

6 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2018-30.06.2018 Dönemi

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının 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 konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 16 Ağustos 2018 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 konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide 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 konsolide 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 A.Ş.
Member of JPA International

Birgül Erdoğan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2018



I. Kurumsal Bilgiler

Yönetim Kurulumuz

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 08.05.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulunun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda isimleri verilen toplam 7 kişiden oluşmasına, Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir.

Rıza Kutlu IŞIK	Başkan
Uğur IŞIK	Başkan Vekili
S. Gökçen ODYAK	Üye
S. Levent DEMİRER	Üye
Ahmet Lütfi GÖKTUĞ	Üye
Can ÖZDEMİR	Bağımsız Üye
Z. Mehmet GÜNAL	Bağımsız Üye

Sermaye Yapımız

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	150.027.438,75	63,30
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	26.880.000,00	11,34
Diğer	60.092.561,25	25,36
Toplam	237.000.000,00	100,00

II. İlk yarı Faaliyet ve Gelişmeleri

2018 yılının 6 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

2017 yılı 6 aylık dönemde 8.515 ton olan fiili üretim miktarımız, 2018 yılı 6 aylık dönemde 9.581 tona yükselmiştir. Böylece kapasite kullanım oranımız ortalama %12,52 oranında artmış. 2017 yılı 6 aylık dönemde 9.049 ton olan satışlarımız, 2018 yılı 6 aylık dönemde 9.439 tona yükselmiştir. Satışlarımız geçen yılın aynı dönemine göre %4,3 oranında artmıştır.

Borsa Kotasyon Yönergesi'nin Yıldız Pazar ile Ana Pazar arasında geçişleri düzenleyen 33. maddesi çerçevesinde, Yıldız Pazar'da ve Ana Pazar'da işlem görecekt payların tespit edilmesi amacıyla yapılan 2017 yılı Temmuz-Aralık dönemine ilişkin dönemsel değerlendirme çalışması sonucunda, Ana Pazar'da işlem görmekte olan Şirketimiz paylarının 01.02.2018 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'a alınmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuz; beş yerli firmanın konsorsiyumuyla geliştirilecek "Yerli Otomobil" in çelik döküm ve montaja hazır işlenmiş parça (OEM) tedarik sürecinde aktif rol alınmasına ve gerekli olduğu takdirde bu doğrultuda kapasite artış yatırımlarına gidilmesine karar vermiştir. Yönetim Kurulumuzun bu kararıyla Mercedes, Ford ve Vestel'in önemli (OEM)tedarikçisi olmamızın getirdiği tecrübenin "Yerli Otomobil" geliştirme sürecinde ülkemizin hizmetine sunulması ve Şirketimizin sürdürülebilir büyümesi hedeflenmektedir.

Şirketimizin 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 08.05.2018 tarihinde yapılmıştır. Şirketimizin 08.05.2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar Kırşehir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 22.05.2018 tarihinde tescil edilmiş olup, tescilin ilanı 30.05.2018 tarih ve 9589 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. Söz konusu genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra:

Verilen önerge doğrultusunda; Şirketin Yönetim Kurulu'nun ikisi (2) bağımsız üye olmak üzere toplam yedi (7) üyeden oluşmasına, Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere gösterilen adaylardan Sayın Uğur Işık'ın, Sayın Rıza Kutlu Işık'ın, Sayın Sırrı Gökçen Odyak'ın, Sayın Sebahattin Levent Demirel'in ve Sayın Ahmet Lütfi Göktaş'ın, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Sayın Ziya Mehmet Günel'in ve Sayın Can Özdemir'in seçilmelerine,

Şirketimizin 2017 yılında net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına,

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2018 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 A.Ş. seçilmesine karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu IŞIK hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.09.2013 tarihli kararı ile 6362 sayılı SPKn'nun 107/2 maddesinde tanımlanan suçun unsurlarını oluşturduğu iddiasıyla yapılan suç duyurusu üzerine açılan kamu davasının görüldüğü İstanbul 3. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 25/05/2017 tarihli duruşmasında "Yüklenen suçun sanık tarafından işlenmediğinin sabit olması nedeniyle CMK 223/2-b maddesi uyarınca atılı suçtan BERAATİNE" istinaf

yolu açık olmak üzere karar verildiği duyurulmuştur. Söz konusu beraat kararına karşı SPK tarafından istinaf yoluna gidilmiş olup, İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 16. Ceza Dairesi "yerel mahkeme tarafından verilen kararda herhangi bir isabetsizlik görülmediğinden" yapılan istinaf başvurusunu esastan ve kesin olarak reddetmiştir. Böylelikle, Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu IŞIK söz konusu suçlamadan kesin olarak beraat etmiş bulunmaktadır.

☛ Son yıllarda daha da ağırlıklı olarak teknolojik makine parkuruna ağırlık veren şirketimiz, yatırımlarına bir yenisini daha ekleyerek 350.000 Euro değerinde YXLON X-ray Y.MU2000-D 320 kV , xray cihazımızın kurulumu tamamlamıştır.

☛ Şirketimiz işlenmiş parça talebine cevap verebilmek için toplam 1.050.000 Euro bedelle 5 adet Mazak marka CNC tezgahlarından 65.700 Euro değerinde 1 adet Yamazaki Mazak horizontal torna işleme tezgahı ve 790.725 Euro değerindeki 3 adet Yamazaki Mazak HCN- 4000 yatay işleme merkezi tezgahı kurulumları tamamlanmıştır. 1 Adet 193.575 Euro değerindeki çift tablalı işleme merkezi tezgahımız gümrük işlemleri devam etmektedir.

☛ 22/03/2018 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında www.borsagundem.com adresli internet sitesinde 21 Mart 2018 tarih saat 17:49 itibarıyla "Çemaş Teknik İflas Kapsamına Girdi -35 milyon zarar açıkladı sermayesinin 2/3'ünü kaybetti" başlığı ile gerçek dışı bir haber yayımlandığı söz konusu haberi yapanlar ve yayanlar hakkında her türlü yasal girişimde bulunulacağı ifade edilmiştir. Anılan tarihten sonra haber Şirketimiz tarafından yapılan açıklamalarla yalanlandığı ve söz konusu haber sitesine tekzip yapılması için başvuru yapıldığı halde düzeltilmemiş, yayından kaldırılmamıştır. Konuya ilişkin uzman hukukçuların yaptıkları hazırlık safhasını takiben söz konusu yayından zarar gören Şirketimiz ve Şirketimizin ana ortağı Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. tarafından Medya Gündem Dijital Yayıncılık Ticaret A.Ş., imtiyaz sahibi Barış Bekar ve Genel Yayın Yönetmeni Orhan Pala hakkında İstanbul Anadolu 6. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 12/06/2018 tarihinde dava açılmıştır. Ayrıca, Kırşehir Sulh Ceza Mahkemesi Hakimliği tarafından söz konusu habere erişimin engellenmesi kararı verilmiştir.

☛ Bağlı ortaklığımız Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin 27.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 100.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 27.000.000 TL nakit sermaye artırımını yapılması yoluyla, %100 oranında artırılarak 54.000.000 TL'ye yükseltmiştir.

☛ Şirketimiz, 31.07.2018 tarihinde, bağlı ortaklığımız Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin sermaye artırımına, yeni pay alma haklarımızın (rüçhan hakkı) tamamını kullanmak suretiyle, 2.308.730 TL tutarında iştirak etmiş, ayrıca kullanılmayan Niğbaş.Be payları ile ilgili olarak nominal değerden birincil piyasada 750.000 adet alış ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

☛ Şirketimiz Genel Müdürü Sn. Hüseyin ÖZEL, 11.05.2018 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Yönetim Kurulumuz tarafından, 21/05/2018 tarihinden itibaren görev yapmak üzere Sayın M. Kaan ÖZKAN Genel Müdür olarak atanmıştır. Ortadoğu Teknik Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlayan Kaan Özkan, çalışma hayatına 1994 yılında Procter&Gamble'da başlamış, kariyeri boyunca Nestle Türkiye, Nestle Ortadoğu, Nestle Avustralya ve Nestle İsviçre dışında Daimler Chrysler, Mondı Endüstriyel Torba, İspanyol Saica Ambalaj'ın Türkiye Genel Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur.

☛ Bağlı Ortaklığımız Niğbaş, 2018 yılı ilk 6 aylık dönemde toplam bedeli 11.151.788 TL olan prefabrik karkas sistemle bina inşaatı için 10 ayrı sözleşme imzalamıştır. Sözleşmesi yapılan bu

işlerden bu dönemde henüz tamamlanarak teslim edilen bulunmamaktadır. Bu işlerin 2018 yılı içerisinde etap etap tamamlanarak teslim edilmesi planlanmaktadır.

✎ Niğbaşı 'ın yıllara yaygın inşaat işleri:

a) 2017 Yılında Siyah Kalem Mühendislik İnşaat ve San. A.Ş. firması ile akdedilen sözleşme ile TOKİ tarafından ihalesi yapılan Giresun ilinde inşa edilecek olan Giresun Stadyum ve Yüzme Havuzu prekast tribün işleri üstlenilmiş olup, sözleşme bedeli 3.465.924 TL +KDV'dir.

b) 2017 Yılında İntekar Yapı Turizm Elek. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti.+ Yapı STS İnş.Taah. Madencilik San.ve Tic.A.Ş. İş Ortaklığı ile akdedilen sözleşme ile "Karaman –Ulukışla arası 135 Km. 2.Hat Altyapı ve Karaman Merkez'de yapılacak alt geçit köprüsü" yapım işi üstlenilmiş olup; sözleşme bedeli 3.598.405 TL+KDV'dir.

c) 2017 yılında Akgün İnşaat Taahhüt Ticaret ve San.Ltd.Şti.-Fors Yapı İnşaat Taahhüt Madencilik Nakl. Tic. ve San. LTD. Şti. İş Ortaklığı ile akdedilen sözleşme ile Gençlik ve Spor Bakanlığı tarafından ihalesi yapılan Ordu ilinde inşa edilecek olan Ordu Stadyumu prekast tribün işleri üstlenilmiş olup , sözleşme bedeli 3.600.400 TL +KDV'dir.

✎ Bağlı ortaklığımız Niğbaşı'nın, toplam satış gelirleri 2017 yılının ilk üç aylık döneminde 4,1 milyon TL iken, 2018 yılının aynı döneminde % 33 artarak 5,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet zararı ise 2017 yılı ilk 3 aylık dönemde 452.482 TL iken bu dönemde % 55 azalarak 201.369 TL olarak gerçekleşmiştir.

✎ Niğbaşı'nın Beton mamulleri alanında 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde fiili üretimi 28.367 ton iken 2018 yılı aynı dönemde 3.155 ton olarak gerçekleşmiş olup; kapasite kullanım oranı buna göre beton mamulleri ortalamasında 2017 yılı ilk altı aylık dönemde % 34 iken 2018 yılı ilk altı aylık dönemde % 4 olarak gerçekleşmiştir.

✎ Niğbaşı 'ın prefabrik yapı elemanları üretimi 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde 20.295 ton iken 2018 yılı ilk 6 aylık dönemde 20.654 ton olarak gerçekleşmiştir. Kapasite kullanımını 2017 yılı ilk altı aylık dönemde % 60 iken 2018 yılı ilk altı aylık dönemde % 61 olarak gerçekleşmiştir. Planlanan prefabrik üretimi 2018 yılı ilk 6 aylık dönemde 17.400 ton iken 20.654 ton olarak gerçekleşmiştir.

✎ Niğbaşı 'ın yapı Kimyasalları üretimi ise 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde 2.376 ton iken 2018 yılı bu dönemde 3.831 ton olarak gerçekleşmiştir. Kapasite kullanımını % 27 iken % 44 olarak gerçekleşmiştir. Planlanan üretim ve satış bu dönemde 2.931 ton iken üretim % 31 artışla 3.831 ton olarak gerçekleşmiştir.

✎ Niğbaşı Genel Müdürümüz Sn. Talat Akıncı görevinden ayrılmış ve iş akdi sona erdirilmiştir. Niğbaşı Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve grup şirketlerimizden Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 'nin Genel Müdürlüğü'ne 01.03.2018 tarihi itibarıyla Sn. Agah DURUKAL atanmıştır.

✎ Niğbaşı 'ın toplam satış gelirleri 2017 yılının 6 aylık döneminde 12,3 milyon TL iken, 2018 yılının aynı döneminde % 3,5 azalarak 11,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet zararı ise 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde 962.631 TL iken bu dönemde % 51 artarak 1.456.068 TL olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılı ilk altı aylık döneminde 537.325 TL zarar söz konusu iken 2018 yılı ilk altı aylık sonuçlarına göre 5.575.886 TL zarar gerçekleşmiştir.

☛ Dolaylı bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin 16/10/2015 tarihinde Odea Bank A.Ş.'den kullanmış olduğu 19.000.000 USD tutarındaki yatırım kredisinin 5. taksiti olan 1.139.678,75 USD 16.04.2018 tarihinde ödenmiştir. Yapılan ödemenin 400.000 USD'si anapara, 739.678,75 USD si faiz ödemesi olup, yapılan ödeme ile kalan borç miktarı 15.800.000 USD'dir.

☛ Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin iştiraki HMF Makine ve Servis San.ve Tic. A.Ş. (HMF Makina)'nin iştiraki Hyundai Elevator Asansör ve Servis San. ve Tic. A.Ş. (Hyundai Asansör) sermayesinin % 49'na tekabül eden 2.000.000 TL nominal değerli paylarının tamamı, HMF Makina tarafından Hyundaki Asansör'ün diğer ortağı Hyundai Elevator Company Limited'e 1.000.000 USD bedelle satılmıştır. Satış işlemi ile birlikte HMF Makina'nın Hyundai Asansör'den olan 3.000.000 USD tutarındaki finansal alacağı faiziyle birlikte tahsil edilmiş, ayrıca, HMF Makina'nın Hyundai Asansör lehine vermiş olduğu (toplam 29.595.000 USD ve 31.000.000 TL tutarındaki) kefaletler de kaldırılmıştır.

Bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'(Özışık) nin iştiraki HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.'(HMF Makina) nin 25.05.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 28.000.000. TL olan ödenmiş sermayesinin "Payların İptal Edilmesi Yöntemi" ile 14.600.000 TL azaltılarak 13.400.000 TL' ye indirilmesi ve eşzamanlı olarak 20.600.000 TL artırılarak 34.000.000 TL' ye çıkartılmasına ve sermaye artırımının tescilinden önce nakden ve tamamen ödenmesine karar verilmiştir. Alınan karar gereği Özışık sermaye artırımına kendi payına düşen kısmı (9.085.536 TL) nakit yatırmak suretiyle katılmış olup, Özışık'ın HMF Makina sermayesi içindeki payı (%44,1) aynı kalmıştır.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2017 yılının aynı dönemine göre % 21,86 oranında artarak 85.028.744 TL olurken; dönem zararı 12.820.588 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

	30.06.2018	30.06.2017
HASILAT (TL)	85.028.744	69.778.569
BRÜT KÂR/ZARAR	12.395.115	9.049.333
FAALİYET KÂRI/Z.RI (-)	567.486	1.822.548
VERGİ Ö. KÂRI/Z.RI (-)	-18.337.843	1.204.011
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	418.135	4.638
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)	-17.919.708	1.208.649
KONT. GÜCÜ OLM. PAYL. DÖNEM K/Z'İ	-5.099.120	-938.636
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI/ZARARI	-12.820.588	2.147.285
TOPLAM VARLIKLAR	330.344.600	351.490.616
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	93.792.081	189.938.399
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	74.027.051	165.198.403

EKLER:

- 1) 30.06.2018 tarihli finansal tablolar ve dipnotları**
- 2) Sorumluluk Beyanı**