

DenizYatırım 

Liderliğinde

 CAGDAS CAM

HALKA ARZ OLUYOR

TÜRKİYE CAMIN GELECEĞİNE
ORTAK OLUYOR

BİLGİ AL 

Borsa Kodu: CGCAM

BORSADA SATIŞ TARİHLERİ

11-12 ARALIK

 CAGDAS
GLASS REIMAGINED

Borsa'da Satış
Tarihleri

11 - 12 Aralık

Birim Pay
Fiyatı

20,00 TL

Borsa
Kodu

CGCAM*

*Halka arz sırasında CGCAM.HE koduyla talepte bulunulacaktır.

DenizYatırım 

Halka Arz Künyesi

Hisse Kodu	CGCAM (Halka arz sırasında CGCAM.HE koduyla talepte bulunulacaktır)									
Faaliyet Konusu	Ev ve ticari beyaz eşya grubu camları (ticari soğutucu camları) ve enerji (güneş enerjisi) camları işleme faaliyetleri ile ticari camlar ana ürün gruplarında cam ticareti yapmaktadır. Manisa OSB'de Ekim 2024'te üretime başlayan 2,6 MWp çatı GES ve Nazilli OSB Tesisi'nde Haziran 2023'te tamamlanan 1,1 MWp çatı GES yatırımı bulunmaktadır.									
Borsa'da Satış Tarihleri	11 - 12 Aralık 2024 (Çarşamba - Perşembe)									
Halka Arz Fiyatı	20,00 TL									
Ödenmiş Sermaye (Halka Arz Öncesi)	137.000.000 TL									
Halka Arz Yapısı/ Büyüklüğü	<table><tr><td>Sermaye Artırımı</td><td>31 Milyon Adet</td><td>620 Milyon TL</td></tr><tr><td>Ortak Satışı</td><td>11 Milyon Adet</td><td>220 Milyon TL</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>42 Milyon Adet</td><td>840 Milyon TL</td></tr></table>	Sermaye Artırımı	31 Milyon Adet	620 Milyon TL	Ortak Satışı	11 Milyon Adet	220 Milyon TL	Toplam	42 Milyon Adet	840 Milyon TL
Sermaye Artırımı	31 Milyon Adet	620 Milyon TL								
Ortak Satışı	11 Milyon Adet	220 Milyon TL								
Toplam	42 Milyon Adet	840 Milyon TL								
Halka Açıklık Oranı	%25									
Ödenmiş Sermaye (Halka Arz Sonrası Planlanan)	168.000.000 TL									
Halka Arz Öncesi Şirket Değeri	2.740 Milyon TL									
Halka Arz Sonrası Şirket Değeri	3.360 Milyon TL									
Satmama Taahhüdü	Şirket ve Ortaklar için 1 yıl									
Fiyat İstikrarı Uygulaması	Brüt halka arz gelirinin %20'si kadar kaynak ile 30 gün süreyle									
Katılım Endeksi	Uygundur									

Finansal Veriler

Finansal Sonuçlar (Enflasyon muhasebesine tabidir)

	Hasılat	FAVÖK	FAVÖK Marjı
2021	1,2 milyar TL	313 milyon TL	%27,0
2022	2,3 milyar TL	582 milyon TL	%25,0
2023	2,2 milyar TL	483 milyon TL	%22,2
Son 12 Ay*	1,9 milyar TL	494 milyon TL	%26,1

* 01.10.2023 ila 30.09.2024 dönemini kapsamaktadır.

Halka Arz Gelirinin Kullanımı

%30 - %35	Bina ve İnşaat Yatırımı
%12 - %16	Makine ve Ekipman Yatırımı
%10 - %15	Çatı Üzeri ve Arazi GES Yatırımı
%1 - %3	Verimlilik Arttırıcı Dijital ve Yalın Üretim Dönüşümü
%36 - %42	İşletme Sermayesi

Üretim Tesisleri

Aydın ve Manisa'da bulunan 2 fabrikada solar paneli camları ile ticari soğutucu ve beyaz eşya camları işlemektedir. Nazilli tesisinde cam ticareti gerçekleştirilmektedir.

MANİSA OSB - 1 TESİSİ

102
personel

2022
Haziran'dan
beri

- ▶ 41 bin m² üzerine kurulu 36 bin m² kapalı alan
- ▶ 5 milyon m² üzerinde enerji camı işleme kapasitesi
- ▶ 3,2 mm camların yanı sıra, 2 mm güneş paneli camlarını da işleyebilecek yetkinlik ve hassasiyet
- ▶ 2022 Hazirandan itibaren kademeli devreye giren genç ve modern tesis
- ▶ 2024 Ekim itibarıyla üretime başlayan 2,6 MWp Çatı GES

KUYUCAK, AYDIN TESİSİ (MERKEZ)

250
personel

1995'ten beri

- ▶ 21 bin m² üzerine kurulu 17 bin m² kapalı alan
- ▶ 2,5 milyon m² üzerinde cam işleme kapasitesi
- ▶ Ev ve ticari beyaz eşya grubu camları ile enerji camları işleme faaliyetleri

NAZİLLİ OSB, AYDIN TESİSİ (Elleçleme Merkezi ve Depo)

10
personel

2019'dan beri

- ▶ 10 bin m² üzerine kurulu 7 bin m² kapalı alan
- ▶ Yıllık 37 bin ton ve üzeri satış - kapasite oranı 80 ton/gün
- ▶ Şişecam yetkili satıcısı, 300'ün üzerinde farklı ürün ticareti
- ▶ 1,1 MWp Çatı GES
- ▶ 5 bin m² kısmından elde edilen kira geliri - yıllık 123.930 €

MANİSA OSB - 2 ARSASI

2022 yılı
başından
beri

- ▶ Manisa OSB 6. kısımda kendisine tahsis edilen 30 bin m² arazi
- ▶ 2024 yılı Aralık itibarıyla bina ve inşaat yatırımına başlanacak
- ▶ Rayiç değeri 465 milyon TL

Kuyucak Tesisi (Merkez)



Nazilli OSB Tesisi



Manisa OSB-1 Tesisi



Manisa OSB-2 Planlanan



Ürünler

EV VE TİCARİ SOĞUTUCU CAMLARI

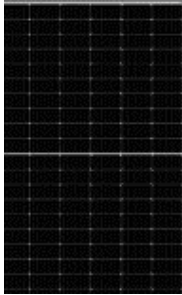
Yatay Ticari Soğutucu Camlar (Tekcam)



Dikey Ticari Soğutucu Camlar (Isıcam)



ENERJİ CAMLARI



PV Modül Camları (PV Panel Camları)

Enerji camlarının üretilmesinde :
Kireç bazlı, düşük demirli, %91,3 üzerinde geçirgenliğe sahip
hammadeler kullanılmaktadır.



Termal Isıtıcı Camları (Termal Kolektör Camlar)

İklimlendirme ve sıcak su ihtiyacına yönelik olarak kullanılmaktadır.



Sera Camları

Bitki yetiştirme ortamları optimizasyonu amacıyla
kullanılmaktadır. Yüksek kaliteli desenli camdan üretilir.
Bitkilerin ihtiyaç duyduğu doğal ışığı en üst düzeye
çıkartırken aşırı sıcaklık değişimlerini kontrol etmektedir.

Müşteriler

Sektörlerinde öncü firmalarla uzun yıllara dayanan ticari ilişkiler sayesinde 4 kıtada 25'ten fazla ülkeye ihracat yapılmaktadır. Türkiye'nin önde gelen beyaz eşya üreticilerine ürün tedarik etmek üzere akreditasyon ve onaylara sahiptir.

Ticari Soğutucu



KLİMASAN



ONNERA GROUP



Solar Panel



Beyaz Eşya



VESTEL

simfer

Neden Çağdaş Cam?

Dünyanın ve Türkiye'nin gündemi olan enerji sektöründen, otomotiv sektörüne; elektronik sektöründen beyaz eşya sektörüne sağlanan girdiler

Güçlü Markalarla Uzun Vadeli Ticari İlişkiler: Arçelik-Vestel; Kalyon - CW Enerji- Alfa Solar-Schmid Pekintaş; Klimasan-Uğur, Fricon, Metafrio, Imbera, Onnera

Devam Eden Yatırımlar ve Büyüme

- Her yıl yaklaşık 80 bin ton ve üzeri cam işleme ve ticareti
- Her Sene Artan Üretim: 2021: 2 mn m², 2022: 3,0 mn m², 2023:3,4 mn m²
- Yıllık 2 ila 3 milyon m² cam ticareti
- Manisa OSB'de yatırımına başlanacak 30 bin m² arsada kapasitede 2 mn m² artış

Şirkete Özel Avantajlar

- Ürün Çeşitliliği : Buzdolabı raf camı, fırın camı, mobilya camı, duşa kabin camı ve gibi alternatif cam ürünlerini de daha
- önceki dönemlerde üretmiş ve mevcut durum itibarıyla da teknik olarak yapabilecek donanımda
- Fiyat ve kar hedeflerini gözeterek odağını ticari soğutucu ve solar enerji camlarında ve ağırlıklı yurt içinde oluşturulması
- İthal ürünlere karşı karşı navlun, vade ve ödeme avantajı
- Yerlilik avantajı ile teşvik cazibesi

Verimli Üretim Kapasitesi ve AR-GE Yatırımları

- Sürekli İyileştirme: Yatırımlarla artan verimlilik ve kapasite
- Geleceğin Sorunlarına Çözümler: Karanlık fabrikayla hedeflenen üretim teknikleri
- Dijitalleşme ve yapay zeka kullanımını artırıcı yatırımlar
- Türkiye'de 2 mm cam işleyebilen ve lazer işlemi yapabilen tek tesis
- Kuyucak beyaz eşya camları tesisi: Türkiye'nin cam alanında ilk tasarım merkezi

Yurt İçinde Yüksek Marka Bilinirliği ve Dünya Markası Olma Hedefi: Global cam tedarik zincirleri içerisinde uzak doğulu olmayan lider cam işlemeci olma hedefi

İhracat Stratejileri

- Eurozone ve NAFTA'da üretim projeksiyonu
- İhracat Potansiyeli ve İthal İkamesi

Tecrübe: Cam Sektöründe 50 Yıla Yaklaşan Tecrübe ve güçlü ticari ilişkiler

Solar Cam Sektöründe Öncü Konum - Dünyanın Yenilenebilir Enerji Hedefleri

Şişecam ile Uzun Yıllara Dayanan İşbirliği

GES Yatırımları ile Sağlanacak Maliyet Avantajı

- Nazilli OSB 1,1 MW ve Manisa OSB 1 2,6 MW Çatı GES yatırımları tamamlanmıştır.
- Yeni GES yatırımları planlanmaktadır.

İstikrarlı Güçlü Finansal Sonuçlar ve Sınırlı Finansal Borç

Yeşil Enerji (GES Yatırımları) ve Sürdürülebilirlik - Dijital Dönüşüm (ERP ve Otomasyon)

Bilanço

Varlıklar (milyon TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Dönen Varlıklar	583	920	884	847
Nakit ve Nakit Benzerleri	237	213	30	83
Finansal Yatırımlar	1	7	222	59
Ticari Alacaklar	207	437	385	379
Diğer Alacaklar	11	10	5	6
Stoklar	97	199	205	287
Peşin Ödenmiş Giderler	16	41	7	21
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	14	32	12
Duran Varlıklar	644	1.113	2.293	2.447
Finansal Yatırımlar	12	12	0	0
Kullanım Hakkı Varlıkları	21	22	9	41
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	18	81	82
Maddi Duran Varlıklar	567	995	2.150	2.245
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22	31	47	62
Diğer Duran Varlıklar	3	35	7	18
TOPLAM VARLIKLAR	1.227	2.033	3.177	3.294

Kaynaklar (milyon TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	314	580	486	431
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	10	116	42
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	101	80	58	58
Ticari Borçlar	71	125	152	212
Çalışanlara Sağla. Faydalar Kapsamında Borçlar	4	7	11	11
Diğer Borçlar	43	109	42	39
Ertelenmiş Gelirler	59	200	53	46
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	50	53	23
Kısa Vadeli Karşılıklar	1	1	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	351	328	429	419
Uzun Vadeli Borçlanmalar	290	137	62	54
Diğer Borçlar	0	173	72	37
Uzun Vadeli Karşılıklar	4	5	6	11
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	57	13	289	317
Özkaynaklar	563	1.125	2.262	2.444
Ödenmiş Sermaye	5	5	137	137
Sermaye Düzeltme Farkları	71	71	186	186
Kar/ Zararda Yeniden Sınıf. Birikmiş Diğer Kaps. Giderl.	-1	-1	812	840
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	20	20	20
Ortak Kontr. Tabi Teş. ve İşletm. İçeren Birleşm. Etkisi	82	82	0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	136	387	782	1.107
Net Dönem Karı/Zararı	251	562	324	154
TOPLAM KAYNAKLAR	1.227	2.033	3.177	3.294

Gelir Tablosu

GELİR TABLOSU (milyon TL)	2021	2022	2023	2023/09	2024/09
Hasılat	1.160	2.326	2.180	1.821	1.535
Satışların Maliyeti (-)	-865	-1.696	-1.674	-1.454	-1.112
Brüt Esas Faaliyet Karı	295	630	506	367	422
Genel Yönetim Giderleri (-)	-45	-41	-66	-53	-93
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-39	-72	-77	-70	-92
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	105	59	97	76	49
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-28	-35	-25	-46	-12
Faaliyet Karı	287	541	434	274	275
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	24	111	49	44
Finans. Gid. Öncesi Faaliyet Karı	304	565	545	323	318
Finansman Gelirleri (-)	-8	-70	-50	-36	-56
Parasal kazanç / (kayıp)	13	72	-113	5	-67
Vergi Öncesi Karı	309	566	382	293	195
Dönem Vergi Geliri/Gideri	-29	-50	-53	-6	-23
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	-30	46	-5	-9	-19
Dönem Karı	251	562	324	278	154



DenizYatırım

Liderliğinde

CAGDAS CAM

HALKA ARZ OLUYOR

 **CAGDAS**
GLASS REIMAGINED

DenizYatırım

www.cagdascam.com

denizyatirim.com

Çağdaş Cam Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye ortak olmak için taleplerinizi MobilDeniz uygulamasından ve İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) hisse senedi alış ekranlarından 11 Aralık Çarşamba 10.30'dan 12 Aralık Perşembe 13.00'e kadar CGCAM.HE koduyla iletebilirsiniz.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde SPK ya da BİST'in herhangi bir takdir yetkisi ya da onayı bulunmamaktadır. Halka arz edilecek paylara ilişkin İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu KAP (www.kap.org.tr), Şirket (www.cagdascam.com), Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (www.denizyatirim.com) internet sitelerinde yayımlanmaktadır. Yatırımcıların, yatırım kararlarını İzahname ile Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nun incelenmesi suretiyle vermeleri gerekmektedir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.