

6 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2020-30.06.2020 Dönemi

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2020 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 19 Ağustos 2020 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



Burhan Akçakıl, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Ağustos 2020

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

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri www.cemas.com.tr adresindeki internet sitemizin "Yatırımcı İlişkileri + Kurumsal Yönetim" bölümünde yer almaktadır.

Sermaye Yapımız

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	8.665.000,00	1,83
Zafer Beken	23.950.000,00	5,05
Işıklar Pazarlama A.Ş.	8.196.721,00	1,73
Diğer	433.188.279,00	91,39
Toplam	474.000.000,00	100,00

II. 6 Aylık Faaliyet ve Gelişmeleri

2020 yılının 6 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

2019 yılı 6 aylık dönemde 7.965 ton olan fiili üretim miktarımız, 2020 yılı 6 aylık dönemde 9.711 tona yükselmiştir. Böylece kapasite kullanım oranımız ortalama %21,9 oranında artmış, 2019 yılı 6 aylık dönemde 7.641 ton olan satışlarımız, 2020 yılı 6 aylık dönemde 8.929 tona yükselmiştir. Satışlarımız geçen yılın aynı dönemine göre %16,9 oranında artmıştır.

13.11.2019 tarihinde 237.000.000 TL olan Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 500.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 237.000.000 TL nakit sermaye artırımını yapılması yoluyla, %100 oranında artırılarak 474.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2020 tarihli toplantısında onaylanmıştır. İzahnamenin onaylanmasını müteakip 28.01.2020 tarihinde başlayan 15 günlük yeni pay alma haklarının kullandırılması süreci 11.02.2020 tarihinde tamamlanmış, kalan paylar 14 Şubat 2020 tarihlerinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmıştır. Sermaye artırım sürecinde 222.486.413,50 TL'si yeni pay alma hakkını kullanan mevcut ortaklarımızdan, 17.706.575,53 TL'si Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada yapılan satışlardan olmak üzere Şirketimize toplam 240.192.989,03 TL'si fon girişi olmuş, böylelikle 18.02.2020 tarihi itibarıyla sermaye artırım süreci tamamlanmıştır.

Sermaye artırımından elde edilen fon ile:

- o 31.01.2020 tarihinde, Şirketimizin Finansbank Rıhtım Kadıköy Şubesindeki rotatif kredi borcu (ana para + faiz) toplam 3.036.356 TL kapatılmıştır.
- o 04.02.2020 tarihinde, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor'da belirtilen 2 adet CNC İşleme Makinası yatırımından biri, 250.000 € + % 8 KDV bedel ile satın alınmıştır.
- o 05.02.2020 tarihinde, Fiba Faktoring'den kullanılan kredi, 375.235,57 € anapara ve 3.178,42 € birikmiş faiz ve komisyon olmak üzere toplam 378.413,99 € itibarıyla kapatılmıştır.
- o 10.02.2020 tarihinde, bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin 2015 yılında Odeabank'tan kullandığı 19.000.000 USD tutarındaki döviz kredisinin bakiyesi ile erken kapama maliyeti toplamı 13.616.329 USD (karşılığı 78.928.326,62 TL) kapatılmıştır. Kredinin kapatılması akabinde Işıklar Grubu şirketlerinin söz konusu kredi için verdiği (finansal tablo dipnotlarında görülen) teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin tamamı geri alınmıştır, kaldırılmıştır, fek edilmiştir.
- o 18.02.2020 tarihinde Şirketimizin QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'ye olan 329.770 € (avro) bakiye faktoring borcu kapatılmıştır.
- o 26.02.2020 tarihinde Şirketimizin Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.'ye olan 765.733,71 € (avro) bakiye leasing borcu kapatılmıştır.

o 03.04.2020 tarihinde Japon Yamazaki Mazak firması ile 03.04.2020 tarihinde 145.000 €+%8 KDV satın alma sözleşmesi imzalanmıştır. Satın alma sözleşmesine göre, Japonya'da özel üretimi yapılacak "SmoothC Kontrollü Yamazaki Mazak C eksenli Mega Turn 500M CNC Tezgah" sözleşme tarihinden yaklaşık 5 ay sonra Şirketimize teslim edilecektir.

o 06.04.2020 tarihinde 2 adet mobil bilye ayıklama makinası, üretim süreçlerinin tamamlanması ve teknik kabullerin yapılmasının ardından kullanıma alınmıştır.

o 15.05.2020 tarihinde 2 adet taşlama makinesi alımı için 574.000 Avro bedelle Japon Koyoma firması ile anlaşılmıştır. Söz konusu özel üretim makinelerin 6 ay içinde üretiminin tamamlanıp fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir. Fon kullanım yeri raporunda 2 adet taşlama makinesi alımı için 440.000 Avro bedel öngörülmüş ise de makinelerden biri planlanandan daha büyük ve üst model alındığından maliyet yükselmiştir. Bu makine yatırımları ile birlikte Mercedes, MAN ve Ford firmalarına ürettiğimiz parçaların hem daha kaliteli ve hatadan arınmış olması sağlanacak, hem de üretimde maliyet avantajı sağlanacaktır.

o 04.06.2020 tarihinde "Kalıplama Hattı ve Kum Hazırlama Üniteleri" işinin bir kısmına tekabül eden hat ve ünitelerin imalatı ve kurulumu için yeni teknoloji hatlarda Dünyanın en büyük üreticilerinden DISA Industries A/S (Danimarka) ile 895.000 Avro bedel ile sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu hattın, kum hazırlama mixerleri ve üniteleri ile beraber 6 ay içinde tamamlanıp, fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir.

Yönetim Kurulumuz 15.05.2020 tarihinde 2019 Yılı Kâr payı dağıtımına ilişkin olarak; Şirketimizin 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında bulunan dönem zararlarının geçmiş yıl zararlarına eklenmesine ve Şirketimizin 2019 yılında net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmaması hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

Yönetim Kurulumuz 15.05.2020 tarihli toplantısında; Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2020 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Maslak Mahallesi Sümer Sokak N 4/2 Sarıyer-İstanbul adresinde mukim Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından, 15.06.2012 tarih ve 2012-3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi eki Karar'a istinaden düzenlenen 19.06.2020 tarihli ve 511679 nolu Yatırım Teşvik Belgemizin onaylandığı 24.06.2020 tarihinde elektronik ortamda öğrenilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşviki 27/02/2020 ile 27/02/2023 tarihleri arasında toplam 50.400.000 TL tutarında yapılacak yatırımlarımızı kapsayacaktır.

30.06.2020 tarihinde soğutma üniteleri için kalıp kum soğutma teknolojilerinde lider firmalardan Simpson Technologies GmbH (Almanya) ile sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu özel üretim soğutma ünitesi, parça ve bilya dökümlerinde sıcaklık ve kalıp sertliğini optimum

ayarlara getirmek suretiyle ürün kalitemizi arttıracaktır. Bu yeni ünitenin sözleşme tarihinden itibaren 5 ay içinde üretiminin tamamlanıp, fabrikamızda kullanıma geçmesi beklenmektedir. Ayrıca, Japon Takisawa marka Nex 110 modeli iki eksenli ilave bir CNC tezgahı alınmış, fabrikamızda Haziran ayında üretime geçmiştir. Anılan yatırımların toplam bedeli 284.000 Avro'dur.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2019 yılının aynı dönemine göre % 25,09 oranında artarak 96.737.164 TL olurken; dönem kârı 54.475.834 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

	30.06.2020	30.06.2019
HASILAT (TL)	96.737.164	77.331.140
BRÜT KÂR/ZARAR	16.243.016	8.989.631
FAALİYET KÂRI/Z.RI (-)	6.606.968	-705.179
VERGİ Ö. KÂRI/Z.RI (-)	53.208.667	25.490.946
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	892.407	213.772
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)	54.101.074	25.114.809
KONT. GÜCÜ OLM. PAYL. DÖNEM K/Z'İ	-374.760	-1.094.094
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI/ZARARI	54.475.834	26.208.903
TOPLAM VARLIKLAR	514.432.989	366.374.094
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	420.913.505	145.874.636
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	426.563.626	152.751.833

EKLER:

- 1) 30.06.2020 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı