

3 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2014-31.03.2014 Dönemi |

# I. Kurumsal Bilgiler

## Yönetim Kurulumuz

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 23.08.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulunun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda isimleri verilen toplam 7 kişiden oluşmasına, Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir.

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

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarihinden sonra yaptığı 26.08.2013 tarihli ilk toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımlarına karar vermiştir. Buna göre Sn. Rıza Kutlu IŞIK Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Murahhas Azalığa, Sn. Uğur IŞIK Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine tayin edilmişlerdir. Ayrıca, 05.05.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Denetim Komitesi'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'dan oluşmasına, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'nun Denetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. Hüseyin BAYAZIT ve Sn. S. Levent DEMİRER'den oluşmasına, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Sn. Hüseyin BAYAZIT, Sn. Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. S. Levent DEMİRER ve Sn. İlker ÖZDEMİR'den oluşmasına ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanları [www.cemas.com.tr](http://www.cemas.com.tr) adresindeki web sitemizde yayınlanmaktadır.

## Sermaye Yapımız

31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

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

## II. İ lk Çeyrek Faaliyet ve Gelişmeleri

2014 yılının ilk çeyreğinde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

- ✚ 2013 yılı ilk 3 aylık dönemde 4.446 ton olan fiili üretim miktarımız, 2014 yılı ilk 3 aylık dönemde 4.092 tona düşmüştür. Böylece kapasite kullanım oranımız ortalama %8,10 oranında azalmıştır. 2013 ilk 3 aylık dönemde 4.417 ton olan satışlarımız 2014 yılı 3 aylık dönemde 4.783 tona yükselmiştir. Satışlarımız geçen yıl aynı döneme göre %8,29 oranında artmıştır.
- ✚ 2014 yılının başında Şirketimizin fiili üretim kapasitesini iki katına çıkaracak ve iki kademeli olarak projelendirilen 39.658.801 TL tutarındaki yatırım projesi için yatırım teşviki alınmıştır. Teşvik bölgesi (4.bölge) vergi indirim oranı %70, yatırıma katkı oranı %30'dur.
- ✚ Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında metal ergitme kapasitesini %75 artıracak ve ürün yelpazesini 6 ton/saat kapasiteye çıkaracak dubleks çalışan indüksiyon ocağı devreye alınmıştır.
- ✚ Ayrıca, bu teşvik kapsamında; 900x750x300x250 ölçülerinde ve 7.600 ton/yıl kapasitede tam otomatik yatay kalıplama hattı devreye alınacaktır, parça üretim kapasitemizi %75 artıracak olan yeni hat ile yapabilecek parça büyüklüğü 80 Kg'dan 200 Kg'a yükselecektir, yeni kalıplama hattının kum ihtiyacını karşılayacak olan 50 ton/saat kapasiteli tam otomatik kum mikseri de devreye alınacaktır, yatırımın tamamlayıcı unsurları olan otomatik döküm arabası, vibrasyonlu ocak şarj arabası, indüksiyon ocakları filtrasyon sisteminin de siparişleri verilerek üretime başlanmıştır. Söz konusu yatırımlar sonucunda mevcut müşterilerimizin talep ettiği daha büyük ebatlı parçalar da yapabilir duruma gelecektir.
- ✚ Şirketimizin şehir merkezindeki 2.740 m<sup>2</sup> büyüklüğündeki eski lojman arazisi üzerine kat karşılığı yapılacak blokların inşaatı için Mart 2014 tarihinde ruhsat alınmış ve inşaatına başlanmıştır. Projenin 1 yıl içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. Şirketimiz ile Öz Keskinkılıçlar İnş. Taah. Tur. Yurt İşl. Tic. ve San. Ltd. Şti. arasında imzalanan sözleşme gereği arazi üzerine 6 katlı 2 blok inşa edilecek olup, bu blokların biri Şirketimize ait olacaktır. Her blokta 436 m<sup>2</sup> büyüklüğünde 1 dükkân ile 15 adet (4 oda 1 salon) lüks daire olması planlanan bu projenin Kırşehir'in şehir merkezindeki en prestijli konut ve ticari alan projesi olacağı öngörülmektedir.
- ✚ Türkmenistan Devlet Tesislerine 2 yıl önce gönderilen öğütme elemanlarının performans memnuniyeti neticesinde, 2014 yılı için 1.100 tonluk sipariş bağlantısı gerçekleştirilmiştir. Afrika pazarında; Fas, Gine, Mozambik, Moritanya ve Kamerun'da faaliyet gösteren çimento tesislerinin ihtiyacı olan öğütme elemanları yılın ilk çeyreğinde yaklaşık 500 ton

sipariş alınmıştır. Ayrıca, Ford Otosan yeni kamyon projelerinde ilk siparişlerini vermiştir. Şirketimiz motor parçalarının hem döküm hem de işlemlerini yaparak bitmiş olarak sevk edecektir.

- ✚ Bağlı ortaklığımız Niğbaşı Niğde Beton San. Ve Tic. A.Ş. (Niğbaşı)'ın beton mamulleri alanında 2013 yılı ilk 3 aylık dönemde 10.053 ton olan fiili üretim miktarı, 2014 yılı ilk 3 aylık dönemde 13.162 tona yükselmiştir. Böylece kapasite kullanım oranı beton mamulleri ortalamasında % 14'den % 18'e yükselmiştir.
- ✚ Niğbaşı'nın prefabrik yapı elemanları üretimi 2013 yılı ilk 3 aylık dönemde 6.716 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde % 70 artışla 11.403 tona ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı da % 56'dan % 95'e yükselmiştir. Planlanan prefabrik üretimi 2014 ilk 3 aylık dönemde 9.000 ton iken, söz konusu üretim 11.403 ton olarak gerçekleşmiştir. Gerçekleşen satışlar da planlanandan %138 fazla gerçekleşmiştir.
- ✚ Niğbaşı'nın yapı kimyasalları üretimi ise 2013 yılı ilk 3 aylık dönemde 885 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde %23 azalışla 683 ton olmuştur. Kapasite kullanım oranı da %26'dan %20'ye düşmüştür. Ancak planlanan üretim ve satış bu dönemde 583 ton iken üretim 683 ton, satış ise 753 ton olarak gerçekleşmiştir.
- ✚ Niğbaşı'tan kullandığımız 6.451.998 Amerikan Doları tutarındaki kredinin ilk taksiti olan 2.150.666 Amerikan Doları, 10.06.2013 tarihinde duyurduğumuz mutabakata uygun olarak, 17.03.2014 tarihi itibarıyla Niğbaşı'a ödenmiştir.
- ✚ Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'nin Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğünden ihale olarak 1995 yılında yapımına başladığı Alpaslan 1 Barajı ve Hes İnşaatı işinin kesin hakedişi, DSİ Genel Müdürlüğünce 09.04.2014 tarihinde onaylanmış olup, 9.216.098,37 TL'si hakediş bedeli, 1.706.832,41 TL'si KDV olmak üzere toplam 10.922.930,78 TL DSİ tarafından Özışık banka hesaplarına yatırılmıştır.
- ✚ Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü Proje ve İnşaat Dairesi Başkanlığı tarafından kamu ihale mevzuatı çerçevesinde yapılan Mardin Ceylanpınar Ovaları Cazibe Sulaması 2. Kısım Şebeke Yapım İşi ihalesine Özışık'ın %51 Pilot Ortak olduğu İş Ortaklığı 06.05.2014 tarihinde teklif vermiştir. Adı geçen idare tarafından aynı gün yapılan teklif açılışında Özışık'ın %51 Pilot Ortak olduğu İş Ortaklığı'nın 145.500.000-TL tutarındaki teklifinin en düşük teklif olduğu tespit edilmiştir. Söz konusu teklif kamu ihale mevzuatı çerçevesinde idare tarafından idari ve teknik şartnameye uygunluğu bakımından incelenecek ve uygun bulunması halinde İş Ortaklığı ile idare arasında sözleşme imzalanacaktır.
- ✚ Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.04.2014 tarihinde yapılmıştır. 21.04.2014 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında:
  - 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2014 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan kanunlar ve ilgili düzenlemeleri kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetçi olarak Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. seçilmiştir.

- Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikasının yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulunun Kâr Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen Kâr Dağıtım Politikası kabul edilmiştir.

## III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2014-31.03.2014 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2013 yılının aynı dönemine göre %49,23 oranında artarak 28.258.356 TL olurken; dönem kârı %47,15 oranında azalarak 4.274.720 TL gerçekleşmiştir.

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

	31.03.2014	31.03.2013	DEĞİŞİM
HASILAT (TL)	28.258.356	18.935.776	+ %49,23
BRÜT KÂR/ZARAR	4.732.129	2.374.983	+ %99,25
FAALİYET KÂRI/Z.RI	176.097	279.074	- %36,89
VERGİ Ö. KÂRI/Z.RI	4.962.981	8.058.137	- %38,41
VERGİ GİDERİ	-688.261	31.664	+ %2.270
AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR	4.274.720	8.089.801	- %47,15
AZINLIK PAYLARI	-126.793	-146.853	+ %13,6
DÖNEM KÂRI/ZARARI	4.401.513	8.236.654	- %46,50
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>384.075.735</b>	<b>376.379.577</b>	<b>+ %2,04</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>303.931.330</b>	<b>299.656.610</b>	<b>+ %1,43</b>
<b>ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>290.825.624</b>	<b>286.424.111</b>	<b>+ %1,53</b>

# IV.Sorumluluk Beyanı

---

FİNANSAL TABLOLARIN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 12/05/2014

KARAR SAYISI: 2014/ 09

Şirketimizce hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2014-31.03.2014 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak konsolide hazırlanan dipnotları ile birlikte Finansal Durum Tablosu, Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Öz Kaynak Değişim Tablosunun ve Faaliyet Raporunun:

Tarafımızca incelendiğini, Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU

Denetim Komitesi Başkanı

Hüseyin BAYAZIT

Denetim Komitesi Üyesi

Ömer AZAK

Genel Müdür