal tedarikine gitmeye başlamıştır. Manisa Fabrikasına mevcut tedarikçilerden ürün alırken, Gebze Fabrikası için BMS Grup Şirketlerinin tedarikçilerinden ürün temin etmiştir. Artan fiyatlardan etkilenmemek adına sipariş avansı vererek ürün fiyatlarında ileri tarihli oluşabilecek yükselişlerden etkilenmemek için hedge yoluna gidilmiş ve 2019 yılına göre verilen sipariş avansları %324 artışla 5.772.220 TL'den 24.472.192 TL seviyesine yükselmiştir. Bu tutarın 11.949.009 TL'lik kısmı BMS Birleşik Metal'e verilmiş olup, 13.05.2021 tarihi itibarıyla İhraççı'nın verilen sipariş avansları toplamı 6.805.497 TL'dir.

Şirket 2019 yılında hammadde fiyat düşüşlerin yaşandığı dönemde de tam tersi bir strateji izlemiş ve verilen sipariş avanslarını bir önceki seneye göre düşürmüştür. Şirket'in 2018 yılında 10.029.535 TL düzeyindeki verilen sipariş avansları 2019 yılında %42 düşüş göstermiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 31.12.2020 tarihinde amortismanlar sonrası; 43.097.761 TL olan net maddi duran varlıklarının 31.290.000 TL'lik kısmı arsa ve arazilerden, 3.798.622 TL'lik kısmı binalardan ve 4.232.377 TL'lik kısmı makine, tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. İhraççı'nın 31.12.2019 tarihinde hazırlanmış bilançoya göre net maddi duran varlıkları 37.354.013 TL düzeyinde bulunmaktadır. 2020 yılında bir önceki seneye göre maddi duran varlıklardaki 5.743.748 TL'lik artışın nedeni alınan makine, taşıt alımları, Gebze Fabrikası yatırımları ve arsa/bina değerlemelerinden kaynaklanmaktadır.

Maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

TABLO 39

Maddi Duran Varlıklar

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	Değerleme etkisi	Transfer	31.12.2019	Giriş	Çıkış	Değerleme etkisi	Transfer	31.12.2020
Arsa ve Araziler	18.912.569	-	-	8.475.047	-	27.387.616	-	-	3.902.384	-	31.290.000
Yer Altı ve Yer Üstü Düzeyleri	228.243	-	-	-	(2.010)	228.233	-	-	-	-	226.233
Binalar	2.283.595	9.500	-	943.026	101.010	3.337.131	74.490	-	635.436	-	4.047.057
Makine, tesis ve cihazlar	7.788.745	-	-	-	-	7.788.745	840.082	-	-	2.179.769	10.808.596
Taahhütler	254.708	603.766	-	-	-	858.474	835.324	(603.766)	-	-	1.090.032
Demirbaşlar	214.586	54.154	(358)	-	-	288.382	145.627	-	-	-	414.009
Özel Maliyetler	-	-	-	-	-	-	45.251	-	-	-	45.251
Yatırımları Olan Yatırımlar	3.228.342	247.237	-	715.000	(99.000)	4.091.579	754.698	-	(250.000)	(2.179.769)	2.416.508
Toplam	32.910.789	914.897	(358)	10.133.073	-	43.959.150	2.699.472	(603.766)	(250.000)	(2.179.769)	50.323.985

Birlikli Amortismanlar (-)											
Yer Altı ve Yer Üstü Düzeyleri	24.855	-	-	-	-	24.855	-	-	-	-	24.855
Binalar	176.391	69.734	-	-	-	246.125	2.310	-	-	-	248.435
Makine, tesis ve cihazlar	5.519.455	464.020	-	-	-	5.983.475	592.744	-	-	-	6.576.219
Taahhütler	100.718	51.202	-	-	-	151.920	48.561	(45.282)	-	-	155.199
Demirbaşlar	174.928	23.202	(358)	-	-	197.772	33.049	-	-	-	230.821
Özel Maliyetler	-	-	-	-	-	-	5.396	-	-	-	5.396
Toplam	5.996.347	608.158	(358)	-	-	6.804.147	682.060	(45.282)	-	-	7.440.925

Net Değer Değeri	25.914.441	-	-	-	-	27.354.013	-	-	-	-	43.097.761
-------------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------

31.12.2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında İzmir Aliğa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan arsası 20.000.000 TL bedel muhasebeleştirilmiş olup, Şirket'in faaliyetlerinde aktif olarak kullanılmamaktadır. Bu arsada yer alan 2.500 m² kapalı alana sahip olan fabrika binası, 2.200.000 TL değer ile yapılmakta olan yatırımların içerisinde yer almaktadır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in Aliğa/İzmir'de bulunan arsası üzerinde ilişkili şirketlere ait banka kredilerine teminat olması amacıyla finans kuruluşları lehine verilen toplam 14.325.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. İlgili ipotek Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. lehinedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan arsa ve binalarının tamamı sat - geri kirala finansal kiralama yöntemiyle iktisap edilmiştir. Ayrıca, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in tesis, makine ve cihazlarının 826,651 TL'lik kısmı finansal kiralama yöntemiyle iktisap edilmiş olup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilgili sabit kıymetlerin net defter değeri 794,646 TL'dir (31 Aralık 2019: İktisap edilen tutar: 329,561 TL - Net defter değeri: 269,141 TL, 31 Aralık 2018: İktisap edilen tutar: 543,471 TL - Net defter değeri: 530,004 TL).

31.12.2020 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar (Aliğa'da bulunan yatırım dışında) Şirket'in çevre düzenleme ile ilgili yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

TABLO 40

Duran Varlıklar (TL)	Manisa (Merkez)	Gebze Şube	Gebze Fabrika	Aliğa
Arsa	11.290.000	-	-	20.000.000
Bina	4.000.000	-	216.508	2.200.000
Makine Parkı	1.346.916	-	2.885.461	-
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-	-	-
Taahhütler	934.833	-	-	-
Demirbaşlar	100.717	9.305	73.166	-
Özel Maliyetler	-	-	40.855	-
Toplam	17.872.466	0	3.215.990	22.200.000

TABLO 41

Yapılmakta Olan Yatırımlar	Tamamlanan Tutar	Tamamlanması İçin Gerekli Tutar	Tamamlanma Derecesi
Bina ve yer altı ve yer üstü düzenleri	2.200.000	5.004.284	30,54%
Makine ve demirbaşlar parkı	0	14.762.143	0

Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranı %16,60 (31 Aralık 2019: TL %23,82, EURO %1,58 ve USD %5,96 31 Aralık 2018: TL %29,42, EURO %1,58, USD %5,96)'dır.

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, Şirket, kredilerine karşılık olarak; Türkiye İhracat Kredi Bankası AŞ'ye verdiği teminat mektubu ve ihracat yapmaya ilişkin ilgili bankaya taahhüdü bulunmamaktadır. (31.12.2019 – İhracat Taahhüdü: 3.985.322 TL, Türkiye İhracat Bankası Anonim Şirketi'ne teminat mektubu: 881.205 TL, 31.12.2018- İhracat taahhüdü: 7.270.234 TL, Türkiye İhracat Kredi Bankası Anonim Şirketi'ne verilen teminat mektubu: 2.138.132 TL).

TABLO 42

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Kısa vadeli banka kredileri	11.011.229	5.001.051	17.356.198
Diğer mali borçlar (kredi kartları)	-	32.656	12.506
Kısa vadeli finansal kiralama borçları net	1.555.528	1.415.230	2.026.386
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye ait kısmı	7.602.261	5.864.795	4.070.709
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar net	-	58.880	268.864
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	20.169.018	12.372.612	23.734.663
Uzun vadeli banka kredileri	4.853.711	-	7.648.130
Uzun vadeli finansal kiralama borçları net	3.765.925	3.103.390	2.462.787
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar net	-	129.125	1.109.929
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	8.619.636	3.232.515	11.220.846
Toplam finansal borçlar	28.788.654	15.605.127	34.955.509

Finansal kiralamalar, makine ve bina alımları ile ilgilidir. Şirket'in söz konusu varlıkları kira sözleşmesinin sonunda düşük bir değer üzerinden satın alma opsiyonu bulunmaktadır. Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

Ayrıca, Şirket'in kredilerine teminat olması amacıyla Şirket ortaklarının ve ilişkili taraflarının, finans kuruluşları lehine kefaletleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

TABLO 43

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	12/31/2020	12/31/2019	12/31/2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.703.000	1.691.205	3.603.132
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	290.542.270	315.049.949	283.254.146
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	296.245.270	316.741.154	286.857.278

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2020 tarihi itibariyle %478 'dir (31 Aralık 2019: %672, 31 Aralık 2018: %787). İlgili tutarın 31.12.2020 tarihi itibariyle, döviz cinsinden detayı ise; 332.317 USD, 14.108.070 EURO, 61.455 GBP ve 160.407.714 TL'dir.

İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, 31.12.2020 tarihi itibariyle 290.542.270 TL iken, 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

TABLO 44

Banka kredilerinin vade analizi

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	21.426.907	10.865.846	18.613.490
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	5.693.825	-	4.853.711
2 - 3 yıl arasında ödenecekler	1.954.305	-	-
Toplam	29.075.037	10.865.846	23.467.201

Finansal kiralama yükümlülüklerinin vade analizi

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle finansal kiralama yükümlülüklerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

TABLO 46

Finansal kiralama yükümlülüklerinin vade analizi

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	2.026.386	1.415.230	1.555.528
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	2.139.959	1.502.281	1.329.108
2 - 3 yıl arasında ödenecekler	161.414	1.601.109	1.253.628
3 - 4 yıl arasında ödenecekler	161.414	-	1.183.189
	4.489.173	4.518.620	5.321.453

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin ticari borçları 31.12.2018 tarihinde 4.339.568 TL, 31.12.2019 itibariyle 7.537.719 TL, 31.12.2020 tarihi itibariyle ise 5.325.563 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu kalem ağırlıklı olarak, ticari borç ve borç senetlerinden oluşmaktadır.

TABLO 48

Kısa Vadeli Ticari Borçlar			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Ticari borçlar	1.412.559	2.150.724	2.250.667
Diğer ticari borçlar	-	7.524	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.604.000	5.269.770	172.783
Borç senetleri	1.307.588	137.428	2.891.000
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	85.001	80.000	40.000
Borçlar reeskontu (-)	(69.580)	(107.727)	(28.887)
TOPLAM	4.339.568	7.537.719	5.325.563

Kısa Vadeli Ticari borçlar altında sınıflanan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

TABLO 49

	31.12.2019	31.12.2020
Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	77.120	109.630
BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.192.650	63.153
TOPLAM	5.269.770	172.783

Şirket'in ticari borçları ağırlıklı olarak peşin ödenmekte olup ödeme süreleri 3-7 gün arasında değişmektedir. Sektörde, demir ve çelik ürünlerinin tedariki imalatçıdan itibaren vadesiz ödeme şeklindedir. Mal bedeli talep edilen tonaj üzerinden imalatçı firmaya ödenip ihtiyaç dahilinde hammadde (sevkiyatı) alımı yapılmaktadır. Sektörün gelen uygulaması olarak satışlardan tahsilatlar ise maksimum 4 gün aralığında (Örneğin, Salı günü yapılan satış bedellerinin tahsilatı Cuma günü yapılır) gerçekleşmektedir.

Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

Ertelenmiş Gelirler

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

TABLO 50

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Gelecek aylara ait gelirler	-	-	-
Alınan sipariş avansları (*)	717.804	3.750.269	8.864.190
TOPLAM	717.804	3.750.269	8.864.190

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla alınan sipariş avanslarının 1.028.306 TL'lik kısmı Şirket'in ilişkili tarafı olan BMS Demir Çelik İnşaat Sanayi Ticaret Ltd. Şti.'den alınmıştır.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TMS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

05.12.2017 tarihli Resmî Gazete' de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31.12.2019 ve 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 (%5'lik vergi indiriminin etkisiyle %20,90) vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 (%5'lik vergi indiriminin etkisiyle %19,00) oranı ile hesaplanmıştır.

Finansal durum tablosu birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

TABLO 51

Ertelenen Vergi Varlıkları	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı	681.510	129.487	695.697	132.182	890.338	178.068
Alacaklar reeskontu	30.869	6.452	63.542	13.280	19.410	3.882
Süpheli alacak karşılığı	538.129	112.489	666.648	139.329	127.125	25.425
Kullanılmayan izin karşılığı	61.772	12.910	112.541	23.521	222.445	44.489
Stok değer düşüklüğü karşılığı	280.073	58.535	19.724	4.122	9.094	1.819
Devlet gideri karşılığı	707.333	147.833	555.354	116.069	35.000	7.000
Ölçer tahakkuku	85.676	17.906	80.000	16.720	40.000	8.000
Vergi teşvik indirimi	377.954	78.992	-	-	-	-
Aktifleşen finansman giderlerinin iptali	31.256	6.533	31.256	6.533	-	-
Diğer	103.142	21.558	51.282	10.718	17.277	3.454
Ertelenen vergi varlıkları		592.673		462.474		272.137

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri						
Arsa ve binaların yeniden değerlendirme farkı	(13.955.740)	(1.395.574)	(24.088.813)	(2.408.881)	(28.376.632)	(2.837.663)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve endeksleme farkları	(754.717)	(146.227)	(788.037)	(149.727)	(781.694)	(156.339)
Borçlar reeskontu	(69.580)	(14.542)	(107.727)	(22.515)	(28.887)	(5.777)
Kredi faz tahakkuku	(37.490)	(7.835)	(8.763)	(1.831)	(14.363)	(2.873)
Gelir tahakkuku	(20.145)	(4.210)	-	-	-	-
Diğer	-	-	(40.157)	(8.393)	(127.152)	(25.430)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.588.388)		(2.591.347)		(3.028.092)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		(975.715)		(2.128.873)		(2.755.945)

Oran Analizleri:

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir

Şirket'in likidite oranları ve mali yapı oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TABLO 52

Likidite Oranları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Cari Oran	1,73	1,57	1,78
Likidite Oranı	1,39	1,20	1,27
Nakit Oran	0,60	0,59	0,43
Mali Yapı Oranları			
Kaldıraç Oranı	51%	41%	47%
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	36%	33%	35%
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	14%	8%	13%
Özkaynaklar/Aktif Toplam	49%	59%	53%
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	102%	69%	90%

- ✓ **Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler**
- ✓ **Likidite Oranı = (Dönen Varlıklar - (Stoklar + Gelecek Aylara Ait Giderler + Diğer Dönen Varlıklar)) / Kısa Vadeli Yükümlülükler**
- ✓ **Nakit Oran = Nakit ve Nakit Benzerleri / Kısa Vadeli Yükümlülükler**
- ✓ **Kaldıraç Oranı = Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar**

İlgili oranlar incelendiğinde Şirketin likidite durumunun sağlıklı, kaldıraç oranının düşük olduğu gözlenmektedir. Diğer yandan Türkiye büyümesine misliyle tepki veren Şirketin büyüme verileri 2020 yılında COVID-19 pandemisinden etkilenmiştir, ancak Şirket'in ihracata yönelmesi ve ihracat fiyatlarının iç pazara göre daha yüksek olması sebebiyle yüksek bir karlılığa ulaşmıştır. Şirketin son yıllarda kendi ticari ağını mamul malın yanı sıra büyük çoğunluğu inşaat demiri satışlarından oluşan ticari mallar için de değerlendirmiş, her ne kadar 2020 yılında ticari satışlar gerilemiş olsa da karlılığa pozitif bir etki yaratmıştır.

Likidite oranları incelendiğinde Şirket'in dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine oranı 31.12.2020 döneminde 1,78; 2019 yılında ise 1,57 seviyesindedir. (2018: 1,73). Cari oranın 1,78 olması Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilecek güçlü likiditeye sahip olduğunu göstermektedir.

Şirket özkaynaklarının aktif toplamına oranı 31.12.2020 yılında %52,79 olarak hesaplanmıştır. 2018 yılında %59 seviyesinde olan bu oran 2018 yılında %49 seviyesinde bulunmaktadır.

Şirket'in toplam yükümlülüklerinin özkaynaklara oranı 31.12.2020 itibariyle %90,08 seviyesinde olup, %69,34 olan 31.12.2019 bilançosuna göre yükseliş kaydetmiştir. Şirket 2020 yılında finansal borçlarda artış yaşamasına karşın 2020 yılında elde ettiği yüksek faaliyet karından dolayı özkaynakları da artmış ve toplam yükümlülüklerin özkaynaklara oranı 1'in üzerine çıkmıştır.

9.2. Faaliyet sonuçları:

9.2.1. İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarının bölümlere göre mamul ve ticari malların brüt karlılık oranları aşağıdaki gibidir.

TABLO 53

01.01 - 31.12.2020	Brüt Kar Oranı	Üretim Satışlar	Brüt Kar Oranı	Ticari Mal Satışları
Hasılat	12,04%	203.623.741	5,83%	87.851.434
Satışların maliyeti		(179.100.788)		(82.733.362)
Brüt Satış Karı		24.522.953		5.118.072
01.01 - 31.12.2019	Brüt Kar Oranı	Üretim Satışlar	Brüt Kar Oranı	Ticari Mal Satışları
Hasılat	8,45%	170.256.401	2,55%	112.916.531
Satışların maliyeti		(155.917.515)		(109.982.588)
Brüt Satış Karı		14.394.388		2.878.441
01.01 - 31.12.2018	Brüt Kar Oranı	Üretim Satışlar	Brüt Kar Oranı	Ticari Mal Satışları
Hasılat	7,75%	179.292.362	3,50%	79.565.498
Satışların maliyeti		(165.521.460)		(76.662.359)
Brüt Satış Karı		13.886.429		2.787.612

Şirket'in cirosu 2020 yılında, bir önceki yıla göre 8,3 Milyon TL artmış olup, üretimden satışlar 2019 yılına göre 33,3 Milyon TL yükselirken, ticari mal satışları 25 Milyon TL gerilemiştir. Toplam satışlar 2020 yılında bir önceki yıla göre %2,9 artışla 291,5 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2019: 283,1 Milyon TL, 31.12.2018: 258,8 Milyon TL)

2020 yılı 12 aylık finansal dönemde ticari mal satışlarının toplam ciro içerisindeki payı %30 ile 87,9 Milyon TL seviyesindedir. 2019 yılında ticari mal satışlarının ciro içindeki payı %40 ile 112,8 Milyon, 2018 yılında ise %31 ile 79,4 Milyon TL düzeyinde bulunmaktadır. Ticari mallar, imalatçı firmalardan satın alınarak tedarik edilmekte, depoculara ve inşaat işi ile faaliyet gösteren firmalara satılmaktadır.

Şirket 2020 yılında 29,7 Milyon TL brüt kar elde etmiş olup, brüt karın %83'ünü oluşturan 24,5 Milyon TL brüt kar, üretimden satışlardan, brüt karın %17'sini oluşturan 5,1 Milyon TL brüt kar ise, ticari mal satışlardan kaynaklanmıştır. 2019 yılında Şirket 17,2 Milyon TL brüt kar elde etmiş olup, brüt karın yine %83'ü üretimden satışlardan, %17'si de ticari mal satışlardan gelmiştir. 2018 yılında da benzer bir durum oluşmuş, elde edilen 16,7 Milyon TL brüt karın %83'ünü oluşturan 13,8 Milyon TL üretimden satışlardan kaynaklanmıştır.

Aşağıda gelir tablosunun detayları verilmiş olup Şirket esas faaliyet karı 2020 yılında 16.602.554 TL'ye ulaşmıştır. Faaliyet karı artışı 2020 ile 2019 yılları arasında %167 olmuştur. (31.12.2019: 6.222.214 TL, 31.12.2018: 8.961.060 TL)

Şirket'in faiz, amortisman ve vergi öncesi karı ise (FAVÖK) 2020 yılında bir önceki seneye göre %154 artışla 17.518.127 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2019: 6.903.467 TL, 31.12.2018: 9.332.732 TL)

TABLO 54

BMS ÇELİK GELİR TABLOSU	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	Değişim %		
				2018-2017	2019-2018	2020-2019
Heslat	258.857.860	283.172.932	291.475.175	78,56%	9,39%	2,93%
Satışların Maliyeti	(242.183.819)	(265.900.103)	(261.834.150)	81,78%	9,79%	-1,53%
BRÜT KAR / (ZARAR)	16.674.041	17.272.829	29.641.025	42,09%	3,59%	71,60%
Genel Yönetim Giderleri	(2.830.274)	(3.561.148)	(4.207.956)	69,97%	25,82%	18,16%
Pazarlama Giderleri	(5.696.574)	(8.303.266)	(9.927.540)	81,89%	45,76%	19,56%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.556.218	1.687.624	2.906.404	35,00%	-33,98%	72,22%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.742.351)	(873.825)	(1.809.379)	226,93%	-49,85%	107,06%
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	8.961.060	6.222.214	16.602.554	7,98%	-30,56%	166,83%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.886.586	1.459.784	664.630	71,60%	-49,43%	-54,47%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(195.621)	(280.860)	-100,00%	-	43,57%
FIN. GELİRİ / (GİDERİ) ON FAAL. KAR/(ZARAR)	11.847.646	7.486.377	16.986.324	39,13%	-36,81%	126,90%
Finansman Gelirleri	7.685.110	1.850.239	1.231.568	465,91%	-75,92%	-33,44%
Finansman Giderleri (-)	(12.509.719)	(6.842.556)	(5.242.860)	172,04%	-45,30%	-23,38%
SÜR.FAAL.VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)	7.023.037	2.494.060	12.975.032	33,14%	-64,49%	420,24%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(1.608.263)	(654.989)	(3.016.546)	58,85%	-59,27%	360,55%
Dönem Vergi (Gideri) / Gelir	(1.579.847)	(504.843)	(2.819.247)	37,50%	-68,04%	458,44%
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Gelir	(28.416)	(150.146)	(197.299)	-120,81%	428,39%	31,40%
SÜR.FAAL. DÖNEM KARI / (ZARARI)	5.414.774	1.839.071	9.958.486	27,03%	-66,04%	441,50%
DÖNEM KARI / (ZARARI)	5.414.774	1.839.071	9.958.486	27,03%	-66,04%	441,50%

Şirket'in 2020 yılında elde ettiği kur farkı etkisiyle 1.231.568 TL finansman geliri elde ederken, 2.550.649 TL faiz gideri ve 2.521.516 TL kur farkı giderlerine ve 170.695 TL'si diğer finansman giderlerine olmak üzere toplam 5.242.860 TL finansman gideri ödemiştir. Şirketin 2019 yılında finansman geliri 1.850.239 TL olup, finansman giderleri ise 6.842.556 TL olmuştur. 2018 yılında Şirket, 7.685.110 TL finansman geliri elde etmiş ve 12.509.719 TL finansman gideri ödemiştir.

Şirket 2020 yılında 9.958.486 TL net kar elde ederken, net kar 2019 yılındaki 1.839.071 TL seviyesine göre %441 artış kaydetmiştir. (31.12.2019: 1.839.071 TL, 31.12.2018; 5.414.774 TL)

Şirket'in karlılık oranlarını gösterir tablo aşağıda sunulmaktadır;

TABLO 55

Karlılık Oranları (%)			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Brüt Kar Marjı	6,44%	6,10%	10,17%
Faaliyet Kar Marjı	3,00%	2,00%	5,70%
Net Kar Marjı	2,09%	0,65%	3,42%
Aktif Karlılık Oranı	7,44%	2,32%	8,63%
Özkaynak Karlılık Oranı	15,04%	3,92%	16,40%

Şirketin kar marjları 2020 yılında önemli oranda artış kaydetmiştir. Şirket, 2020 yılında üretimden satışlarda %12,06, ticari mal satışlarında %5,83 brüt kâr marjı ile çalışmış olup toplam brüt kâr marjı %10,18 seviyesinde gerçekleşmiştir. (2019: %6,10, 2018: %6,44)



Üretimden satışların toplam satışlar içerisindeki payının 2020 yılında %70 olması brüt karın 29,7 Milyon TL'ye ulaşmasını sağlamıştır. Brüt kâr marjının artmasının bir diğer sebebi de mamul ihraç fiyatlarının yurtiçi fiyatlara göre yüksek olmasıdır.

Şirket'in genel giderlerinin ve pazarlama giderlerinin net satışlar içerisindeki payının önceki yıllara göre yükselmesi sonucunda 2020 yılında faaliyet kâr marjı 5,70 olarak gerçekleşmiştir. (2019:%2,00, 2018:%3,00)

Şirket'in net kâr marjı azalan finansman giderlerinin de etkisiyle son üç senenin en yüksek seviyesi olan %3,42'e çıkmıştır. (2019 %0,65, 2018:%2,09)

Özvarlıkta karlılığı 2020 yılında %16,4'e yükselerek 2019 yılındaki %3,92 seviyesini çok büyük oranla geçmiştir. (2018:%15,04)

9.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in yurtiçi satışları 2018 yılında toplam satışların %69'u seviyesindeyken, 2019 yılında bu oran %71 olmuş, 2020 yılında ise %62 'ye gerilemiştir. Yurtiçi satışların 2019 yılındaki 201 Milyon TL seviyesinden 2020 yılında 181 Milyon TL'ye gerilediği görülmektedir. 2020 yılında yurtiçi satışların %52'si mamul satışlardan oluşmakta iken, 2019 yılında bu oran %44 düzeyinde bulunuyordu. Yurtiçi ticari mal satışlarının yurtiçi satışlara oranı 2020 yılında %48, 2019 yılında %56 ve 2018 yılında %44 seviyelerindedir.

2020 yılının ilk altı ayında COVID-19 nedeniyle azalan yurtiçi talep nedeniyle Şirket yurtdışı satışlarına ağırlık vermiştir. Böylece Şirket'in 2018 yılında %31 ve 2019'da %29 olan yurtdışı satışların toplam satışlar içerisindeki payı, 2020 yılında %37,47'ye yükselmiştir. Şirket'in artan ihracat pazarları önümüzdeki yıllarda cironun ve karlılığın artmasında kritik öneme sahiptir.

Şirket 2020 yılında 109,2 Milyon TL yurtdışı satışı gerçekleştirirken bunun 101,7 Milyon TL'si Manisa Fabrikası'ndan, 7,5 Milyon TL'si de 2020 yılının ikinci yarısında devreye giren Gebze Fabrikası'ndan yapılmıştır (2019: 81,3 Milyon TL, 2018: 79,3 Milyon TL).

BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi 01.11.2017 tarihinden itibaren inşaat demiri ticari mal satış faaliyetine başlamış olup, söz konusu tarihten itibaren yaşanan net satışların büyümesinde etkisi büyüktür. Ticari mal satışlarının 2018 yılında toplam satışlar içindeki payı %31'e yükselirken, 2019 yılında bu oran %40'a ulaşmıştır. Mamul satışlarının 2020 yılında yeniden yükselişe geçmesi sonucunda ticari mal satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı yeniden %30'a gerilemiştir.

Şirket'in satış gelirlerinin yıllar itibari ile değişimi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.



TABLO 56

	31.12.2018	31.12.2019	Genel 31.12.2020	Manisa 31.12.2020	Gebze 31.12.2020
PAALİYETLER	Net Hasılat	Net Hasılat	Net Hasılat	Net Hasılat	Net Hasılat
Yurtiçi Satışlar	178.604.042	200.808.311	180.988.403	95.055.451	86.025.542
Mamül Mal Satışları	99.581.052	89.350.613	94.182.844	92.707.219	1.475.625
Çelik Hasır	97.624.014	87.089.435	90.586.623	89.110.999	1.475.625
Nervürlü Çelik Çubuk	1.421.778	1.596.697	2.927.392	2.927.392	-
Nervürlü Kesik Demir	-	-	-	-	-
Düz Çelik Çubuk	535.260	664.480	668.829	668.829	-
Ticari Mal Satışları	79.022.990	111.400.562	86.589.255	2.039.338	84.549.917
Filmanın Satış	1.394.937	6.940.648	2.143.488	14.486	2.129.002
Çelik Hasır	784.373	452.920	1.237.964	330.953	907.011
Taylı Tel	1.089.123	424.837	653.149	653.149	-
Galvanizli Tel	3.072	-	-	-	-
Çivi	1.340.907	361.987	984.885	984.885	-
Strafor	-	-	-	-	-
İnşaat Demir	74.410.578	103.220.170	81.569.769	55.865	81.513.904
Hizmet (Fason)Satışları	-	57.137	216.304	216.304	-
Fason Çelik Hasır	-	57.137	3.605	3.605	-
Fason Nervürlü Kesik Demir	-	-	212.699	212.699	-
Yurtdışı Satışlar	79.335.660	81.388.118	109.224.492	101.727.790	7.496.701
İhrac Kayıtlı Mamul Satışlar	28.346.551	28.039.365	49.749.802	46.176.050	3.573.752
Çelik Hasır	6.641.844	2.395.739	2.216.010	2.216.010	-
Nervürlü Çelik Çubuk	-	21.234.985	42.032.932	38.567.620	3.465.312
Nervürlü Kesik Demir	18.281.642	-	-	-	-
Düz Çelik Çubuk	3.423.065	4.408.641	5.500.860	5.392.420	108.440
İhracat Mamül Satışları	50.446.601	51.832.784	58.212.511	54.289.562	3.922.949
Çelik Hasır	8.222.962	10.751.466	14.415.122	14.415.122	-
Nervürlü Çelik Çubuk	30.773.147	30.584.739	29.426.714	25.503.764	3.922.949
Nervürlü Kesik Demir	-	-	-	-	-
Galvanizli Çelik Hasır	9.811.001	9.299.845	9.868.745	9.868.745	-
Düz Çelik Çubuk	1.639.491	1.196.735	4.501.931	4.501.931	-
Ticari Mal İhracat Satışları	542.508	1.515.969	1.262.179	1.262.179	-
Filmanın	-	-	1.262.179	1.262.179	-
İnşaat Demir	542.508	1.515.969	-	-	-
Diğer Satışlar	1.357.551	1.054.796	1.371.175	1.263.306	107.869
Diğer Satışlar (Fiyat, Kur Farkı vb)	1.357.551	1.054.796	1.371.175	1.263.306	107.869
Satıştan indirimler ve ladeler (Çelik Hasır, Nervürlü Çubuk ladeleri)	(439.393)	(78.294)	(108.895)	(108.895)	-
TOPLAM	258.357.860	283.172.932	231.475.175	197.885.702	93.630.112

9.2.3. İhraççının, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Şirketin satışları Türkiye'nin büyümesi ile yakından ilişkili olup uygulanacak maliye ve para politikaları şirketin finansal tablolarını etkileyecektir. Bu kapsamda Türkiye'nin büyümesini etkileyecek para ve maliye politikaları nedeniyle kurda yaşanabilecek muhtemel yükselişler şirketin faaliyet alanı nedeniyle cirosunu artırırken, tersi yönde uygulanacak politikalar da Şirketin finansal tabloları üzerinde etkiler yaratacaktır. Yine ekonomi yönetimi tarafından uygulanacak teşvik ve vergi politikaları şirketin hem satışları hem de mali tabloları üzerinde etki edecek unsurlardır.

10. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

Sermaye Risk Yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefi, ortaklarına fayda sağlamaktır. Bu çerçevede Şirket faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısının sürdürülmesi hedeflenmektedir.

Şirket sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile bulunur. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Hazır değerler, nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

İhraççının 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle Net Borç/Toplam Sermaye oranı aşağıdaki tablodaki gibidir.

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Toplam Borçlar	36.769.920	32.526.652	54.714.509
Eksi: Hazır Değerler	15.907.668	15.563.928	17.258.658
Net Borç	20.862.252	16.962.724	37.455.851
Toplam Öz Sermaye	35.996.272	46.911.214	60.732.702
Toplam Sermaye	56.858.524	63.873.938	98.188.553
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	36,69%	26,56%	38,15%

Şirketin finansal ve ticari tüm borçlarının toplamı 2020 yılında 54,7 Milyon TL olup, bu rakamdan 17,2 Milyon TL hazır değerler çıkartıldığında Şirket'in net borcunun 37 Milyon TL olduğu görülmektedir. Buna göre İhraççı'nın Net Borç/Toplam Sermaye oranı 2020 yılında %38 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında filmaşın ve inşaat demiri fiyatlarında yaşanan sert yükseliş Şirket'in aktiflerini büyütmesine sebep olmuş, borçlanma ihtiyacı artmıştır. Şirket'in 2019 yılında banka kredilerinin kapatılması ile net borçlarında azalma yaşanmış Net Borç/Toplam Sermaye oranı %27 seviyesine gerilemiştir. Net Borç/Toplam Sermaye Oranı; 2018 yılında da bir önceki yıla göre %50 artan nakit ve nakit benzerlerinin etkisi ile %37 seviyesinde gerçekleşmiştir. İlerleyen yıllarda İhraççı'nın net borç pozisyonunda yükseliş ya da toplam sermayesindeki gerileme ortaya çıkması durumunda İhraççı daha yüksek sermaye riski ile karşı karşıya kalabilir.



Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolara göre ilgili kalemler aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur.

TABLO 57

İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.904.989	15.557.698	17.256.545
Ticari Alacaklar	5.708.290	5.095.274	3.579.748
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	885.154	48.402
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.708.290	4.210.120	3.531.346
Diğer Alacaklar (Dönen Varlıklar)	1.867.120	1.176.341	2.949.307
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	139.199
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.867.120	1.176.341	2.810.108
Diğer Alacaklar (Duran Varlıklar)	9.041	10.060	12.160
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.041	10.060	12.160
Diğer Hazır Değerler	229.373	463.776	531.236

Şirket'in ticari alacakları 31.12.2020 tarihinde 3.579.748 TL olup alacaklarının büyük bir kısmı ilişkili olmayan taraflardan alacaklardır. Alacakların tahsilinde sorun yaşamaması durumunda İhraççı'nın finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilecektir.

10.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirketin fon kaynakları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Buna göre şirket genel itibarıyla özkaynaklarını kullanmakta olup kısa vadeli fırsatları değerlendirmek için dönem dönem borçlanabilmektedir. Şirket'in kısa vadeli banka kredileri 17.368.704 TL ve ödenecek uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları 6.365.959 TL olup, 11.220.846 TL uzun vadeli borçlanması bulunmaktadır. Şirket'in artan karlılığı ile büyüyen özvarlıkları 31.12.2020 tarihli bilançosunda 60.732.702 TL'ye ulaşmıştır.

TABLO 58

KAYNAKLAR	31.12.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	39.898.768
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17.368.704
Banka Kredileri	17.368.704
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6.365.959
Ticari Borçlar	5.325.563
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	375.508
Diğer Borçlar	94.330
Erelenmiş Gelirler	8.864.190
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.195.681
Kısa Vadeli Karşılıklar	308.833
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.815.741
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11.220.846
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.462.787
Uzun Vadeli Karşılıklar	838.950
Çalışanlara Sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	838.950
Erelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.755.945
Toplam Yükümlülükler	54.714.509
Toplam Özkaynaklar	60.732.702
Ödenmiş Sermaye	20.010.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	25.461.858
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	25.538.969
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	698.847
Geçmiş Yıllar Kar / Zarar	4.603.511
Net Dönem Karı / Zararı	9.958.486
Toplam Kaynaklar	115.447.211

10.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

İhraççı'nın 2018, 2019 ve 2020 yıl somu özet nakit akım tablosu aşağıda yer almaktadır.

TABLO 59

NAKİT AKIM TABLOSU	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
A- İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	2.240.328	17.835.388	(11.630.518)
B- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(253.141)	(941.942)	(2.143.124)
C- FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	3.528.585	(17.237.186)	15.468.372
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)	5.515.772	(343.740)	1.694.730
D- DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ	10.391.896	15.907.668	15.563.928
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ (A+B+C+D)	15.907.668	15.563.928	17.258.658

Şirket'in 31.12.2020 itibariyle net karı yaklaşık 10 milyon TL olmasına karşın, stoklardaki artış ve hammadde temini için yapılan peşin ödenmiş giderlerin yükselmesi, işletme faaliyetlerinden nakit akışlarının -11.630.518 TL(eksi) olarak gerçekleşmesine neden olmuştur. 2020 yılında Gebze Fabrikası'nın tamamlanması için harcanan 2,1 Milyon TL de eklendiğinde İhraççı'nın mevcut nakit pozisyonunu azaltmadan faaliyetlerine devam etmesi için 15,4 Milyon TL yabancı kaynak ihtiyacı doğmuştur. Banka kredisi olarak temin edilen bu kaynak ile dönem sonu nakit 1,7 Milyon artışla 17,2 Milyon TL'ye ulaşmıştır.

2019 yılında yaşanan emtia fiyatlarındaki düşüş hareketi ve Türkiye ekonomisindeki durgunluk, Şirket'in düşük bir stokla çalışması için uygun bir zemin yaratmıştır. Bu nedenle İhraççı 2019 yılında işletme faaliyetlerinden 17.835.388 TL nakit akışı elde etmiştir. 2019 yılında sadece 941.942 TL yatırım harcaması yapan Şirket, finansal borçlarını azaltma yoluna giderek 17,2



Milyon TL borç ödemesi yapmış ve dönem sonu nakdini 2018 yılına göre 343.740 TL düşürmüştür.

2018 yılında İhraççı'nın nakit artışı 5,5 Milyon TL olup bu artış işletme ve finansman faaliyetlerindeki nakitlerden sağlanmıştır.

10.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

İhraççı gerek duyduğunda banka borçlanması yoluna gitmektedir. Diğer bir fon kaynağı olarak ticari borçlar kullanılmaktadır.

31.12.2020 dönemi itibariyle ise, 17.258.658 TL nakit varlığı, 5.235.563 TL ticari borcu ve 3.579.748 TL ticari alacağı bulunmaktadır. Ayrıca, 31.12.2020 yılında Şirket'in 34.995.509 TL tutarında finansal yükümlülükleri bulunmaktadır. (İhraççının 31.12.2019 tarihli finansal tablolarına göre 15.563.928 TL nakit varlığı, 7.537.719 TL ticari borcu ve 5.095.274 TL ticari alacağı bulunmaktadır. Ayrıca, 31.12.2019 tarihi itibariyle Şirket'in 15.605.127 TL tutarında finansal yükümlülükleri bulunmaktadır).

10.4. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

TABLO 43

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	12/31/2020	12/31/2019	12/31/2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.703.000	1.691.205	3.603.132
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	290.542.270	315.049.949	283.254.146
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	296.245.270	316.741.154	286.857.278

Şirket tarafından verilen TRİ'ler, Şirket'in ilişkili firmaları tarafından kullanılan nakdi ve gayrinakdi kredilere karşılık verdiği kefaletlerden oluşmaktadır. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle %478 'dir (31 Aralık 2019: %672, 31 Aralık 2018: %787). İlgili tutarın 31.12.2020 tarihi itibariyle, döviz cinsinden detayı ise; 332.317 USD, 14.108.070 EURO, 61.455 GBP ve 160.407.714 TL'dir.

İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet tutarı, 31.12.2020 tarihi itibariyle 290.542.270 TL iken, 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

İhraççı'nın 22.01.2021 tarihli ilişkili taraflara verdiği kefaletlerinin 31.12.2020 tarihli özkaynaklara bölünmesi sonucu çıkan oran %391'dir. 28.04.2021 tarihli ilişkili taraflara verdiği kefaletlerinin 31.12.2020 tarihli özkaynaklara bölünmesi sonucu çıkan oran ise %90'na inmiştir. BMS Grup Şirketlerinin İhraççı'ya ait kredilere verilen kefalet tutarı arındırıldığında kefaletlerin özkaynaklara oranı %40 olmaktadır.

Türkiye bankacılık sektörünün genel kabul görmüş standartları uygulaması nedeniyle bankalarda grup firmalarının tamamı için tek bir kredi limiti tahsis edilmekte ve limit boşluğu bulunması durumunda grup içinde kredi ihtiyacı olan şirkete kredi tahsisi yapılmaktadır. Şirket'in söz konusu kredilere kefaleti olduğu gibi diğer grup firmalarının da Şirket'in tüm banka kredilerinde ve finansal kiralama kredilerinde çapraz kefaleti bulunmaktadır.

Teminat Mektupları: Şirket'in, 31.12.2020 tarihi itibarıyla bankalardan almış olduğu, banka, gümrük müdürlükleri ve çeşitli kurumlara verdiği teminat mektubu tutarı 5.703.000 TL'dir. (31.12.2019: 1,691,205 TL, 31.12.2018: 3,603,132 TL) Söz konusu teminat mektuplarının dağılımı aşağıda yer almaktadır.

TABLO 60

Teminat Mektuplarının Banka Detayları	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Manisa İhtisas Vergi Dairesi Müdürlüğü	TL	5.193.000	5.193.000
Manisa Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü	TL	400.000	400.000
Aliağa Gümrük Müdürlüğü	TL	110.000	110.000
Toplam			5.703.000

TABLO 61

FİRMA	BANKA	TL	USD	EUR	GBP	CİNSİ	VADESİ
BMS B.M.S.T.A.Ş.	DENİZBANK	500.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	02.02.2022
BMS B.M.S.T.A.Ş.	DENİZBANK	10.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	05.02.2022
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK	1.500.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	26.01.2022
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK	1.000.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	10.02.2022
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK	2.450.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	16.02.2022
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK	1.000.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	23.11.2021
BMS B.M.S.T.A.Ş.	GARANTİ	299.584	-	-	-	K.G.FONU	1 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	GARANTİ-FAİZ TAHK	3.898	-	-	-	K.G.FONU	1 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	YAPI KREDİ	5.667.859	-	-	-	K.G.FONU	27 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	YAPI KREDİ-FAİZ TAHK	1.850.805	-	-	-	K.G.FONU	27 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	GARANTİ	3.597.614	-	-	-	K.G.FONU	29 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	GARANTİ-FAİZ TAHK	749.743	-	-	-	K.G.FONU	29 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK	6.178.042	-	-	-	K.G.FONU	17 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK-FAİZ TAHK	1.250.512	-	-	-	K.G.FONU	17 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	ZİRAAT BANKASI	5.644.442	-	-	-	K.G.FONU	18 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	ZİRAAT BANKASI-FAİZ TAHK.	1.233.739	-	-	-	K.G.FONU	18 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK	4.858.959	-	-	-	K.G.FONU	25 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	HALKBANK-FAİZ TAHK	24.634	-	-	-	K.G.FONU	25 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	ZİRAAT BANKASI	1.704.210	-	-	-	K.G.FONU	26 AY
BMS B.M.S.T.A.Ş.	ZİRAAT BANKASI-FAİZ TAHK.	155.095	-	-	-	K.G.FONU	26 AY
ZONTUR D.Ç.A.Ş.	DENİZBANK	4.900.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	ROTATİF
ZONTUR D.Ç.A.Ş.	ZİRAAT KATILIM	1.000.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	31.03.21-30.06.21
ZONTUR D.Ç.A.Ş.	ZİRAAT KATILIM-FAİZ	35.240	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	31.03.21-30.06.21
ZONTUR D.Ç.A.Ş.	ZİRAAT KATILIM	1.400.000	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	22.06.21-23.08.21
ZONTUR D.Ç.A.Ş.	ZİRAAT KATILIM-FAİZ	173.898	-	-	-	İŞL.KREDİSİ	22.06.21-23.08.21

	TL	USD	EUR	GBP	TL Toplam
Nakdi Krediler Toplam	47.188.274	-	-	-	47.188.274

FİRMA	BANKA	TL	USD	EUR	GBP	CİNSİ	VADESİ
BMS B.M.S.T.A.Ş.	DENİZBANK	1.500.000	-	-	-	T.MEKTUBU	21.04.2021
BMS B.M.S.T.A.Ş.	DENİZBANK	2.500.000	-	-	-	T.MEKTUBU	SÜRESİZ
BMS B.M.S.T.A.Ş.	ZİRAAT KATILIM	1.600.000	-	-	-	T.MEKTUBU	04.03.2021
BOĞAÇ PROFİL A.Ş.	DENİZBANK	2.000.000	-	-	-	T.MEKTUBU	25.04.2021

	TL	USD	EUR	GBP	TL Toplam
Teminat Mektubu	7.600.000	-	-	-	7.600.000
Toplam	54.788.274	-	-	-	54.788.274

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarı ile ilişkili şirketler tarafından kullanılan kredilere karşılık 246.289.574 TL nakdi kefaletleri, 44.252.698 TL gayri nakdi kefaleti, ilişkili şirketinin kredi borcuna teminat olması amacıyla Aliğa/Izmir'deki taşınmazı üzerinde ise 14.325.000 TL bedelli ipotegi bulunmakta olup, ilişkili şirketler lehine verilen TRİ'leri tutarı 290.542.270 TL'dir.

Şirket'in mektupları için de kendi lehine verdiği 5.703.000 TL kefaleti ile birlikte, 31.12.2020 tarihi itibarıyla verdiği TRİ tutarı toplam 296.245.270 TL'dir. Ayrıca, İhrâççı'nın 28.04.2021 tarihinde grup kefaleti 54.788.274 TL'ye inmiştir.

28.04.2021 tarih ve 2021/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde İhraççı ve Şirket Ortakları bir program dahilinde, SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin beşinci fıkrasındaki "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu maddeye aykırı mevcut teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerinin, paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar sıfır düzeyine indirilmesi zorunludur" ifadesi gereği BMS Grup Şirketleri lehine verdiği kefaletleri 4 sene içerisinde kapatacağını beyan ve taahhüt etmektedirler.

10.5. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Fon kullanım raporunda da belirtildiği üzere İzmir Aliaga Organize Sanayi Bölgesi (ALOSBİ) kurulmakta olan üretim tesisinin tamamlanması için halka arz gelirin %25-%35 arasındaki kısmının kullanılması öngörülmektedir. Mevcut durumda yaklaşık 20 Milyon TL'lik bir yatırım harcamasının yapılması planlanmaktadır.

Buna ek olarak Manisa fabrika binasında üretimde kullanılmak üzere finansal kiralama yoluyla edinilen/edinilmesi planlanan maddi duran varlıklara ilişkin finansal kiralama sözleşmeleri aşağıda yer almaktadır.

TABLO 62

Sözleşme Adı	Sözleşme Tarihi	Sözleşme Tarafı	Sözleşmenin İçeriği	Sözleşmenin Süresi	Sözleşmenin Tutarı
Leasing Sözleşmesi	Belirtilmemiş	BMS Çelik ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ö.	Manisa İli, Yunus Emre İlçesi, Keçiliköy Mevkii, Pafta no: K18C13D2, Ada No: 3742, Parsel No: 3, 11.985,43 m2 yüz ölçümlü gayrimenkul (Fabrika Binası)	24.02.2023	2.127.754,80 USD
Leasing Sözleşmesi	Belirtilmemiş	BMS Çelik ile Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	Busbar Elektrik Sistemi (1 Set) 2 Adet Vidah Kompresör 1 Adet Hava Tankı (10bar) 1 Adet Gezer Köprüllü Vinç	14.02.2025	1.031.617,32 TL

11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

11.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

2020 yıl sonu ile işbu ihracçı bilgi dokümanı tarihine kadar olan süre içinde üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarındaki eğilimlerde önemli bir değişiklik yaşanmamıştır. Bununla birlikte, COVID-19 salgının küresel ölçekte piyasaları etkisi altına aldığı düşünüldüğünde, virüsün ihracçının faaliyetleri üzerinde de etkisi olmuş; ancak bu etki sadece 2020 Mart ayının son iki haftasında üretim faaliyetlerinde görülmüştür. Sonrasında ise ihracçı, üretim faaliyetlerine olağan akışında devam etmiştir. Bunda sektörün girdi ve çıktıları yapısının etkisi büyüktür. COVID-19'un şirketin faaliyetleri üzerindeki etkisi sınırlı olmuştur.

Nitekim;

- ✓ Şirketin net satışları kur ve mamül fiyatlarındaki artışla yükselmektedir.
- ✓ Şirketin faaliyet giderleri büyük ölçüde TL cinsindendir. Dolayısıyla kurdaki yükselişle doğrusal bir artış yaşamamaktadır. Bu nedenle bu durum döviz kurlarının TL'sına karşı yükselişinde kar marjına pozitif yansımaktadır.
- ✓ Pazar yapısı özellikle ihracatta ciddi bir ülke çeşitlendirmesi olduğu için mamül satışı riskini minimize etmektedir.
- ✓ Şirket COVID-19 sonrasında ihracata ağırlık vermeye başlamıştır.
- ✓ COVID-19 ile tüm Dünya Merkez Bankalarının genişlemeci para politikaları uygulamaya başlaması ve Türkiye'de kredi faizlerinin düşmesi sonucunda konut ve inşaat sektörünün canlanmaya başlaması Şirket'in satışları üzerinde pozitif etki yaşanmasına sebep olabilir.

12.2. İhracçının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Hammadde maliyetlerinin yükselmesi; ihracçı'nın hammadde tedariki ağırlıklı olarak döviz cinsinden belirlenen fiyatlar üzerinden gerçekleşmektedir. İthalata konu olan hammaddelerin fiyatlarında görülebilecek sert dalgalanmalar Şirket'in kur dalgalanmalarında satın alma maliyetlerini ve finansman yükünü doğrudan artırabilir. Bu sebeple üretim azalması şirketin siparişlerini karşılayamaması ve pazar payını kaybetmesine yol açabilir.

Olası olumsuz ekonomik koşullar dahilinde tedarikçilerin finansal zorluklar ile karşılaşması, devletler arası sorunlar, gümrük politikalarında değişiklikler, demir çelik ve emtia ticaretini engelleyebilecek unsurların oluşması durumunda ihracçı hammadde temininde sıkıntı yaşayabilir. İhracçının hammadde temininde sorun yaşaması, faaliyetini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in mülkiyetinde bulunan Aliağa/İzmir arazisi üzerinde Grup şirketlerinin kredileri için verilmiş kefaletlerle birlikte ipotek bulunmaktadır. Grup şirketlerinde ortaya çıkacak olası finansal zorluklar ile kredi ödemelerinde yaşanacak aksaklıklar Şirket'i mali yükümlülük altına sokabilir, karlılığını olumsuz etkileyebilir veya zarara yol açabilir ve tüm malvarlığının haczi söz konusu olabilir.

BMS

Organize San. Böl. Atılım Cad. No.3 MANİSA
M. Sic. V.D. 909 035 6439
Tic. Sic. No. 9765 www.bmscelikhasir.com.tr

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu ihraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

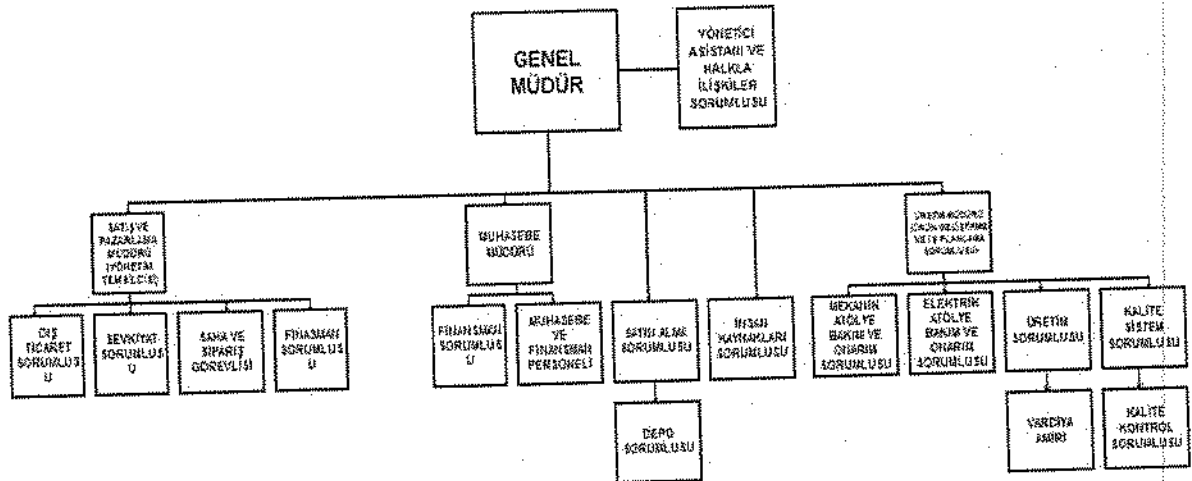
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



BMS ÇELİK HASIR SAN. VE TİC. A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI

BMS.01g001
Rev.00.31.12.2019



Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. Sic. No. 939/038 6429
Tic. Sic. No. 9765 www.bmscelikhasir.com.tr

GENEL MÜDÜR	: MUSTAFA MOLLAOĞLU
MUHASEBE MÜDÜRÜ	: HAKAN ŞİMŞEK
SATIŞ VE PAZARLAMA MÜDÜRÜ (YÖNETİM TEMSİLCİSİ)	: ÇOŞKUN TEKE
ÜRETİM MÜDÜRÜ (ÜRÜN GELİŞTİRME VE PLANLAMA SORUMLUSU)	: BURHAN ÇULÇU
KALİTE KONTROL SORUMLUSU	: ADEM GEDİKLİ
MUHASEBE VE FİNANSMAN PERSONELİ	: GÜLHAN DALKILIÇ
SATIN ALMA SORUMLUSU	: SERDAL EREN
İNSAN KAYNAKLARI SORUMLUSU	: SERDAL EREN
FİNANSMAN SORUMLUSU	: İRFAN EKEN
SEVKİYAT SORUMLUSU	: CEMİL ATAŞ
SAHA VE SİPARİŞ GÖREVLİSİ	: MUHAMMED KARADAĞ
ÜRETİM SORUMLUSU	: CİHAN ÇETİN
KALİTE SİSTEM SORUMLUSU	: CİHAN ÇETİN
MEKANİK ATÖLYE BAKIM ONARIM SORUMLUSU	: CENGİZ ŞERBETÇİ
ELEKTRİK ATÖLYE BAKIM ONARIM SORUMLUSU	: MEHMET URHAN
DEPO SORUMLUSU	: CENGİZ ŞERBETÇİ
YÖNETİCİ ASİSTANI VE HALKLA İLİŞKİLER SORUMLUSU	: ECE GÜLER
ÜRÜN GELİŞTİRME VE İŞ PLANLAMA SORUMLUSU	: BURHAN ÇULÇU

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

TABLO 63

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (TL)	(%)
Ahmet Rauf Mollaoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	Şirket merkez adresi	Y. Kurulu Başkanı	3Yıl/ 1,5 yıl	6.670.000,00	33,33
Ali Zontur	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Şirket merkez adresi	Y. Kurulu Başkan Yardımcısı	3Yıl/ 1,5 yıl	6.670.000,00	33,33
Mustafa Zontur	Yönetim Kurulu Üyesi	Şirket merkez adresi	Yönetim Kurulu Üyesi	3Yıl/ 1,5 yıl	6.670.000,00	33,33
Taner Özarslan	Yönetim Kurulu Üyesi	Şirket merkez adresi	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl/ 1,5 yıl	-	-
Esme Özbağ	Yönetim Kurulu Üyesi	Şirket merkez adresi	Yönetim Kurulu Üyesi	2,5 Yıl/ 1,5 yıl	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler 15.4. numaralı bölümde yer verilmektedir.

Şirket yönetim kurulu üyelerinin kısa özgeçmişleri aşağıda sunulmaktadır;

BMS
Çelik ve Demir San. ve Tic. A.Ş.

Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. 0216 939 6429
Tic. Sic. No.8785 www.bmsceliksantr.com.tr

1-Ahmet Rauf MOLLAOĞLU

02.08.1960 yılında Afyon'da doğmuştur. İlkokul, ortaokul ve liseyi TED Karabük Koleji'nde tamamlamış, 1981 yılında Ankara İktisadi Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. Karabük'te 1969 yılında kurulan Güven Demir Çelik Ltd. Şti.'ne ortak olmuş, bu şirkette iş hayatına Mustafa ZONTUR ile başlamıştır. 1984 yılında Hatay ili İskenderun ilçesinde Zontur Demir Çelik Ltd.Şti.'nin kurucu ortağı olarak ticaret hayatını sürdürmüştür. Sabah Demir Çelik Ltd. Şti., BMS Hazır Demir San. ve Tic. A.Ş. ile BMS Birleşik Metal Ltd.Şti.'nin de kurucu ortağıdır. Bu üç şirket BMS Birleşik Metal A.Ş. ile birleşmiştir. Ahmet Rauf MOLLAOĞLU, BMS Demir Çelik Ltd. Şti.'nde şirket ortağı, Zontur Demir Çelik San. Tic. A.Ş.'nde ise Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, BMS Birleşik Metal A.Ş. ile Boğaç Profil Demir Çelik San.Tic.A.Ş.'nde yönetim kurulu başkanlığını yürütmektedir.

2-Ali ZONTUR

04.08.1964 Tarihinde Safranbolu'da doğmuştur. İlkokul, ortaokul ve lise eğitimini TED Karabük Koleji'nde tamamladıktan sonra Marmara Üniversitesi İngiliz Dili Edebiyatı Bölümünden 1988 yılında mezun olmuştur.

Babası Hasan ZONTUR'un 1986 yılında vefat etmesi sebebi ile Karabük'te 1969 yılında kurulan Güven Demir Çelik Ltd. Şti.'nde varis olarak ortak olmuş, bu şirkette iş hayatına Ağabeyi Mustafa ZONTUR ile başlamıştır. 1984 yılında Hatay ili İskenderun ilçesinde Zontur Demir Çelik Ltd.Şti.'nin kurucu ortağı olarak bu şirkette ticaret hayatını sürdürmüştür. Şirket 2004 yılında ünvanını Zontur Demir Çelik A.Ş. olarak nevi değişikliğine gitmiştir. Ali ZONTUR, Sabah Demir Çelik Ltd.Şti., BMS Hazır Demir San. ve Tic. A.Ş. ile BMS Birleşik Metal Ltd.Şti.'lerinin de kurucu ortağıdır. Bu üç şirket BMS Birleşik Metal A.Ş. ile birleşmiştir. Boğaç Profil Demir Çelik San.Tic.A.Ş. ile BMS Birleşik Metal A.Ş.'nde yönetim kurulu üyeliği, BMS Demir Çelik Ltd.Şti.'nde şirket ortağı, BMS Çelik Hasır AŞ'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ile Zontur Demir Çelik San. Tic. A.Ş.'nde ise Yönetim Kurulu Başkanı olarak iş hayatına devam etmektedir.

3- Mustafa ZONTUR

04/03/1958 Tarihinde Safranbolu'da doğmuştur. İlkokul, ortaokul ve lise eğitimini TED Karabük Koleji'nde tamamlamıştır.

İş hayatına demir çelik ticareti yapan babasının yanında başlamıştır. 1968 yılında babası Hasan ZONTUR tarafından İzmir İli Buca ilçesinde kurulan Güven Demir Çelik Ltd. Şti.'nde çalışmaya başlamıştır. Bir yıl sonra Karabük'te Güven Demir Çelik Ltd. Şti.'nde iş hayatına devam etmiştir. Hasan ZONTUR'un 1986 yılında vefat ettiğinde şirkete varis olarak ortak olmuş, şirket müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 1984 yılında Hatay ili İskenderun ilçesinde Zontur Demir Çelik Ltd.Şti.'nin kurucu ortağı olarak bu şirkette de ticaret hayatını sürdürmüştür.

1995 yılında kurulan Fırat Demir Çelik İnş. San. Tic. Ltd. Şti.'nin kurucu ortakları arasında yer almakta olup, 2004 yılında ticaret ünvanını BMS Demir Çelik San. Tic. Ltd. Şti. olarak değiştirmiştir. Mustafa ZONTUR, BMS Hazır Demir San.ve Tic. A.Ş. ile BMS Birleşik Metal Ltd.Şti.'lerinin de kurucu ortağıdır. BMS Hazır Demir San.ve Tic. A.Ş., BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ve Sabah Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, BMS Birleşik Metal A.Ş. çatısı altında birleşmiştir. Boğaç Profil Demir Çelik San. Tic. A.Ş. Zontur



Demir Çelik A.Ş. ile BMS Çelik Hasır A.Ş.'lerinde de yönetim kurulu üyeliği, BMS Demir Çelik San.Tic Ltd. Şti.'nde ise şirket müdürü olarak iş hayatına devam etmektedir.

4- Taner ÖZARSLAN

İstanbul, Kadıköy Anadolu Lisesi mezunu olduktan sonra, lisans eğitimini Marmara Üniversitesi İktisat bölümünde tamamlamıştır. 1991 yılında Akdeniz Menkul Kıymetler şirketinde yatırım uzmanlığı yapmıştır. Ardından 1995-2005 yılları arasında Pamuk Yatırım'da yatırım fonları müdürlüğü, kurumsal finansman ve araştırma müdürlüğü, hisse senetleri servis müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. Sonrasında Tekstil Yatırım'da (ICBC) satış ve pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yapmıştır. 2012-2017 yılları arasında Gedik Yatırım Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmüştür. An itibariyle Sparta Finansal Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürütmektedir.

5-Esme ÖZBAĞ

1990 Ankara Şereflikoçhisar doğumlu olup lise eğitimini Ankara Şereflikoçhisar Yabancı Dil Ağırlıklı Lisesi'nde dereceyle tamamlamıştır. Gazi Üniversitesi İngilizce Öğretmenliği Bölümü mezunudur. Ayrıca aynı üniversitede Arapça Öğretmenliği Bölümü'nde eğitim almıştır. İyi derecede İngilizce, orta derecede Fransızca ve Arapça, başlangıç düzeyinde Almanca bilmektedir. İngilizce öğretmeni olarak çalışmaktadır. Aynı zamanda 9 yıldır Ak Parti Sivil Toplum ve Halkla İlişkiler Başkan Yardımcısı görevini sürdürmektedir. Esme ÖZBAĞ, Cumhurbaşkanlığı İletişim Başkanı'nın danışmanlığı görevini sürdürmekte ve BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi görevini yürütmektedir.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Aşağıdaki tablodaki yönetimde söz sahibi olan personelin detayları paylaşılmıştır.

TABLO 64

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				TL	%
Mustafa Mollaoğlu	Genel Müdür	Şirket merkezi	Genel Müdür	-	-
Hakan Şimşek	Muhasebe Müdürü	Şirket merkezi	Muhasebe Müdürü	-	-
Coşkun Teke	Satış Müdürü	Şirket merkezi	Satış ve Planlama Müdürü	-	-
Burhan Çulcu	Üretim Müdürü	Şirket merkezi	Üretim Müdürü	-	-
Ercan Ünal	İnşaat Demiri Satış Müdürü	Şirket merkezi	İnşaat Demiri Satış Müdürü	-	-

Mustafa MOLLAOĞLU

23.01.1986 tarihinde Dört Yol/Hatay'da doğmuştur. 1993-1997 yılları arasında ilkokulu İskenderun'da tamamlamış, 1999-2005 yılları arasında liseye İstanbul'da devam etmiştir. 2005-2006 döneminde Sabancı Üniversitesi'nde hazırlık okuduktan sonra eğitimini tamamlamak üzere İngiltere'ye giderek burada Oxford Brookes University'de eğitim almış ve devamında Birmingham City University'de Uluslararası Ticaret Bölümünden 2011 yılında mezun olmuştur. 2011 yılından itibaren ise BMS Çelik Hasır San. ve Tic. A.Ş.'de kariyerine devam etmekte olup, Genel Müdür'lük görevini sürdürmektedir.

Coşkun TEKE

1977 yılında Kütahya/Simav'da doğmuştur. İlk ve ortaokulu Uşak'ta, Liseyi Çankırı'da tamamladıktan sonra, 1998 Yılında Afyon Kocatepe Üniversitesi İnşaat bölümünden mezun olmuştur. 24.10.2000 yılında iş hayatına Nasa İnşaat San.ve Tic. A.Ş. Çelik Hasır firmasında Kalite-Proje ve Satış elemanı olarak işe başlamış, 2004 yılından 2007 yılına kadar BMS Çelik Hasır San.ve Tic. A.Ş.'de satış personeli görevini yürütmüştür. 2007 yılında Warma Isı Ürünleri Ltd. Şti. üretim müdürlüğü, 2009 Yılında Kar-El Demir Çelik AŞ firmasında Satış müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 2010 yılından beri BMS Çelik Hasır San.ve Tic. A.Ş.'de Satış ve Planlama Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Burhan ÇULCU

1978 yılında Zonguldak/Çaycuma'da doğmuştur. Liseyi Çaycuma Endüstri Meslek Lisesi'nde tamamlamış, 2001 yılında Dumlupınar Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesi, Talaşlı Üretim Öğretmenliği bölümünden mezun olmuştur. 2003 yılı Ağustos ayında Aysan Makina'da Üretim ve Planlama Sorumlusu olarak iş hayatına başlamış, 2007 yılında Dissan Makine da Üretim Planlama ve Üretim Sorumluluğu, 2008-2010 yılı Varlık Makine firmasında Kalite Sistem Yöneticisi, 2011 yılı Özyaşar Tel ve Galvanizleme San. A.Ş. firmasında Bakım şefliği, 2015 yılından itibaren Bayersan Temizlik Ürünleri firmasında 6 ay süreyle Üretim Müdürü olarak çalışmıştır. 2016 yılında 2M Kablo firmasında kısa bir süre Üretim Mühendisi olarak çalışmış, 2016 Ağustos ayından itibaren BMS Çelik Hasır San. ve Tic. AŞ'de Üretim Müdürlüğü görevini yapmaktadır.

Ercan Ünal

1974 yılında Karabük'te doğmuş, ilkokul ve ortaokulu Karabük'te tamamlamış, 1992 yılında Karabük Ticaret Lisesi'nden mezun olmuştur. Evli ve iki çocuk babasıdır. İş hayatına BMS Grup şirketlerinde o zamanki Sabah Demir Çelik Ltd. Şti.'nde 1992 yılında Karabük'te başlamış ve halen BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret AŞ'nde Gebze Şube Müdürü olarak çalışmaktadır.

Hakan ŞİMŞEK

1971 yılında Tunceli'de doğmuş, Lise eğitimini İskenderun'da tamamlamış, 1993 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. İş hayatına 1995 yılında başlamış olup, kurumsal firmalarda, finansman ve muhasebe şefi olarak görev yapmıştır. 2012 yılından sonra ise kendi Mali Müşavirlik Bürosu'nda çalışmaya başlamıştır. 2021 Şubat

ayından itibaren, BMS Çelik Hasır San. ve Tic. AŞ'de Muhasebe Müdürü görevini yapmaktadır.

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket, son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

İhraççının mevcut Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Rauf Mollaoğlu, İhraççı'nın Genel Müdürü Mustafa Mollaoğlu'nun babasıdır. Yönetim Kurulu üyeleri Mustafa Zontur ile Ali Zontur kardeşlerdir.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanının 14.2.1 ve 14.2.2 no'lu bölümlerinde detaylı bilgi verilmiştir.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

TABLO 65

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Şirketteki Pozisyonu	Y.K. Üyeliği, Ortaklık ve Yetki Son Durum	Sermaye Payı	
				Tutarı (TL)	Oran
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	BMS BİRLEŞİK METAL SAN. TİC.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	2.118.750	25,00
Mustafa ZONTUR	BMS BİRLEŞİK METAL SAN. TİC.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.118.750	25,00
Ali ZONTUR	BMS BİRLEŞİK METAL SAN. TİC.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.118.750	25,00
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	BMS DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	Ortaklar Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.329.000	33,33
Mustafa ZONTUR	BMS DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	Ortaklar Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	2.329.000	33,33
Ali ZONTUR	BMS DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	Ortaklar Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.329.000	33,33
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	ZONTUR DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	5.000.000	33,33
Mustafa ZONTUR	ZONTUR DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	5.000.000	33,33
Ali ZONTUR	ZONTUR DEMİR ÇELİK LTD.ŞTİ.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	5.000.000	33,33
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	BOĞAÇ PROFİL DEMİR ÇEL. SAN ve TİC. AŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	2.550.000	22,62
Mustafa ZONTUR	BOĞAÇ PROFİL DEMİR ÇEL. SAN ve TİC. AŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.550.000	22,62
Ali ZONTUR	BOĞAÇ PROFİL DEMİR ÇEL. SAN ve TİC. AŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.550.000	22,62
Taner ÖZARSLAN	SPARTA FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	50.000	100,00

İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri özellikle sıkı düzenlemeye tabi olmayan yerlerde kurulmuş her nevi ortaklıkta pay sahibi değildir.

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu

BMS
Çelik Hasır San. ve Tic. A.Ş.

Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. Sic. No: 236 036 6429
Tic. Sic. No: 9765 www.bmedicilikhasir.com.tr

ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personele maaş ödemeleri dışında verdikleri hizmetler için başkaca bir ödeme yapılmamıştır. İlgili kişilere 2020 yılında ödenen toplam ücretlere ilişkin tablo aşağıdadır:

TABLO 66

Unvan	Yöneticiler	Brüt Tutar (TL)	Net Tutar (TL)
Genel Müdür	Mustafa Mollaoğlu	969.429	601.576
Satış Müdürü	Coşkun Teke	158.637	105.733
Muhasebe Müdürü	Hakan Doğan	107.536	73.486
Üretim Müdürü	Burhan Çulcu	125.059	85.153
İnşaat Demiri Satış Müdürü	Ercan Ünal	371.439	235.813
Yönetim Kurulu Huzur Hakkı		540.513	384.587

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yönetimde söz sahibi Yönetim Kurulu Üyeleri İş Kanunu kapsamında çalışmamaktadır. Genel Müdür ve diğer bölüm müdürleri 4857 sayılı İş Kanunu'nun 11. maddesi gereği belirsiz süreli iş akdi yapılmış olup, iş akdinin işveren tarafından feshedilmesi halinde sadece ihbar ve kıdem ödemesi yapılacaktır.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

TABLO 67

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Şirketteki Toplam Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Ahmet Rauf Mollaoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	16 Yıl- 1,5 Yıl
Ali Zontur	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	16 Yıl- 1,5 Yıl
Mustafa Zontur	Yönetim Kurulu Üyesi	16 Yıl- 1,5 Yıl
Taner Özarslan	Yönetim Kurulu Üyesi	15.10.2020 atama - 1,5 Yıl
Esme Özbağ	Yönetim Kurulu Üyesi	28.02.2020 atama - 1,5 Yıl

Şirketin yönetimde söz sahibi diğer personel tablosu aşağıda verilmiştir.


Organize San. Böl. Ataşehir Cad. No.3 MANİSA
M. Sic. No. 299 038 6429
Tic. Sic. No. 9765 www.bmscelikhaber.com.tr

TABLO 68

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Toplam Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mustafa Mollaoğlu	Genel Müdür	8 yıl - Aksi bir karar alınana kadar süresiz
Hakan Şimşek	Muhasebe Müdürü	10 Yıl – aksi bir karar alınana kadar
Çoşkun Teke	Satış Müdürü	10 Yıl - Aksi bir karar alınan kadar süresiz
Burhan Çulcu	Üretim Müdürü	4 Yıl - . Aksi bir karar alınan kadar süresiz

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde oluşturulacak komitelere ilişkin olarak: Şirket paylarının halka arzını ve Borsa'da işlem görmesini takiben Kurul tarafından dahil olduğu grup ilan edilinceye kadar SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesi çerçevesinde Şirket üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibariyle gerekli uyum sağlanacaktır.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında 5.maddesinin 4.fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvuruları ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibariyle gerekli uyumu sağlamak zorundadır" hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk genel kurul tarihi itibari ile gerekli uyumu sağlayacaktır.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi henüz oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde pay sahipleri ile ilişkiler biriminin oluşturulmasına ilişkin çalışmalar devam etmektedir. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin yatırımcı ilişkileri bölümüne ilişkin 11(6) maddesi uyarınca "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu madde kapsamındaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlaması tarihinden altı ay içerisinde yerine getirmeleri

gerekir" şeklindedir. Şirket bu madde kapsamındaki yükümlülüklerini altı ay içerisinde yerine getirecektir.

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibari ile Manisa Merkez üretim fabrikasında toplam personel sayısı 78 kişidir. 2020 yılında Gebze yatırımının tamamlanması ile personel sayısı 93 kişi olmuştur. Güncel personel sayısı ve coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

TABLO 69

Personel Bilgisi	Bölgelere Göre Personel Sayısı		
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Manisa	74	75	78
Gebze	4	4	15
Toplam	78	79	93

2018 personel sayısı yılında 78, 2019 yılında ise 79 kişiye ulaşmıştır. 2020 yılında Gebze yatırımının tamamlanması ile personel sayısı 93 kişi olmuştur. Gebze Fabrikası'nın 2020 yılı Temmuz ayında üretime başlaması sonucunda personel sayısında artış kaydedilmiştir.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri arasında yer alan Ahmet Rauf Mollaoğlu, Ali Zontur ve Mustafa Zontur, Şirket'in A grubu paylarına sahiptirler. Şirket esas sözleşmesinin 6.maddesine göre; A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur.

Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını 3. şahıslara devredebilir.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.



Organize San. Böl. Atatürk Cad. No.3 MANİSA
M. Ş. 0272 555 038 6429
Tic. Sic. No:2785 www.bmscelikhasir.com.tr

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

TABLO 70

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	(24.07.2020) Son Genel Kurul		31.12.2020	
Adı Soyadı	TL	(%)	TL	(%)
Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	6.670.000	33,33%	6.670.000	33,33%
Ali ZONTUR	6.670.000	33,33%	6.670.000	33,33%
Mustafa ZONTUR	6.670.000	33,33%	6.670.000	33,33%
TOPLAM	20.010.000	100,00%	20.010.000	100,00%

Dolaylı pay sahipliği yoktur.

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Esas Sözleşmenin 10. maddesi çerçevesinde genel kurul toplantılarında A grubu payların 15, B grubu payların 1 oy hakkı vardır.

Esas Sözleşmenin 7. maddesi çerçevesinde Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından seçilen en az 5 üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür. A grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket genel kurulu tarafından seçilir. Yönetim kurulunun tek sayı üyelerden müteşekkil olması halinde üye sayısının bir eksiğinin yarısı A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

TABLO 71

Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi						
Grubu	Adı Soyadı	Nama/Hamiline	İmtiyazların Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	Nama	Var	1	650.000	3,25%
A	Mustafa ZONTUR	Nama	Var	1	650.000	3,25%
A	Ali ZONTUR	Nama	Var	1	650.000	3,25%
B	Ahmet Rauf MOLLAOĞLU	Hamiline	Yok	1	6.020.000	30,08%
B	Mustafa ZONTUR	Hamiline	Yok	1	6.020.000	30,08%
B	Ali ZONTUR	Hamiline	Yok	1	6.020.000	30,08%
TOPLAM/					20.010.000	100%



[Handwritten signatures and stamps]

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

TABLO 72

Grubu	Nama/Hamiline	İmtiyazların Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Her bir A grubu payın 15 oy hakkı vardır. Ayrıca A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve tasfiye payında imtiyazı bulunmaktadır.	1	1.950.000	9,75%
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur.	1	18.060.000	90,25%
TOPLAM				20.010.000	100%

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket'in mevcut ortakları Ahmet Rauf Mollaoğlu, Mustafa Zontur ve Ali Zontur sahip oldukları B grubu payları ve A grubu imtiyazlı payları ile oy hakkı bakımından yönetim hakimiyetine sahiplerdir. Bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan bir tedbir yoktur. Şirket esas sözleşmesinin 10. maddesine göre; Genel kurul toplantılarında A grubu payların 15, B grubu payların 1 oy hakkı vardır.

TTK ve SPKn'nda yer alan bazı hükümler dikkate alınarak esas sözleşmeye konulan bazı hükümler yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici niteliktedir.

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesi uyarınca; "Şirket Yönetim kuruluna bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kurulması gerekli olan diğer komiteler kurulur. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur. Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından seçilir ve atanır."

Bunun yanı sıra Şirket'in halka arzı ile birlikte denetimlere tabi olmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek etkenler arasında olduğu düşünülmektedir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Anlaşma bulunmamaktadır.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Mustafa Zontur ve Ali Zontur arasında kardeşlik ilişkisi mevcuttur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Ortaklar, üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Buna göre,

Zontur ve Mollaoğlu aileleri tarafından kontrol edilen ilişkili taraf tanımına uyan Şirketler aşağıdaki gibidir:

- BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- BMS Demir Çelik İnşaat Sanayi Ticaret Ltd. Şti.
- Zontur Demir Çelik A.Ş.
- Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

• **İhraççının ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği,**

İhraççı ile ilişkili şirketleri arasında satılan, mamul ve ticari mallar ile finansal tablolarda ilişkili taraflara diğer borçlar altında gözüken kredi aktarımından kaynaklanan faiz gider ve gelirlerinden oluşmaktadır.

• **Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, kefalet tutarı,**

Türkiye bankacılık sektörünün genel kabul görmüş standartları uygulaması nedeniyle bankalarda grup firmalarının tamamı için tek bir kredi limiti tahsis edilmekte ve limit boşluğu bulunması durumunda grup içinde kredi ihtiyacı olan şirkete kredi tahsisi yapılmaktadır. Şirket'in söz konusu kredilere kefaleti olduğu gibi diğer grup firmaları da kredilere çapraz kefil olmaktadır.

Bu kapsamda, Şirket'in ortaklarının ortak olduğu diğer tüzel kişilikler lehine vermiş olduğu kefalet toplam tutarı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 290.542.270 TL'dir. (31.12.2019: 315.049.949 TL, 31.12.2018: 283.254.146 TL). Şirket'in ilişkili taraflarından olan, BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine müteselsil kefil sıfatı ile taraf olduğu genel kredi sözleşmelerindeki kefaletleri Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. tarafından 22.01.2021 tarihinde ve Garanti Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ise 12.01.2021 tarihinde tamamen kaldırılmıştır. Buna göre kefaletler 53.274.343 TL azalarak 237.267.927 TL'ye gerilemiştir. 28.04.2021 tarihi itibarıyla ise Emlak Katılım(*), Alternatif Bank, Anadolubank, Yapı Kredi Bankası, Yapı Kredi Leasing, Burgan Bank, QNB Finansbank, Garanti Bankası, Halkbank ve Akbank İhraççı'nın müteselsil kefil sıfatı ile taraf olduğu genel kredi sözleşmelerindeki kefaletlerini kaldırmış olup, buna göre kefaletler 54.788.274 TL olmuştur.

(*) BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Emlak Katılım Bankası'nda kefaleti bulunmamaktadır.

İlgili tutarın 31.12.2020 tarihi itibarıyla, döviz cinsinden detayı ise; 332.317 USD, 14.108.070 EURO, 61.455 GBP ve 160.407.714 TL'dir.

Kurdaki dalgalanmaların dışında ortaklarının ortak olduğu diğer tüzel kişilikler lehine verilen limitlerde bir değişiklik olmamıştır. Grubun genel kredi limiti kapsamında kullanılan kredilere



karşılık Şirket tarafından verilen kefaletlere ilişkin detaylı bilgiler işbu İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 10.4 nolu bölümünde yer almaktadır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in Aliğa/İzmir'de bulunan arsası üzerinde BMS Birleşik Metal A.Ş.'nin kredi borcuna teminat olması amacıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. lehine verilen toplam 14.325.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Yapı Kredi Bankası tarafından konusu taşınmaz üzerine 02.04.2021 tarihinde 2.derece 7.000.000 TL'lik ipotek tesis edilmiştir.

(31 Aralık 2019: 14.325.000 TL, 31 Aralık 2018: 14.325.000 TL).

İpotek detayı aşağıdaki gibidir:

TABLO 73

Verilen İpotekler	Yeri	Derece	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL karşılığı
Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	Aliğa/İzmir	1/0	14.325.000	1,00	14.325.000
Toplam					14.325.000

28.04.2021 tarih ve 2021/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde İhraççı ve Şirket Ortakları bir program dahilinde, SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin beşinci fıkrasındaki "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıkların, bu maddeye aykırı mevcut teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerinin, paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar sıfır düzeyine indirilmesi zorunludur" ifadesi gereği BMS Grup Şirketleri lehine verdiği kefaletleri 4 sene içerisinde kapatacağını beyan ve taahhüt etmektedirler.

- İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,

Bulunmamaktadır.

- İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,

İhraççının yöneticilerine kredi verilmemektedir.

- İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,

Bulunmamaktadır.

- Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,

TABLO 74

Grup İçi Alış/Satış	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
(TL)	Mal Satışları	Mal Satışları	Mal Satışları
BMS Birleşik Metal A.Ş.	3.479.367	135.852	37.610
BMS Demir Çelik Ltd.Şti.	13.107.724	8.712.984	4.774.466
Zontur Demir Çelik A.Ş.	1.690.489	479.544	334.202
Boğaç Profil A.Ş.	-	4.078.451	2.680.629
	Mal Alışları	Mal Alışları	Mal Alışları
BMS Birleşik Metal A.Ş.	1.779.216	15.760.325	6.102.566
Zontur Demir Çelik A.Ş.	-	136.349	1.369.213
Boğaç Profil A.Ş.	-	45.564	213.888

TABLO 74 Manisa

Grup İçi Alış/Satış	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
(TL)	Mal Satışları	Mal Satışları	Mal Satışları
BMS Birleşik Metal A.Ş.	3.479.367	135.852	18.642
BMS Demir Çelik Ltd.Şti.	13.107.724	8.712.984	849.659
Zontur Demir Çelik A.Ş.	1.690.489	479.544	334.202
Boğaç Profil A.Ş.	-	4.078.451	45.030
	Mal Alışları	Mal Alışları	Mal Alışları
BMS Birleşik Metal A.Ş.	1.779.216	15.760.325	-
Zontur Demir Çelik A.Ş.	-	136.349	-
Boğaç Profil A.Ş.	-	45.564	-

TABLO 74 Gebze

Grup İçi Alış/Satış	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
(TL)	Mal Satışları	Mal Satışları	Mal Satışları
BMS Birleşik Metal A.Ş.	-	-	18.968
BMS Demir Çelik Ltd.Şti.	-	-	3.924.807
Zontur Demir Çelik A.Ş.	-	-	-
Boğaç Profil A.Ş.	-	-	2.635.599
	Mal Alışları	Mal Alışları	Mal Alışları
BMS Birleşik Metal A.Ş.	-	-	6.102.566
Zontur Demir Çelik A.Ş.	-	-	1.369.213
Boğaç Profil A.Ş.	-	-	213.888

Şirket'in ortaklarının kontrolü bulunan ilişkili şirketler ile yapılan ticari alım ve satımlar yukarıdaki tabloda yer almakta olup, bu şirketlere yaptığı satışların toplamı 2018'de 18,2 Milyon TL, 2019'da 13,4 Milyon TL ve 2020'de 7,8 Milyon TL olup, bu şirketlerden alımları 2018'de 1,7 Milyon TL, 2019'da 15,9 Milyon TL ve 2020'de 7,6 Milyon TL olmuştur.

2020'de grup içi mal satışlarının %16'sı Manisa Merkez'den, geriye kalan %84'ünü ise Gebze Şube'den yapılmıştır. 2020'de Grup içi mal alışlarının tamamı Gebze Şube'den yapılmıştır.



Bu şirketlere yapılan satışların toplam ciro içindeki payı 31 Aralık 2020'de %2,69, bu şirketlerden yapılan alışların toplam satılan malın maliyeti içindeki payı ise %2,94 olmuştur.

- Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri,

BMS Çelik Hasır San. Tic. A.Ş. ile BMS Çelik Hasır'ın ortaklarının kontrolü bulunan ilişkili şirketler ticari faaliyetler haricinde söz konusu şirketlerle ödünç para alımı ve satımı işini gerçekleştirmekte olup, verilen tutarlara mevduata uygulanan en yüksek faiz oranı ile adatlama yapılmış ve ödünç para aktarılan şirketlerden tahsil edilmiştir. (Ortalama adatlama faizleri : 2018: %28,22, 2019: %25,92, 2020 : %15,92) Bu sebeple bankada yer alan tutarlar bu şekilde değerlendirilerek faiz gelirleri elde edilmiştir.

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle; yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler hesabı içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan elde edilen ve ilişkili taraflara ödenen adet gelir/giderler ile yine finansman gelirleri içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan elde edilen kur farkı gelirleri ve kur farkı giderlerinin detayları aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Şirket'in ilişkili taraflarına verdiği borçları tahsil süresi ortalama olarak 0-5 gün arasında, ilişkili taraflarından aldığı borçları ödeme süresi ise ortalama olarak 0-5 gün arasındadır. Bu itibarla, ilişkili taraflarına verdiği/aldığı tutarları aynı gün içinde ödediğinde/tahsil ettiğinde bu ödünç paraya adet gelir/gideri işletmemektedir.

TABLO 75

31.12.2020				
(TL)	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kur Farkı Geliri	Kur Farkı Gideri
BMS Birleşik Metal A.Ş.	435.283	280.860	8	0

31.12.2019				
(TL)	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kur Farkı Geliri	Kur Farkı Gideri
BMS Birleşik Metal A.Ş.	1.424.890	195.621	249.009	50.752

31.12.2018				
(TL)	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kur Farkı Geliri	Kur Farkı Gideri
BMS Birleşik Metal A.Ş.	2.855.488		32.995	3.450

Anılan finansal tablo dönemleri itibariyle söz konusu adet gelir giderine konu ilişkili taraf şirketlerle gerçekleştirilen ödünç para alımı ve satımı işlem hacminin detayları aşağıda verilmiştir,

Kullandırılan krediler 2020 yılında 107.159.619 TL olup, kullanılan kredi toplamı 49.972.397 TL olmuştur. Grup şirketlerine kullanılan ve kullandırılan krediler bir önceki yıllara göre düşüş kaydetmiş olup, bu kredilerde adatlama yapılmıştır.

İLİŞKİLİ TARAFLARA KREDİ KULLANDIRIMI					
Yıl	İlişkili Taraf Şirketleri	Para Birimi	Kullandırılan Tutar (TL)	Tahsil Edilen	Bakiye
2018	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	185,316,172.97	185,316,172.97	-
2018	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Döviz	1,920,809.77	1,920,809.77	-
2018 Yılı Toplam Tutarlar			187,236,982.74	187,236,982.74	-
2019	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	176,538,107.78	176,538,107.78	-
2019	Zontur Demir Çelik A.Ş.	TL	1,659,000.00	1,659,000.00	-
2019	Boğaç Profil A.Ş.	TL	1,390,000.00	1,390,000.00	-
2019	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Döviz	10,131,385.59	10,131,385.59	-
2019 Yılı Toplam Tutarlar			189,718,493.37	189,718,493.37	-
2020	Bms Birleşik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TL	96,872,206.51	96,728,809.50	143,397.01
2020	Bms Birleşik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Döviz	9,108,412.99	9,108,412.99	-
2020	Zontur Demir Çelik A.Ş.	TL	1,181,000.00	1,181,000.00	-
2020 Yılı Toplam Tutarları			107,159,619.50	107,016,222.49	143,397.01
2021/1	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	50,192,718.58	49,828,297.01	364,421.57
2021/1	Zontur Demir Çelik A.Ş.	TL	-	-	-
2021/1	BMS Demir Çelik İnşaat Ltd. Şti.	TL	-	-	-
2021/1 Toplam Tutarları			50,192,718.58	49,828,297.01	364,421.57

Not: 2021/01 verileri Bağımsız Denetimden geçmemiştir.

İLİŞİLİ TARAFLARDAN KREDİ KULLANIMI					
Yıl	İlişkili Taraf Şirketleri	Para Birimi	Kullanılan Tutar (TL)	Tahsil Edilen	Bakiye
2018	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	263,434.90	124,505.50	138,929.40
2018	Zontur Demir Çelik A.Ş.	TL	6,014,014.47	6,014,014.47	-
2018	BMS Demir Çelik İnşaat Ltd. Şti.	TL	2,507,730.63	2,507,730.63	-
2018 Yılı Toplam Tutarlar			8,785,180.00	8,646,250.60	138,929.40
2019	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	44,368,678.05	42,747,533.04	1,621,145.01
2019	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	USD	4,167,627.80	4,167,627.80	-
2019 Yılı Toplam Tutarlar			48,536,305.85	46,915,160.84	1,621,145.01
2020	Bms Birleşik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TL	49,498,727.92	49,494,529.95	4,197.97
2020	Bms Birleşik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Döviz	473,670.00	473,670.00	-
2020 Yılı Toplam Tutarları			49,972,397.92	49,968,199.95	4,197.97
2021/1	BMS Birleşik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TL	-	4,197.97	(4,197.97)
2021/1	Zontur Demir Çelik A.Ş.	TL	-	-	-
2021/1	BMS Demir Çelik İnşaat Ltd. Şti.	TL	-	-	-
2021/1 Toplam Tutarları			-	4,197.97	-

Not: 2021/01 verileri Bağımsız Denetimden geçmemiştir.

Diğer yandan, söz konusu ödünç işlemlerinin yanı sıra, Şirket ile ilişkili şirketler arasında kiralama sözleşmeleri de bulunmaktadır.

Şirket'in 2020 yılında faaliyete başlayan Gebze'deki üretim tesisi Tavşanlı Mh. 4510 Sk. No:13 Gebze KOCAELİ ilinde bulunmakta olup, Şirket'in ilişkili tarafı Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye aittir. Boğaç Profil ile 01.10.2017 tarihinde 5 yıl süreli kira sözleşmesi imzalamıştır. Tesiste üretimin başlaması ile kira sözleşmesi yenilenmiş ve 01.07.2020 tarihinde aylık 30.000 TL + KDV bedelle bir yıl süreli yeni kira sözleşmesi imzalanmıştır. Kira sözleşmesinde kiralanan fabrika binasının üretim amaçlı bina olarak kullanılacağı düzenlenmiştir.

BMS

Organize San. Böl. Atazıy Cad. No:3 MANİSA
M. sir V.D. 995/035 6429
Tic. Sic. No:9765 www.bmscelikhasir.com.tr

Ayrıca, üretim tesisine ek olarak Boğaç Profil'in Tavşanlı Mh. 4510 Sk. No:13 Gebze KOCAELİ ilindeki hali hazırda 4 adet kapalı alandan biri inşaat demiri ticari malı stoklamak amacıyla depo olarak kullanılmak üzere 01.01.2019 tarihinde bir yıllığına kiralanmıştır. 01.01.2020 tarihinde yapılan süresiz revize kontrata göre, demir depolama girişinin gerçekleştiği dönemde, kilogram başına 0,006 TL/KG+KDV bedelle aylık ödemeler yapılmaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

31.12.2020 dönemi itibarıyla net satışlar 291.475.175 TL; ilişkili şirketlere satış tutarı ise 7.826.907 TL olup, ciro içerisindeki payı da %2,69 olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 dönemi itibarıyla net satışlar 283.172.932 TL olup, şirketin ortaklarının kontrolü bulunan ilişkili şirketlere satış 13.406.831 TL tutarındadır ve ciro içerisindeki payı %5 seviyesindedir. Şirketin 2018 yılı net satış tutarı 258.857.860 TL olup, söz konusu ilişkili şirketlere satış 18.277.581 TL tutarındadır ve ciro içerisindeki payı %7 seviyesindedir.

20. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihracçı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İhraççı'nın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan 31.12.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 tarihli finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları www.bmscelikhasir.com.tr internet adresinde ve ayrıca işbu ihracçı bilgi dokümanı ekinde yer almaktadır.

20.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Şirket'in ihracçı bilgi dokümanında yer verdiği finansal tablolar Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiştir. ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolar ve özel bağımsız denetim için olumlu görüş verilmiştir.

20.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihracçının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

31.12.2020 tarihinden sonra iki finans kuruluşunun İhraççı'nın BMS Grup Şirketlerine vermiş olduğu kefalet kaldırması sonucunda kefaletler düşmüş olup, kefaletinin devam ettiği sözleşmelere ilişkin güncel risk tutarı 28.04.2021 tarihi itibarıyla 54.788.274 TL tutarındadır.



Manisa Fabrikasına mevcut tedarikçilerden ürün alırken, Gebze Fabrikası için BMS Grup Şirketlerinin tedarikçilerinden ürün temin etmiştir. Artan fiyatlardan etkilenmemek adına sipariş avansı vererek ürün fiyatlarında ileri tarihli oluşabilecek yükselişlerden etkilenmemek için hedge yoluna gidilmiş ve 2019 yılına göre verilen sipariş avansları %324 artışla 5.772.220 TL'den 24.472.192 TL seviyesine yükselmiştir.

İşbu İhraççı Bilgi Dökümanı 9.1.1 Bölümünde yer alan Peşin Ödenmiş Giderler Bölümünde belirtilmiş olan 24.472.192 TL düzeyindeki hammadde ve ticari mal alımlarından oluşan, “verilen sipariş avanslarında” yer alan Metalhouse LLC’ye ait 9.562.836,38 TL tutarındaki avans 25.01.2021 tarihinde kapanmıştır. BMS Birleşik Metal A.Ş.’ne verilmiş olan 11.949.008,94 TL tutarındaki avansa karşılık 6.542.123,56 TL’lik kısmı 29.01.2021 tarihinde kapatılmıştır. Verilen sipariş avanslarının 13.05.2021 itibariyle değeri 6.805.497 TL olup, ton başı filmaşın alım fiyatı 5.500 TL+KDV’dir. 13.05.2021 itibariyle filmaşın fiyatı 7.200 TL+KDV’dir.

20.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

20.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

20.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımını konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

İhraççı'nın kar payı dağıtım esasları ile ilgili olarak esas sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesi aşağıdaki gibi açıklanmıştır;

Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve diğer mali mükellefiyetler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Net dönem karının %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Birinci kar payı dağıtıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere Genel Kurul kararı ile Yönetim Kurulu'na yetki verilebilir.

Şirketin yukarıda açıklanan kar dağıtım esaslarına istinaden kar dağıtımı konusunda Şirket Yönetim Kurulu, yapılacak Genel Kurulda 2020 yılı net karından kanunlar ve ana sözleşme gereği indirilmesi gereken miktarlar ayrıldıktan sonra, geriye kalan karın tamamının dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçe olarak şirket bünyesinde bırakılmasına öneri de bulunacaktır. İzahnamede yer alan diğer dönemlerde de bu şekilde uygulanmıştır.

20.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret AŞ'nin Alacaklı Sifatının Haiz Olduğu İcra Dosyaları

No	Alacaklı	Borçlu	İcra Dalresi	Esas No	Takip Tutarı	Dosya Durumu	Son Durum
1	BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.	ÇELTİKLER DEMİR ÇELİK A.Ş.	İstanbul Anadolu 22.İcra Müdürlüğü	2013/30208	22503	devam ediyor	19.02.2020 sorgu talebi açıldı, tapu yok araç haczi konuldu. 20.08.2020 sorgu talebi açıldı, Motosiklete haciz konuldu,
2	BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.	MİNA GALVANİZ SANAYİ VE TİC A.Ş.	İstanbul Anadolu 22.İcra Müdürlüğü	2015/582	3738	devam ediyor	02.07.2020 borçlu vekilene icra emri gönderildi. Borçlu vekile 13.500,00TL Teminat mektubu sunarak dosyadaki işlemleri durdu.
3	BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret A.Ş.	SİNAN AVŞAR LTD.ŞTİ.	İstanbul Anadolu 22.İcra Müdürlüğü	2018/32798	111732	devam ediyor	05.03.2019 45NB414 plakalı araç üzerine haciz işlendi. 32. sıradayız. 01.09.2019 tarihinde genel sorgu talebi 11.02.2020 araçlara haciz kondu, ipotek alacaklıları taşınmazları satışa çıkardılar.

İhraççı'nın devam eden davaları hakkında güncel tablo aşağıdaki gibidir.

Dosya Numarası / Tarih	Davacı	Defterdar / Sanık	Davaya Karşı / Davalı	Dosya No	Dava Tutarı	Konu	Dosya Durumu	İçin Davanın	İstemi / Talebi	İstemi / Talebi Tutarı	Tutar / Tutarın Tutarı
01.07.2019	MARSHİ: BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	SOMPO BMS İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET LIMITED	İZMİR CUMHURİYETİ BAŞSAVCI'LIĞI	2018/429 E.	Madde 1. İŞ MAHKEMESİ	Şüpheli İsmail BMS Çelik Hasır'a ait birinci el malı/konu kullandığını, nedeniyle mahkumiyet 30.07.2019 tarihinde mahkumiyet suç duyulduğunda	İstemi: Anadolu CBİ muhabere tutanağı ile yapıldığından henüz mahkumiyet tutanağına tutanaklaştırılmamıştır.	27.02.2020			
	Mahrum Şahin	BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	MANİSA 1. İŞ MAHKEMESİ	2018/429 E.	Madde 1. İŞ MAHKEMESİ	13.06.2017 tarihinde yaşanan iş kazası nedeniyle maddi manevi tazminat talebi	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	BGM kurum raporuna göre emzirme için dosya 18.04.2020 Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kuruluna girmiştir. 10.00	27.02.2020		
	Haride Çetin - Rıdvan Ak Çetin - Ak Çetin - Sema Akay	BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. - SOMPO JAPAN SİGORTA A.Ş.	MANİSA 1. İŞ MAHKEMESİ	2018/298 E.	Madde 1. İŞ MAHKEMESİ	Caner ÇETİN Madrya Formasyon Şirketinin çalışanı olarak işyerinde çalışırken 10.06.2017 tarihinde işyerinde meydana gelen iş kazası sonucu hayatını kaybetmiştir. Olay 2. safha Caner ÇETİN'in anne, baba, eş ve çocuk adına açılan maddi manevi	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	26.02.2020 son duruşmaya hazırlanmış, 23.06.2020 tarihinde işyerinde meydana gelen iş kazası sonucu hayatını kaybetmiştir. Olay 2. safha Caner ÇETİN'in anne, baba, eş ve çocuk adına açılan maddi manevi	27.02.2020	27.02.2020	500.000,00
	ABADANLAR DENİZ-İS TİCARET SANAYİ A.Ş.	BMS ÇELİK HASIR SAN. TİC. A.Ş. SOMPO JAPAN SİGORTA A.Ş. (Fen müdahale)	EDİRNE İŞ MAHKEMESİ	2018/111 E.	İş Mahkemesi	Dosyada atanan bilirkişi raporuna göre, BMS Fen müdahale raporuna göre,	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	27.02.2020			
11.04.2018	BİSK BAŞKANLIĞI AKKARA	BMS ÇELİK HASIR SAN. TİC. A.Ş., MUSTAFA MOLLASÖĞÜ, GURHANETTİN ÖZGÖY, CEMAL ATAS, YENER CİYAN	MANİSA 3. İŞ MAHKEMESİ	2018/322 E.	Kısmi Davaya	SİSK Caner Çetkin vefatı ile sonuçlanan iş kazası nedeniyle ortaya çıkan kurucu zararı için tazminat talep ediyor.	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	27.02.2020			10.048,80
8.11.2018	ARIF AKDAĞ	BMS ÇELİK HASIR SAN. TİC. A.Ş.	MANİSA 2. İŞ MAHKEMESİ	2018/329 E.	İş Mahkemesi	İş kazası sonucu tahminat talebi, 2017 yılında tel pakette mahkemeye sevk edilmiş, tahminat talebi zarara uğradığından iddianın ileri sürülmesi.	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	27.02.2020			60.000,00
	BMS ÇELİK HASIR SAN. VE TİC. A.Ş.	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı	MANİSA 2. İŞ MAHKEMESİ	2020/189 E.	İş Mahkemesi	İş kazası sonucu tahminat talebi, 2017 yılında tel pakette mahkemeye sevk edilmiş, tahminat talebi zarara uğradığından iddianın ileri sürülmesi.	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	27.02.2020			7.850 TL
	BMS ÇELİK HASIR SAN. VE TİC. A.Ş.	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı	MANİSA 2. İŞ MAHKEMESİ	2020/189 E.	İş Mahkemesi	İş kazası sonucu tahminat talebi, 2017 yılında tel pakette mahkemeye sevk edilmiş, tahminat talebi zarara uğradığından iddianın ileri sürülmesi.	Dosya durdurulmuş, Sosyal Sigorta Yürürlük Başlangıç Kurulunda	27.02.2020			7.850 TL

20.8. İhraççı bilgi dokümanında yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.010.000 TL olup, beheri 1 TL olan 20.010.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket'in halihazırdaki ortaklarının; Ahmet Rauf Molaoğlu' nun A grubu nama yazılı 650.000 TL, B grubu hamiline yazılı 6.020.000 TL olmak üzere toplamda 6.670.000 TL payı; Mustafa ZONTUR'un A grubu nama yazılı 650.000 TL, B grubu hamiline yazılı 6.020.000 TL olmak üzere toplamda 6.670.000 TL payı; Ali ZONTUR'un ise, A grubu nama yazılı 650.000 TL, B grubu hamiline yazılı 6.020.000 TL olmak üzere toplamda 6.670.000 TL payı bulunmaktadır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 (Yüz Milyon) Türk Lirası'dır.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.



Organize San. Böl. Atılım Cad. No.3 MANİSA
M. Sic. No. 976 038 6423
Tic. Sic. No. 9765 www.bmsecelikhasir.com.tr

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

Tablo 76

Kuruluş Sermayesi ve Sermaye Artırımları (TL)	Sermaye Artırımının Kaynağı		Tescil Tarihi	TTSG	
	Bedelli	Bedelsiz		Tarih	No
13.134.000 TL - 20.010.000 TL	81.421	6.876.000	19.03.2018	27.03.2018	9.545

2018 yılında Şirket'in sermayesinin 13.134.000 TL'den 20.010.000 TL'ye çıkarılması işleminde arttırılan 6.794.578 TL'si geçmiş yıl karlarından 81.421 TL'si nakden karşılanmış olup, geçmiş yıl karları ve 13.134.000 TL'lik sermayenin ödendiği 12.03.2018 tarih ve YMM 2080/333-17 sayılı Yeminli Mali Müşavir Raporu ile tespit edilmiştir.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:
Halihazırda halka açık bir ortaklık değildir.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket esas sözleşmesi ve TTK hükümleri gereği hazırlanan iç yönerge işbu ihraççı bilgi dokümanının ekindektir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in ana faaliyet konusu, soğuk çekme yöntemi ile çekilerek nervürlenerek üretilen yüksek dayanım gücüne sahip olan çelik hasır, çelik hasır üretiminde ve betonarme yapılarda kullanılan düz ve nervürlü çelik çubuk, çelik telin sıvı çinkoya batırılması elde edilen ve paslanma kırılma hasar alma gibi durumlara karşı dayanıklı galvanizli çelik hasır üretiminin haricinde yüksek karbonlu çelik tel, inşaat demirinin ince hali olan soğuk çekilmiş kangal, galvanizli hasır, düz telin belli ölçülerde sarmalar şeklinde dokunması sonucu oluşan örgü teli fens teli, inşaat çeliğinin bükülmesiyle elde edilen ve kolon ve kiriş gibi taşıyıcı sistem elemanlarının boyuna

donatılarını saran etriye, kolon veya perdelerde kullanılan karşılıklı düşey donatıları birbirine bağlayan ve mesafeyi sabit tutarak aynı uzaklıkta durmasını sağlayan çiroz ve hazır demir mamullerinin üretimidir. Şirket, bunun yanı sıra ticari mal (inşaat demiri) ticareti faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket'in amaç ve faaliyetleri esas sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 3 nolu maddesinde aşağıdaki şekilde belirtilmiştir;

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla, Şirketin, amaç ve konusu başlıca şunlardır:

a- Soğuk çekme yöntemi ile çekilerek nervürlenerek üretilen yüksek dayanım gücüne sahip olan çelik hasır, çelik hasır üretiminde ve betonarme yapılarda kullanılan düz ve nervürlü çelik çubuk, yüksek karbonlu çelik tel, inşaat demirinin ince hali olan soğuk çekilmiş kangal, çelik telin sıvı çinkoya batırılması elde edilen ve paslanma kırılma hasar alma gibi durumlara karşı dayanıklı galvanizli tel, dikenli tel, düz telin belli ölçülerde sarmallar şeklinde dokunması sonucu oluşan örgü teli fens teli , inşaat çeliğinin bükülmesiyle elde edilen ve kolon ve giriş gibi taşıyıcı sistem elemanlarının boyuna donatılarını saran etriye, kolon veya perdelerde kullanılan karşılıklı düşey donatıları birbirine bağlayan ve mesafeyi sabit tutarak aynı uzaklıkta durmasını sağlayan çiroz ve hazır demir mamullerinin ve her türlü yan ürünlerin, yedek parçaların, aksesuarların, sarf malzemelerinin imalatı ve ticaretini yapabilir.

b- Yukarıda sayılan mal ve ürünleri kısmen veya tamamen başka kuruluşlara fason işçilik vermek suretiyle imal ettirebilir. Konusu ile ilgili olarak fason imalat yapabilir veya yaptırabilir.

c- Konusu ile ilgili alanlarda bayilikler ve mümessillik alabilir verebilir.

d- Konusu ile ilgili alanlarda resmi ve özel kuruluşlarda ihale ve taahhüt işlerine girebilir, ihaleler alabilir.

e- Konusu ile ilgili alanlarda ithalat ve ihracat yapabilir.

f- Sermaye Piyasası Kanunu m.21/1 hükmü saklı kalmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket amaç ve konusu ile ilgili olarak yurtiçi ve yurtdışında şirket veya şirketler kurmak, ortaklıklara iştirak etmek;

g- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket faaliyetlerine uygun her türlü menkul ve gayrimenkul alım satımını yapmak, kiralamak, finansal kiralama yapmak, kiraya vermek, devir ve ferağ işlemleri gerçekleştirmek, irtifa, intifa, kat mülkiyeti, kat irtifakı tesis etmek ve benzeri işleri yapmak;

h- Her türlü fikri değeri, patent, lisans, markayı, know-how'ı ve diğer sinai mülkiyet haklarını satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, ithal veya ihraç edebilir.

ı- Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli borçlanmak, leasing (finansal kiralama), faktoring ve forfaiting dahil her türlü krediyi temin etmek ve kredi temini için teminat vermek ve bunlardan ortaklarını 3. kişileri ve müşterilerini faydalandırmak,

i- Şirket amaç ve konusu ile ilgili her türlü menkul ve gayrimenkul üzerinde rehin, ipotek veya diğer türlü teminatlar kurmak, bunları fek etmek, üçüncü kişileri için kefalet vermek. Şu kadar ki; Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

j- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uymak kaydıyla her türlü sermaye piyasası araçları ihraç etmek.

k- Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması, yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulması, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen üst sınır dâhilinde kalmak üzere yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması şartlarıyla kendi amaç, konu ve faaliyetini aksatmayacak şekilde sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak dağıtılabilir kar matrahına eklenebilecek bağış ve yardım yapmak;

l- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilmesi ve gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla, mevzuatın öngördüğü şekil ve sınırlar içinde, Şirketin kendi paylarını iktisap etmek ve gerektiğinde elden çıkartmak. Yurtiçinde ve yurtdışında her türlü nakit, sermaye piyasası aracı, değerli maden ve emtia üzerinde sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla her türlü tasarrufta bulunmak, Şirket amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izinlerin alınması gerekmektedir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in ana sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7 no.lu maddesinde aşağıdaki şekilde belirtilmiştir;

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek en az beş (5) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nun tek sayı üyelerden müteşekkil olması halinde üye sayısının bir eksiğinin yarısı kadar üye A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu üyeleri, ilk toplantılarında, aralarından bir başkan ve yeteri kadar başkan yardımcısı seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan yardımcılarının tekrar seçilmeleri mümkündür.

Üyeliklerden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu Başkanı, A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektirdikçe ve en az ayda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı'nın, onun bulunmadığı zamanlarda Başkan Yardımcısı'nın davetiyle toplanır.

Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi, en çok üç yıl olup, süresi biten yönetim kurulu üyelerinin tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Genel kurul gerekli görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada olmayan üyelere oluşur.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve 375'inci maddeleri kapsamında görev ve yetkilerini, düzenleyeceği bir yönergeyle kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız üye genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen nitelikleri taşımaları şarttır. Bu üyelerin görev süreleri, görev şartları ve ücretlendirilmeleri ile ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde yönetim kurulu başkanının genel müdürlük görevini üstlenmemesi ve hiçbir yönetim kurulu üyesinin tek başına sınırsız karar verme yetkisinin bulunmaması esastır.

Yönetim kurulu üyelerinin bilgi alma ve inceleme hakları kısıtlanamaz ve kaldırılmaz.

Tüzel kişiler Yönetim Kuruluna seçilebilir. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildiği takdirde bu tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca tescil ve ilanın yapılmış olduğu Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi yönetim kurulu üyesi adına sadece bu tescil edilmiş gerçek şahıs toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her zaman değiştirebilir.

Şirket Yönetim kuruluna bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında kurulması gerekli olan diğer komiteler kurulur. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur. Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından seçilir ve atanır.

Toplantılar esas olarak Şirket merkezinde yapılırsa da başka şehir ve mahallerde de yapılabilir. Tüm Yönetim Kurulu üyelerine toplantının yapılacağı yer ve saat ile toplantı gündemi önceden bildirilir.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.



Yönetim kuruluna ilişkin ücretler genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir.

Yönetim kurulu toplantılarına ilişkin çağrı, toplantı gündemleri, yönetim kurulu başkanının seçilme usulü ve kararların alınması gibi yönetim kuruluna ilişkin hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesinde belirtildiği üzere;

Şirketin 20.010.000,00-TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %9,75'ine tekabül eden 1.950.000,00-TL nominal değerli 1.950.000 adet A grubu nama yazılı ve %90,25'ine tekabül eden 18.060.000,00-TL nominal değerli 18.060.000 adet B grubu hamiline yazılı paya ayrılmıştır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Şirketin sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur. Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını üçüncü şahıslara devredebilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesinde belirtildiği üzere, A grubu pay sahipleri yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyaz sahibidir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nun tek sayı üyelerden müteşekkil olması halinde üye sayısının bir eksiğinin yarısı kadar üye A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı, A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesine göre; genel kurul toplantılarında A grubu payların 15, B grubu payların 1 oy hakkı vardır. Bir pay birden çok kişinin ortak mülkiyetinde ise bunlar

ancak kendi içlerinden veya dışarıdan seçecekleri bir temsilci vasıtasıyla genel kurula katılıp oy kullanabilirler. Temsil, noterlikçe tanzim edilmiş, usulüne uygun vekaletname ile olur. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3-a maddesi uyarınca, esas sözleşme değişikliklerinde oyda imtiyaz kullanılamaz.

Ayrıca ana sözleşmenin "Sona Erme ve Tasfiye" başlıklı 17. maddesi ile A grubu pay sahiplerine, tasfiye payında imtiyaz tanınmıştır.

Ana sözleşmenin "Sona Erme ve Tasfiye" başlıklı 17. maddesinin ilgili kısmı şu şekildedir:

"Tasfiye bakiyesinin % 50'si A grubu pay sahiplerine dağıtılır."

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket tarafından yeni imtiyaz öngörülmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunun değiştirilmesi gibi konularda, önemli nitelikte işlemleri ve ayrılma hakkını düzenleyen aşağıda belirtilen SPK'nun 23. ve 24. Madde hükümlerine uyulur.

Ortaklıkların önemli nitelikteki işlemleri:

MADDE 23 – (1) Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikte işlem sayılır. Kurul, önemli nitelikteki işlemleri, önemlilik ölçüsü de dâhil olmak üzere bu nitelikteki işlemlerde bulunulabilmesi veya kararların alınabilmesi için uyulması zorunlu usul ve esasları, halka açık ortaklıkların niteliğine göre belirlemeye yetkilidir.

(2) Kurul, birinci fıkra çerçevesinde düzenlenen zorunluluklara uyulmaksızın gerçekleştirilen işlemlerin ortadan kaldırılmasına yönelik Kurul kararının tebliği tarihinden itibaren otuz gün içinde işlem öncesi durumun aynen sağlanmaması hâlinde idari para cezası verebilir ve bu işlemlerin iptali için 6102 sayılı Kanunun genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümleri çerçevesinde dava açabilir.

Ayrılma hakkı

MADDE 24 – (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir.

(2) Pay sahibinin 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul

kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır.

(3) Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullandırılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirket'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları esas sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesinde aşağıdaki şekilde yer almıştır.

Genel Kurullar, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde olağan veya olağanüstü toplanırlar. Genel kurul Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca kendisine tanınan yetkilere sahiptir. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa: olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Genel kurul toplantılarına katılım daveti, toplantı ve karar nisapları ile genel kurullara ilişkin olarak esas sözleşmede hüküm bulunmayan diğer her türlü hususta Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel kurul toplantılarında A grubu payların 15, B grubu payların 1 oy hakkı vardır. Bir pay birden çok kişinin ortak mülkiyetinde ise bunlar ancak kendi içlerinden veya dışarıdan seçecekleri bir temsilci vasıtasıyla genel kurula katılıp oy kullanabilirler. Temsil, noterlikçe tanzim edilmiş, usulüne uygun vekaletname ile olur. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3-a maddesi uyarınca, esas sözleşme değişikliklerinde oyda imtiyaz kullanılamaz.

Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaleten oy kullanılmasında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulacaktır.

Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri hükümlerine tabidir.

Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları, genel kurul gündem ve maddeleri ile ilgili hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az üç hafta önce genel kurul toplantı ilanı ile birlikte sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine sunulur."

BİM
BİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Organize San. Böl. Atatürk Cad. No 3 MANİSA
M. Sic. No: 293 036 8429
Tic. Sic. No: 2765 www.bimcielikhaber.com.tr

Genel kurul, Şirketin merkez adresinde veya Şirket merkezinin bulunduğu ilin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantısının yönetim kurulu kararı ile Şirket merkezi dışında bir yerde yapılması halinde, bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur.

Genel kurulun çalışma usul ve esasları Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan bir İç Yönerge ile düzenlenir ve Genel kurulun onayından sonra tescil ve ilan edilir. İç Yönerge hükümlerine uyulması zorunludur.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında oy hakları, fiziki veya elektronik ortamda kullanılabilir.

Pay sahibinin temsiline ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyulur. Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılmaya ilişkin haller saklıdır.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

İhraççı'nın esas sözleşmesinin 6.maddesine göre payların devrine ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir;

Şirketin 20.010.000,00-TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin %9,75 'ine tekabül eden 1.950.000,00-TL nominal değerli 1.950.000 adet A Grubu nama yazılı ve %90,25 'ine tekabül eden 18.060.000,00-TL nominal değerli 18.060.000 adet B grubu hamiline yazılı paya ayrılmıştır.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Şirketin sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A Grubu paylar işbu Ana Sözleşme'de belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptirler.

A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı vardır. Payını devretmek isteyen A grubu pay sahibi, diğer A grubu pay sahiplerine teklifte bulunur. Pay devrinde pay bedeli üzerinde anlaşma sağlanamaması halinde payın bedeli tarafların ortak saptayacağı bir bağımsız denetim şirketi tarafından belirlenir. Bağımsız denetim şirketinin



belirlediği fiyat üzerinden alım yapmak isteyen A grubu pay sahibi alma niyetinden vazgeçerse, payını satmak isteyen A grubu pay sahibi en az bu fiyattan olmak üzere payını 3. şahıslara devredebilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda çıkarılacak yeni payların tümü (B) grubu olarak çıkarılacaktır.

Sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki paylara dağıtılır.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) grubu nama ve (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

Yönetim kurulu, nominal değer üzerinde veya altında pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılması veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması niteliğinde karar alabilir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunca bu fıkra kapsamında alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde kamuya duyurulur.

(A) grubu payların Borsa'da satılabilmesi için satılacak payların (B) Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

TABLO 77

Sözleşme Adı	Sözleşme Tarihi	Sözleşmenin Tarafları	Sözleşmenin Konusu	Sözleşmenin Süresi	Sözleşmenin Tutarı
Uzun Dönem Taahhüt Kiralama Sözleşmesi	1/1/2021	BMS Çelik ile Otokoç Otomotiv Ticaret A.Ş.	3 adet Ford marka Focus Trend x + K 1.6 TDCI 95PS Beyaz Renk özel taşıt kiralama sözleşmesi.	36 ay	Aylık kira bedeli 7.250 TL + % 18 KDV
Leasing Sözleşmesi	Belirtilmemiş	BMS Çelik ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.	Manisa Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Keçiliköy OSB Mahallesi Atatürk Cad. No:3 Yunus Emre Merkez - Manisa adresinde bulunan merkez fabrika binasının leasing'ine ilişkin sözleşme	24.02.2023 tarihinde sona erecektir.	2.127.754,60-USD
Kira Sözleşmesi	7/1/2020	BMS Çelik ile Boğaç Profil Demir Çelik San. ve Tic. A.Ş.	Tavşanlı Mah. 4510 Sokak No: 13 Gebze - Kocaeli adresinde bulunan fabrika binası kira sözleşmesi.	5 yıl	Aylık kira bedeli 30.000 TL + KDV
Kira Sözleşmesi	2/1/2020	Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	BMS'nin müşterilerine satmak için muhtelif fabrikalardan temin edeceği ürünlerin depolanmasına ilişkin sözleşme	Süresiz	Kilogram başına 0,005 TL/KG+KDV bedelle
Kira Sözleşmesi	2/1/2020	Demir Ticaret Demir Çelik ve San. Mam. Paz. Ltd Şti	BMS'nin müşterilerine satmak için muhtelif fabrikalardan temin edeceği ürünlerin depolanmasına ilişkin sözleşme	Süresiz	0,010 TL/KG. normal firmate başına 0,010 TL/KG. teklî firmate 0,025 TL/KG (KDV Dahil)
Kira Sözleşmesi	2/1/2020	Boğaç Profil Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	BMS'nin müşterilerine satmak için muhtelif fabrikalardan temin edeceği ürünlerin depolanmasına ilişkin sözleşme	Süresiz	Kilogram başına 0,006 TL/KG+KDV bedelle
Leasing Sözleşmesi	Belirtilmemiş	BMS Çelik ile Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	Busbar Elektrik Sistemi 1 Set Vidalı Kompresör 2 Ad. Hava Tankı 1Ad.	2/24/2023 süre sonu	390.130,32 TL
Avukatlık Ücret Sözleşmesi	7/1/2021	BMS Çelik ile Avukat Şenay Kara Şık	Avukatlık Ücret Sözleşmesi	Şirketin halka açılması sürecinin tamamlanmasını müteakip 3. Ayın sonuna kadar geçerlidir	Aylık 4.287,50 TL + KDV
Avukatlık Ücret Sözleşmesi	7/1/2021	BMS Çelik ile Avukat Dilek Ballıoğlu	Avukatlık Ücret Sözleşmesi	10 ay	350.000 TL + KDV + Stopaj
Denetim ve Tasdik Sözleşmesi	1/4/2018	BMS Çelik ile Yeminli Mali Müşavir Mehmet Erkan	Mali Denetime ilişkin Sözleşmeler	Sözleşme ilgili madde doğrultusunda birer yıllık sürelerle kendiliğinden uzamaktadır.	Belirtilmemiş
Bağımsız Denetim Sözleşmesi	24/01/2019	BMS Çelik ile Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	31.12.2018 tarihli finansal tabloların denetimi ve görüş verilmesi için	85.000 TL + KDV
Bağımsız Denetim Sözleşmesi	26/6/2019	BMS Çelik ile Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	31.12.2019 tarihli finansal tabloların denetimi ve görüş verilmesi için	80.000 TL + KDV
Bağımsız Denetim Sözleşmesi	20/05/2020	BMS Çelik ile Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	31.12.2020 tarihli finansal tabloların denetimi ve görüş verilmesi için	160.000 TL + KDV
Bağımsız Denetim Sözleşmesi	15/03/2021	BMS Çelik ile Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	2021 Yılı 3'er Aylık Dönemler için finansal tabloların denetimi ve görüş verilmesi için	160.000 TL + KDV (Her 3 Ay için 40.000 TL + KDV)
Halka Arz Danışmanlık Sözleşmesi	3/3/2020	BMS Çelik ile Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Halka Arz	Devam ediyor.	Halka arz edilen payların gerçekleşen satış tutarı üzerinden %5,5
Piyasa Danışmanlığı Sözleşmesi	3/3/2020	BMS Çelik ile Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Piyasa Danışmanlığı	1 yıl	Aylık 3.000 TL
Likidite Sağlayıcılık Sözleşmesi	3/3/2020	BMS Çelik ile Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Piyasa Yapıcılığı	1 yıl	Aylık 3.000 TL
İş Güvenliği Hizmeti Sözleşmesi	1/1/2021	BMS Çelik ile Eralp İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitim Danışmanlık Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	İş Sağlığı ve Güvenliği Mevzuatına İlişkin Sözleşmeler	12 ay	Aylık hizmet bedeli 1.100,00-TL + KDV
İş Yeri Hekimliği Hizmeti Sözleşmesi	2/1/2021	BMS Çelik ile Hülyam Özel Sağlık ve İş Güvenliği Hizmetleri Med. Dan. Tıp. Ltd. Şti	İş Sağlığı ve Güvenliği Mevzuatına İlişkin Sözleşmeler	Devam ediyor.	Aylık 2.469,00-TL (KDV Dahil)
Yüksek Gerilim Tesisleri İşletme Sorumluluğu Hizmet Sözleşmesi	23/01/2020	BMS Çelik ile elektrik mühendisi Mehmet Doğdu	İş Sağlığı ve Güvenliği	2021 yıl sonuna kadar	Hizmet bedeli aylık 1.470,00-TL +KDV
Güvenlik Hizmeti Sözleşmesi	1/1/2021	BMS Çelik ile Hedef Güvenlik A.Ş.	İş Güvenliği	12/31/2021	Aylık hizmet bedeli 15.793-TL+KDV



23. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER:

Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İş bu ihraççı bilgi dokümanında üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin kullanıldığı yerlerde o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu ve buna benzer üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin İzahname'ye doğru biçimde aktarmış olduğumuzu teyit ederiz. İhraççı bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporu, bağımsız denetim firması ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Sorumlu Denetçi Seyfettin Erol'dur. Bağımsız Denetçi'nin sorumluluk beyanı işbu İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer almaktadır.

Rehber Gayrimenkul Değerler ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31.12.2020 tarihinde Manisa'daki gayrimenkul için 2020/OZ/2074-2 sayılı raporu ile yine aynı tarihli İzmir Aliğa'daki gayrimenkul için 2020/OZ/2074-1 sayılı rapor ve sahip olunan makineler için 31.12.2019 tarih ve 2019/OZ/1576-3 sayılı Makine Değerleme Raporları hazırlanmıştır. Sorumlu Değerleme uzmanı Aydil Çeven'dir.

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanı'nda kullanılan Bağımsız Hukukçu Raporu Balioğlu Hukuk Bürosu- Avukat Dilek BALIOĞLU tarafından hazırlanmıştır. Bağımsız Hukukçu Raporu işbu İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer almaktadır.

İhraççı Bilgi Dokümanı'nda yer alan raporları hazırlayan uzmanlar, finansal raporları denetleyen bağımsız denetim kuruluşu, halka arza aracılık eden yetkili kuruluş ve hukukçu raporunu hazırlayan avukat;

- a) İhraççı tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir,
- b) İhraççı tarafından daha önce istihdam edilip edilmemişlerdir ve ortaklıktan herhangi bir ücret almamışlardır,
- c) İhraççı yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir,
- d) İhraççının menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantıları yoktur.

24. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

24.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

İhraççı, kuruluşu 06.01.2020 tarih ve 9987 sayılı TTSG'de ilan edilen Heybeinvest Uluslararası Taşımacılık ve Lojistik Yatırımları A.Ş.'ye %2,5 oranında iştirak etmiştir. Heybeinvest Uluslararası Taşımacılık ve Lojistik Yatırımları A.Ş.'nin ana faaliyet konusu, her türlü deniz vasıtalarını işletmek, denizde ve karada ulusal ve uluslararası alanlarda her çeşit taşımacılık ve taahhüt işleri yapmak, gemi acenteliği, mümessillik, armatörlük işleri yapmak, Şirket'in gerek kendi ihtiyacı, gerekse yurtiçindeki veya dışındaki başka firmalar için roro gemileri ve diğer her türlü gemiler, şilepler, römörklar, her türlü deniz vasıtalarını inşa ve tamir etmek üzere

lüzumlu yerlerde tersaneler, tamirhaneler, kızak mahalleri kuru ve üzer havuzlar ve bu işlerin gerektirdiği bircümle denizcilikle ilgili sınai teşebbüsler kurmak ve işletmek; gemilere ve diğer taşıma araçlarına gerekli akaryakıt, yağ, kumanya, personel temin etmek, akaryakıt pompa istasyonları kurmak, işletmek, liman inşası ve işletmeciliği yapmaktır. Şirket'in sermayesi 50.000,00 TL olup, payları nama yazılıdır. Sermayesi, 0,01 TL değerinde 5.000.000 adet paya ayrılmıştır. İhraççının 0,01 TL değerinde 125.000 adet payı bulunmaktadır. Şirket'in diğer ortakları; 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Agah Ruşen Çetin tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Mustafa Tufan tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası İpek Ersoy tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Hüseyin Ocakçı tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Yalçın Ertan tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Mehmet Ali Fincan tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Emine Aksu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Mehmet Emre Eyüboğlu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Gökhan Demiröz tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Orhan Demirhan Ekici tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Eyüp Levent Eyüpoğlu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Ümit Tolga Göçken tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Dilek Kuzu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Aşlı Şahin tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Okan Bahşiş tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Halil Emrah Uğursal tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Mehmet Çakmur tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Siyami Koray Kırca tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Çağrı Kerem Vaizoglu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Nejat Oğuz Karayeğen tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Orhan Ekinci tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Bülent Raşit Hacıoğlu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Arkın Tecim tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Selçuk Ücel tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Yusuf Öcü tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Hüseyin Aksu tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Namık Kemal Ekinci tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Ali Ekinci tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Rıza Ayber Akşit tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Mustafa Murat Eryılmaz tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Ali Sezen tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Zekeriya Başar Özbilen tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Kerem Özkarakaş tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Mehmet Murat Özkarakaş tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Zeynep Aksu Dalbeler tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Telsaş Tel ve Tel Mamülleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Sami Soybaş Demir Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası Akın Haddecilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tarafından nakdi, 1.250 adet paya karşılık gelen 1.250 Türk Lirası BMS Çelik Hasır Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

BMS
Kırıkkale San. ve Tic. A.Ş.

Organize San. Böl. Atılım Cadd. No:3 MANİSA
M. Sic. No: 999 038 6429
Tic. Sic. No: 9765 www.bmscelikhasir.com.tr

tarafından nakdi, olarak taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce ödenmiştir.

25. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Manisa Organize Sanayi Bölgesi, 1. Kısım Keçeliköy Mahallesi Atatürk Caddesi No:3 Yunusemre/Manisa adresindeki ihracçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracçının internet sitesi www.bmscelikhasir.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhracçı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhracçının ihracçı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

3) 28.01.2021 Manisa Fabrikası Kapasite Raporu

4) 05.10.2020 tarihli Gebze Fabrikası Kapasite Raporu

5) 31.12.2020 tarihli Rehber Gayrimenkul İzmir Aliağa ALOSBI Gayrimenkul Değerleme Raporu

6) 31.12.2020 tarihli Rehber Gayrimenkul Manisa Fabrikası Gayrimenkul Değerleme Raporu

26. EKLER

1. Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı
2. Şirket Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesi
3. 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihli finansal tablolar ile söz konusu finansal tablolara ait özel bağımsız denetim raporları
4. Bağımsız Hukukçu Raporu
5. Bağımsız Hukukçunun Sorumluluk Beyanı
6. Gayrimenkul Değerleme Şirketi Sorumluluk Beyanı