

ÇUHADAROĞLU METAL SANAYİ VE PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ

DENETİM KOMİTESİ RAPORU

Rapor No : 2018 /5
Rapor Tarihi : 09.01.2019
Konu : Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor 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 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 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 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 tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde 25.05.2016 ve 25.08.2016 tarihli birer rapor Komitemizce hazırlanmış, hazırlanan raporlar KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. 25.08.2016 tarihinde yayınlanan ikinci rapor sonucunda kalan fon kullanım tutarı 5.135.464,17 TL olmuştur. Nitekim değişen piyasa koşulları ve Şirket yatırım stratejisinde yapılan değişiklikler nedeniyle ilgili fondan kalan 5.135.464,17 TL'lik tutarın kullanım şeklinin güncellenmesini karar verilmiş ve 06.06.2018 tarihinde "Güncellenmiş Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fonun Kullanımı Hakkında Rapor" KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.

Tebliğ çerçevesinde, halka arzdan elde edilen fonun tamamı 31.12.2018 tarihinde kullanılmış olup 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

09.01.2019



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.

2- RAPORUN TARİHİ

Bu rapor Çuhadaroğlu Metal Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") Denetimden Sorumlu Komitesi ("Komite") tarafından hazırlanmış olup, Yönetim Kurulu'nun 09.01.2019 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.

Çuhadaroğlu Metal Sanayi ve Pazarlama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 08.01.2016 tarihinde aldığı 2 sayılı karar ile sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirecek 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	2.812.200	%17,7
2- Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı	465.000	1.520.550	%9,6
3- CNC Tezgâh Ekipmanları / Freze Tezgâhı	225.000	735.750	%4,6
4- CNC İşleme Tezgâh Seti	200.000	654.000	%4,1
5- AR-GE (Araştırma Geliştirme) Harcaması	810.000	2.648.700	%16,7
6- Alüminyum Külçe Alımı (Kalan Tutar)	2.302.085	7.527.819	%47,3
Toplam	4.862.085	15.899.019	%100

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

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 hammadde 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” da bulunan güncel fon kullanım alanları aşağıdaki tabloda belirtildiği gibidir.

Kullanım Alanı	Kullanılacak Tutar (EUR)	Kullanılacak Tutar* (TL)	%
1- Dökümhane Tesisi Ekipman Alımı	419.173	1.370.697	%8,6
2- Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı	499.132	1.632.161	%10,3
3- CNC Tezgâh Ekipmanları / Freze Tezgâhı	167.109	546.445	%3,4
4- CNC İşleme Tezgâh Seti	129.179	422.416	%2,7
5- AR-GE (Araştırma Geliştirme) Harcaması	43.528	142.335	%0,9
6- Alüminyum Külçe Alımı (Kalan Tutar)	3.603.965	11.784.965	%74,1
Toplam	4.862.085	15.899.019	%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 - 30.09.2018 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 15.899.019 TL'lik fonun tamamı alüminyum külçe alımı, otomatik ambalaj sistemi alımı, CNC tezgâh ekipmanları / Freze tezgâhı, CNC işleme tezgâh seti, AR-GE (Araştırma Geliştirme) harcaması için kullanılmıştır. Yapılan harcamaların tutarları aşağıda belirtilen tablodaki gibidir.

Kullanım Alanı	Kullanılan Tutar (TL)
Dökümhane Tesisi Ekipman Alımı	1.370.697
Otomatik Ambalaj Sistemi Alımı	1.632.161
CNC Tezgâh Ekipmanları / Freze Tezgâhı	546.445
CNC İşleme Tezgâh Seti	422.416
AR-GE (Araştırma Geliştirme) Harcaması	142.335
Alüminyum Külçe Alımı (Kalan Tutar)	11.784.965
TOPLAM	15.899.019

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 fonun tamamı alüminyum külçe alımı, otomatik ambalaj sistemi alımı, CNC tezgâh ekipmanları / Freze tezgâhı, CNC işleme tezgâh

seti, AR-GE (Araştırma Geliştirme) harcaması için kullanılmıştır. Şirketin halka arz sonucu elde ettiği fondan 01.01.2019 tarihi itibari ile kullanabileceği tutar kalmamıştır.

Bilgilerinize sunarız,

Saygılarımızla,

Rifat KAMAŞAK
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

İbrahim Doğu ÖZTEKİN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi