

CUHADAROĞLU METAL SANAYİ VE PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ**DENETİM KOMİTESİ RAPORU**

Rapor No : 2016 / 2
Rapor Tarihi : 25.05.2016
Konu : Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımı Hk.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin (Tebliğ) 33'üncü Maddesi uyarınca; Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilmektedir.

Tebliğ çerçevesinde Çuhadaroglu Metal Sanayi ve Pazarlama A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu tarafından Tebliğ'in 33. Maddesi uyarınca hazırlanan ve 08.01.2016 tarih ve 2 sayılı kararı ile onaylanan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor" SPK'na gönderilmiş ve 08.02.2016 tarihinde izahname setiyle birlikte KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

Sermaye artırımından elde edilen fonun SPK'na gönderilen ve kamuya duyurulan amaçlar doğrultusunda kullanılıp kullanılmadığına ilişkin rapor hazırlama yükümlülüğü Komitemize verilmiştir. Bu çerçevede Komitemiz; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlamakla yükümlüdür. Halka arzdan elde edilen fonun tamamının kullanımı söz konusu finansal tabloların sonrasına sarkacak olursa Komitemiz fonun tamamının kullanıldığı tarihten itibaren on iş günü içerisinde bir rapor daha hazırlayacak olup bu rapor da kamuya duyurulacaktır.

Tebliğ çerçevesinde, halka arz sonrası kamuya açıklanan ve sermaye artırımının sonuçlarını içeren 01.01.2016 - 31.03.2016 dönemine ait ilk finansal tablo sonrasında Komitemizce hazırlanan "Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor" EK'te yer almaktadır.

Saygılarımızla,



Rifat KAMAŞAK

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı



İbrahim Doğu ÖZTEKİN

Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

EK: Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor

EK

HALKA ARZ SONUCU ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

25.05.2016



İş bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü Maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

1- RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33. Maddesi uyarınca hazırlanan ve halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında elde edilecek fonların izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin rapor.

2- RAPORUN TARİHİ

Bu rapor Çuhadaroğlu Metal Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi'nin (Şirket) Denetimden Sorumlu Komitesi tarafından hazırlanmış olup, Yönetim Kurulu'nun 25.05.2016 tarihli kararı ile onaylanmıştır.

3- RAPORA DAYANAK OLUŞTURAN HALKA ARZ İZAHNAMESİ

Şirket'in ödenmiş sermayesinin 62.000.000 TL'den 71.250.000 TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 9.250.000 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahname ve fiyat tespit raporu 05.02.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır. Halka arz işlemi pay başına 2,00 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Birincil Piyasada 10-12 Şubat 2016 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu izahnameyi oluşturan kısımlardan Sermaye Piyasası Aracı Notunun 3.4. no.lu kısmında halka arz fonlarının kullanım yeri belirtilmiştir.

"3.4. Halka Arzın Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri

...

Sermaye artırımını aracılığıyla ihraççı'ya sağlanacak net nakit girişinin 15,7 milyon TL olması beklenmektedir.

Çuhadaroğlu Metal Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 02.12.2015 tarihinde aldığı 10 sayılı karar ile sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirilecek halka arzdan sağlanacak net gelirin; aşağıda detayları verilen kapasite artırımını ve modernizasyon projelerinin finansmanı ile ana girdi hammadde alüminyum külçe tedariki için kullanılması planlanmaktadır.

1. Mevcut fabrika içerisinde yer alan alüminyum dökümhane tesisinin alüminyum külçeden alüminyum biyet üretimi kapasitesinin 16.200 tondan 32.400 tona çıkarılması ile mevcut kapasitenin artırılması hedeflenmektedir. Bu doğrultuda alüminyum hammadde üretimi yapılacak dökümhane tesisine baca, ergitme ocağı ünitesi elektrik ve gaz bağlantıları ve alüminyum biyet istifleme makineleri için 860.000 Euro karşılığı 2.812.200 TL,
2. Mevcut tesis içinde yapılacak kapasite artırımını doğrultusunda üretim planlama ve sevkiyat ünitesi içinde yurtdışı kaynaklı otomatik ambalaj sistemi için 465.000 Euro karşılığı 1.520.550 TL,
3. Mevcut kalıphane bünyesinde bulunan CNC tezgâhların kapasite ve kabiliyetlerinin artırılması için yeni tel erozyon, taşlama ve freze tezgâhlarının alımında 225.000 Euro karşılığı 735.750 TL,



4. Özellikle Almanya, Fransa başta olmak üzere Avrupa ülkelerine gönderilecek alüminyum profillerin kesme, delme, frezeleme gibi mekanik işlemlerini gerçekleştirecek Almanya ve İtalya menşeli olan 200.000 Euro karşılığı 654.000 TL değerindeki CNC işleme tezgâh setinin mevcut makine parkuruna ilave edilmesi, mekanik işlem kabiliyet ve kapasitesinin artırılması,
5. İnşaat sektöründe katma değeri daha yüksek, mimari uygulamalarda alüminyum kapı, pencere ve cephe sistemlerinin geliştirilmesi, yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda sertifikalandırılması için AR-GE (Araştırma Geliştirme) merkezine yapılacak yatırım için 810.000 Euro karşılığı 2.648.700 TL,
6. Yukarıdaki yatırımlar gerçekleştirildikten ve halka arz giderleri karşılandıktan sonra halka arzdan sağlanan fondan kalan tutarın tümünün alüminyum külçe tedariki için kullanılması.

Yatırım tutarlarının hesaplanmasında Euro kuru 3,27 olarak alınmıştır. “

Kullanım Alanı	Kullanılacak Tutar (EUR)	Kullanılacak Tutar* (TL)	%
1- Dökümhane Tesisi Ekipman Alımı	860.000,00	2.812.200,00	%17,7
2- Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı	465.000,00	1.520.550,00	%9,6
3- CNC Tezgâh Ekipmanları / Freze Tezgâhı	225.000,00	735.750,00	%4,6
4- CNC Tezgâh İşleme Tezgâh Seti	200.000,00	654.000,00	%4,1
5- AR-GE (Araştırma Geliştirme) Harcaması	810.000,00	2.648.700,00	%16,7
6- Alüminyum Külçe Alımı (Kalan Tutar)	2.302.085,25	7.527.818,76	%47,3
Toplam	4.862.085,25	15.899.018,76	%100

*Euro Kuru: 3,27 TL (Halka arz izahnamesinde belirtilen kur)

4- RAPORA DAYANAK OLUŞTURAN MALİ TABLOLAR

Rapora temel teşkil eden 01.01.2016 - 31.03.2016 dönemine ait bağımsız denetimden geçmemiş Şirket konsolide finansal tabloları 10.05.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmıştır. Söz konusu finansal tablolar içinde yer alan bilanço Şirketimiz paylarının borsada işlem görmeye başladığı tarihten (18.02.2016) 42 gün sonrası itibarıyla hazırlanmıştır. Gelir tablosu ve diğer finansal tablolar ise 01.01.2016 – 31.03.2016 dönemine aittir.

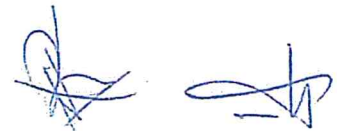
5- HALKA ARZ SONUCU ELDE EDİLEN FON VE KULLANIMI

Şirket'in halka arzı sonucunda elde edilen fon ve halka arz maliyeti aşağıdaki gibidir:

Halka Arz Sonucu Elde Edilen Tutar : 18.500.000,00 TL

Halka Arz Maliyeti : 2.600.981,24 TL

Halka Arz Sonucu Elde Edilen Net Tutar : 15.899.018,76 TL



Rapor tarihi itibarıyla halka arz sonucu elde edilen fonun bir kısmı alüminyum külçe alımı ve AR-GE (araştırma geliştirme) harcaması için kullanılmıştır. Yapılan harcamaların tutarları aşağıdaki gibidir:

Kullanım Alanı	Kullanılan Tutar (TL)
Alüminyum Külçe Alımı	7.753.124,72
AR-GE (Araştırma Geliştirme) Harcaması	142.334,96
TOPLAM	7.895.459,68

Rapora konu fonun hâlihazırda kullanılmamış olan kısmı ayrı bir banka hesabında tutulmaktadır. 31.03.2016 tarihli kamuya duyurulan Şirket konsolide finansal tablolarında, Nakit ve Nakit Benzerleri tutarları içerisinde halka arzdan gelen ve hali hazırda kullanılmayan fon yer almaktadır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri mevcudu aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
Kasa	21.896	54.145
Bankalar	48.081.334	24.969.396
- Vadeli Mevduat	6.314.127	6.472.943
- Vadesiz Mevduat	41.767.207	18.496.453
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	3.218	233
Toplam	48.106.448	25.023.774

7- SONUÇ

Şirket, görüldüğü üzere halka arz sonucu elde ettiği fonu sadece ilerleyen dönemlerde katma değer yaratacak ve karlılığı pozitif yönde etkileyecek yatırım harcamalarına ve hammadde (alüminyum külçe) alımına ayırmıştır. Rapor tarihi itibarıyla hammadde alımı için öngörülen tutarın tamamı ve AR-GE için öngörülen tutarın bir kısmı kullanılmıştır. Fonun kalan tutarı hali hazırda yürütülen fizibilite çalışmalarının akabinde raporda belirtilen yatırımlar için kullanılacaktır. Konuya ilişkin ilerleyen dönemlerdeki gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33. Maddesi'nde belirtilen süreler dahilinde Şirket paydaşları ve kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Bilgilerinize sunarız,

Saygılarımızla,



Rifat KAMAŞAK
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı



İbrahim Doğu ÖZTEKİN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi