

6 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2017-30.06.2017 Dönemi

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

### Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 16 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Member of JPA International



Birgül Erdoğan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2017

# I. Kurumsal Bilgiler

## Yönetim Kurulumuz

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 12.05.2016 tarihinde yapılan 2015 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

## Sermaye Yapımız

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.	181.277.438,75	76,49
Diğer	55.722.561,25	23,51
Toplam	237.000.000,00	100,00

## II. İlk Yarı Faaliyet ve Gelişmeleri

2017 yılının 6 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

2016 yılı 6 aylık dönemde 9.151 ton olan fiili üretim miktarımız, 2017 yılı 6 aylık dönemde 8.515 tona düşmüştür. Böylece kapasite kullanım oranımız ortalama % 6,9 oranında azalmıştır. 2016 6 aylık dönemde 9.208 ton olan satışlarımız 2017 yılı 6 aylık dönemde 9.049 tona düşmüştür. Satışlarımız geçen yıl aynı döneme göre % 1,7 oranında azalmıştır.

15.11.2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında Componenta Döküm Sanayi A.Ş. (Comdo)'nin satış sürecine dahil olmak üzere Yönetim Kurulumuz tarafından Yönetim Kurulu Üyemiz Sn. Sırrı Gökçen Odyak ve Genel Müdürümüz Sn. Ömer Azak'ın görevlendirildiği duyurulmuştur. Söz konusu satın alma işlemi ile ilgili olarak yetkili kuruluş İş Yatırım A.Ş. nezdinde görüşmeler yapılmış, ancak varlık satışından ziyade hisse satışının tercih edilmesi nedeniyle bugüne kadar bir ilerleme kaydedilememiştir. Varlık satışı yönteminin tercih edilmesi halinde öncelikle Comdo bünyesindeki Orhangazi'de kurulu döküm ve işleme tesisleri ile ilgilendiğimiz İş Yatırım'a yazılı olarak Ocak 2017 tarihinde bildirilmiş olup, süreçle ilgili bugüne kadar bir gelişme olmamıştır.

13.05.2014 ve 01.03.2016 tarihli özel durum açıklamaları ile duyurduğumuz, SPK tarafından Şirketimize uygulanan idari para cezasına ilişkin işlemin iptali, anılan işlemin yürütmenin durdurulması ve ödenen idari para cezası tutarının yasal faizi ile birlikte iadesi istemiyle Ankara 14. İdare Mahkemesi nezdinde 29.01.2014 tarihinde açılan E:2014/169 dosya numaralı davanın anılan ilk derece mahkemesi tarafından 17/02/2016 tarihinde reddedilmesi nedeniyle, Şirketimizce Danıştay'a temyiz başvurusu yapılmıştır. Söz konusu temyiz başvurusunu görüşen Danıştay 13'üncü Dairesi, "temyiz isteminin kabulü ile 2577 sayılı İdari Yargılama Usulü Kanunu'nun 49. maddesi uyarınca Ankara 14. İdari Mahkemesinin 17/02/2016 tarih ve E:2014/169, K:2016/400 sayılı kararının **BOZULMASINA**, yeniden bir karar verilmek üzere dosyanın anılan Mahkeme'ye gönderilmesine ..." karar vermiştir.

Şirketimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 18.04.2017 tarihinde yapılmıştır. 25.04.2017 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra aşağıdaki kararlar alınmıştır.

Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin 24.03.2017 tarihli toplantısındaki görüşü de dikkate alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2017 yılı hesap dönemindeki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Yıldız Posta Cad. Dedeman İşhanı No:48 Esentepe/İstanbul adresinde mukim Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçilmesine,

Şirketimizin 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 25.077.932 TL ile TTK ve Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında bulunan 5.619.043,08 TL net dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesine, Şirketimizin 2016 yılında

*net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımını yapılmamasına, karar verilmiştir.*

Şirketimiz tarafından geliştirilen "Yüksek güçlü toz emiş fan motorlarında ve mikser motorlarında hız kontrol ünitesi kullanarak enerji sarfiyatını düşürme" projesi, Arçelik 2016 Enerji Özel Ödülüne layık görülmüştür. Ödül, 16.05.2017 tarihinde yapılan törenle Şirketimize takdim edilmiştir.

Şirketimiz Genel Müdürü Sn. Ömer AZAK, 04.07.2017 tarihinde görevinden ayrılmış, Genel Müdürlük görevine Şirketimizde Planlama ve Lojistik Müdürü olarak görev yapan Sayın Hüseyin ÖZEL getirilmiştir.

İştirakimiz BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND Elektrik) tarafından 19/07/2017 tarihinde tebellüğ edilen Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'nın 14/07/2017 tarih ve 77386926-110.01.01.01 E.33934 sayılı yazısından EPDK'nın 15/06/2017 tarihli ve 7124-19 sayılı kararı ile, özetle: BND Elektrik'e ait "Gelincik HES" projesi için verilen 20/03/2008 tarihli ve EÜ/1539-6/1124 numaralı üretim lisansının Elektrik Piyasası Kanunu'nun Geçici 21'inci maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde sonlandırılmasına ve EPDK'ya sunulmuş olan teminat mektubunun iadesine karar verildiği öğrenilmiştir.

Bağlı ortaklığımız Niğbaş'ın toplam satış gelirleri 2016 yılının ilk altı aylık döneminde 11,1 milyon TL iken, 2017 yılının aynı döneminde % 11 artarak 12,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılı ilk altı aylık dönemde 1.063.841 TL dönem zararı söz konusu iken, bu dönemde zarar 537.325 TL olarak gerçekleşmiştir.

## III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2016 yılının aynı dönemine göre % 16 oranında artarak 69.778.569 TL olurken; dönem kârı 2.147.285 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

GELİR TABLOSU ÖZET BİLGİLERİ	30.06.2017	30.06.2016
HASILAT (TL)	69.778.569	59.928.568
BRÜT KÂR/ZARAR	9.049.333	7.582.316
FAALİYET KÂRI/Z.Rİ (-)	1.822.548	532.762
VERGİ Ö. KÂRI/Z.Rİ (-)	1.204.011	-5.026.400
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	4.638	209.364

AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR	1.208.649	-4.817.036
AZINLIK PAYLARI	-938.636	-675.000
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)	2.147.285	-4.142.036
<b>BİLANÇO ÖZET BİLGİLERİ</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
TOPLAM VARLIKLAR	351.490.616	344.083.972
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	189.938.399	189.736.189
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	165.198.403	163.997.719

**EKLER:**

- 1) 30.06.2017 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı