

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

Rapor No : 2018 /4

Rapor Tarihi : 06.06.2018

Konu : Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerinin Güncellenmesi Hk.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Tebliğ") 33'üncü maddesi uyarınca; Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak İzahname'nin 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 Çuhadaroğlu 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 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 birer 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, 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 birer rapor Komitemizce hazırlanmış, 25.05.2016 ve 25.08.2016 tarihlerinde hazırlanan raporlar KAP'ta yayınlanmıştır. Bununla birlikte, ilgili fonun tamamı halihazırda kullanılmamıştır.

08.01.2016 tarih ve 2 sayılı kararıyla Şirket hisselerinin halka arzında elde edilen net 15.899.018,76 TL'lik fonu yatırım harcamaları ve alüminyum külçe alımına ayıran Şirket Yönetim Kurulu, 06.06.2018 tarih ve 19 sayılı kararıyla;

- Değişen piyasa koşulları ve Şirket yatırım stratejisinde yapılan değişiklikler nedeniyle ilgili fondan kalan 5.135.464,17 TL'lik tutarın kullanım şeklinin güncellenmesini,
- Fondan kalan tutarın 337.500 Euro'luk kısmının Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı için kullanılmasını,
- Kalan tüm diğer tutar ile Şirket'in ana hammaddesi olan alüminyum külçe alınmasını,

- En son kamuya açıklanan “Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor”un Komitemiz tarafından iş bu karar tarihi itibarıyla güncellenmesini ve Kurul’un onayına sunulmasını,
- Fon kullanım alanlarının güncellenmesine ilişkin iş bu kararın, Şirket Denetim Komitesi’nin hazırlayacağı güncellenmiş fon kullanım raporu ile birlikte KAP’ta açıklanmasını,
- Fonun tamamının kullanılmasının akabinde, Tebliğ’in 33. maddesinin 2. fıkrasındaki kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin yerine getirilmesini

kararlaştırmıştır. Şirket Yönetim Kurulu’nun yukarıdaki kararına istinaden Komitemiz, en son yayınlanan “Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor”u 06.06.2018 tarihi itibarıyla güncellemiştir. “Güncellenmiş 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: Güncellenmiş Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor

EK

GÜNCELLENMİŞ HALKA ARZ SONUCU ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

06.06.2018



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

1- RAPORUN KONUSU

Bu 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 kullanılmadığıdır. İş bu rapor 25.08.2016 tarihinde yayınlanmış olan "Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"un güncellenmiş halidir.

2- RAPORUN TARİHİ

Bu rapor Çuhadaroglu Metal Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") Denetimden Sorumlu Komitesi ("Komite") tarafından hazırlanmış olup, Yönetim Kurulu'nun 06.06.2018 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 İhraççı'ya sağlanacak net nakit girişinin 15,7 milyon TL olması beklenmektedir.

Çuhadaroglu 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 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

İş bu güncellenmiş Rapora temel teşkil eden 01.01.2018 - 31.03.2018 dönemine ait bağımsız denetimden geçmemiş Şirket konsolide finansal tabloları 09.05.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmıştır.

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, AR-GE (araştırma geliştirme) harcaması, CNC işleme tezgah seti, CNC tezgah ekipmanları, otomatik ambalaj sistemi alımı ve dökümhane tesisi ekipman alımı için kullanılmıştır. Yapılan harcamaların tutarları sayfayı takip eden tablodaki gibidir.

Kullanım Alanı	Kullanılan Tutar (TL)
Dökümhane Tesisi Ekipman Alımı	1.370.696,64
Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı	528.536,25
CNC Tezgâh Ekipmanları / Freze Tezgâhı	546.445,44
CNC İşleme Tezgâh Seti	422.416,30
AR-GE (Araştırma Geliştirme) Harcaması	142.334,96
Alüminyum Külçe Alımı (Kalan Tutar)	7.753.125
TOPLAM	10.763.554,59

Rapora konu fonun hâlihazırda kullanılmamış olan kısmı ayrı bir banka hesabında izlenmektedir. Kamuya duyurulan, 01.01.2018 - 31.03.2018 dönemine ait bağımsız denetimden geçmemiş Şirket konsolide finansal tablolarında, Nakit ve Nakit Benzerleri tutarları içerisinde halka arzdan gelen ve halihazırda kullanılmayan fon yer almaktadır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri mevcudu aşağıdaki gibidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2018 (TL)	31.12.2017 (TL)
Kasa	42.302	39.388
Bankalar	8.575.507	29.699.500
- Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	4.379.011	28.356.426
- Vadesiz Mevduat	4.196.496	1.343.074
Diğer Nakit ve Nakit Benzerleri	172.541	310.949
Toplam	8.790.350	30.049.837

6- 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, diğer yatırım kalemleri için öngörülen tutarın bir kısmı kullanılmıştır. İş bu rapor tarihi itibarıyla fonun 5.135.464,17 TL'lik halihazırda harcanmamıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 06.06.2018 tarih ve 19 sayılı kararı gereği, harcanmamış tutarın 337.500 Euro'luk kısmının Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı için kullanılması ve kalan tüm diğer tutar ile Şirket'in ana hammaddesi olan alüminyum külçe alınması kararlaştırılmıştır. Konuya ilişkin ilerleyen dönemlerdeki gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33. maddesinde belirtilen esaslar dahilinde Şirket paydaşları ve kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Bilgilerinize sunarız,

Saygılarımızla,

Rifat KAMAŞAK
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

İbrahim Doğu ÖZTEKİN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi