

6 AYLIK

ÇEMAŞ

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2026-30.06.2026 Dönemi

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM
RAPORU****Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na**

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet 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 finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Ertan Çebi
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2026



**ANALİZ BAĞIMSIZ
DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.**
Kozyatağı Bayar Cad. No:105 (Yeni No:99)
K:2 D:9 Kadıköy/İstanbul
Tel. (0216) 463 55 11
Erenköy Vergi No: 0680530503

I. Kurumsal Bilgiler

Yönetim Kurulumuz

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin 30.06.2026 tarihinde yapılan 2025 yılı olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu'nun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda isimleri verilen toplam altı kişiden oluşmasına, Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir.

Rıza Kutlu IŞIK	Başkan
Uğur IŞIK	Başkan Vekili
Alp IŞIK	Üye
Berke PARAR	Üye
Ahmet SELAMOĞLU	Bağımsız Üye
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR	Bağımsız Üye

Sermaye Yapımız

30.06.2026 tarihi itibarıyla Şirketimizin % 5 ten büyük ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Işıklar Holding A.Ş.	90.193.540	11,40
Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş.	48.125.240	6,08
Asuman Öztürk	71.750.000	9,07
Diğer	580.931.220	73,45
Toplam	791.000.000,00	100,00

II. 6 Aylık Faaliyet ve Gelişmeleri

2026 yılının ilk 6 aylık döneminde şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyetleri ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

2025 yılı 6 aylık dönemde 9.366 ton olan fiili üretim miktarımız, 2026 yılı 6 aylık dönemde 9.384 ton olarak gerçekleşmiştir. Üretimdeki yükseliş oranı % 1 dir. 2025 yılı 6 aylık dönemde 9.834 ton olan satışlarımız, 2026 yılı 6 aylık dönemde % 2,60 düşerek 9.578 ton gerçekleşmiştir.

Bağlı Ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.ř., 04.02.2026 tarihinde Işıklar Holding A.ř.'den . 18.000.000 Adet CEMAS) payını Borsa İstanbul A.ř.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları m. 7.1'de payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarında şirket yönetiminin el değıştirmesine yol açmayacak işlemler için tanımlanan baz fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasına +/- %20 uygulanarak bulunan fiyat aralığı içinde 5,70 TL birim fiyattan toplam 102.600.000 TL bedelle satın almıştır.

Yönetim Kurulumuz 31.03.2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

şirketimizin aktifinde bulunan nominal değeri 1 kuruş olan B Grubu Özişık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.ř. hisselerinden 34.000.000.000 adet hissenin RSM Turkey Kurumsal Danışmanlık A.ř.'nin hazırlamış olduğu 23.03.2026 tarihli değerleme raporuna uygun olarak 0,5929 Kuruş birim fiyattan 201.586.000 TL'ye iştirakimiz BND Elektrik Üretim A.ř.' ye satılmasına karar verildi.

Yönetim Kurulumuz 01.04.2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

şirketimizin aktifinde bulunan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.ř. (NIBAS) sermayesinin % 3,94'üne tekabül eden 12.764.766,96 adet NIBAS paylarının tamamının 9,50 TL birim fiyattan toplam 121.265.286,12 TL bedelle Loras Holding A.ř.'ye satılmasına ve satış bedelinin peşin tahsil edilmesine karar verilmiştir.

Bağlı ortaklığımız Özişık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.ř.'nin Yönetim Kurulu 01.04.2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

şirketimizin aktifinde bulunan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.ř. (NIBAS) sermayesinin % 13,39'una tekabül eden 43.374.132 adet Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.ř. (NIBAS) paylarının tamamının 9,50 TL birim fiyattan toplam 412.054.254 TL bedelle Loras Holding A.ř.'ye satılmasına ve satış bedelinin peşin tahsil edilmesine, karar verilmiştir.

Şirketimizin Genel Müdür'ü Sn.Okan Sayit 07.04.2026 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.Yerine Işıklar Grubu CEO'u Sn.Volkan Girişken vekaleten atanmıştır.

Bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş. 20.04.2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararları almıştır.

1- Bartın İli, Topluca mevkiinde, 118 Ada, 11 parselde yer alan 194.621,13 m² gayrimenkulün, Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. isimli değerleme firması tarafından 15.12.2025 tarihinde hazırlanmış olan 25_400_557 no'lu değerleme raporuna uygun olarak 68.100.000.- TL bedel ile Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den satın alınmasına ve bedelin satış esnasında tamamen ödenmesine,

2-Kırşehir Merkez, Nasuhdede Mahallesi, Obruk mevkiinde 6997 Ada, 3 parselde yer alan 2.628,00 m² gayrimenkulün, Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. isimli değerleme firması tarafından 25.09.2025 tarihinde hazırlanmış olan 25_215_362 no'lu değerleme raporuna uygun olarak 10.500.000.- TL bedel ile Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den satın alınmasına ve bedelin satış esnasında tamamen ödenmesine,

3-Bartın İli, Ağdacı Kömüşköyü mevkiinde 1261 Ada, 351 parselde yer alan 22.785,91 m² gayrimenkulün, Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. isimli değerleme firması tarafından 25.12.2025 tarihinde hazırlanmış olan 25_400_593 no'lu değerleme raporuna uygun olarak 28.000.000.- TL bedel ile Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den satın alınmasına ve bedelin satış esnasında tamamen ödenmesine, karar verilmiştir.

7 Mayıs 2026 tarihinde İştirakimiz BND Elektrik Üretim A.Ş. aktifinde bulunan 48.000.000 Adet Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (CEMAS) payını Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları m. 7.1'de payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarında şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemler için tanımlanan baz fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasına +/- %20 uygulanarak bulunan fiyat aralığı içinde 4,85 TL birim fiyattan toplam 232.800.000 TL bedelle Işıklar Holding A.Ş.'ye satmıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu 12 Mayıs 2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

Şirketimizin aktifinde bulunan nominal değeri 1 TL olan BND Elektrik Üretim A.Ş. hisselerinden 350.000.000 adet B grubu hissenin, RSM Turkey Kurumsal Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu 23.03.2026 tarihli değerleme raporuna uygun olarak 0,7518 TL birim fiyattan 263.130.000 TL'ye iştirakimiz Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.' ye satılmasına, karar verildi.

Çemaş Döküm Sanayi Anonim Şirketi'nin 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Haziran 2026 tarihinde yapılmıştır.

Toplantıda alınan bazı önemli kararlar aşağıdaki gibidir.

-Yeni yönetim kurulunun seçimi konusunda Ali Tolga Aytanç'ın verdiği önergeye istinaden işbu 3.3 numaralı gündem açılmış, görüşülmüş ve verilen önerge doğrultusunda mevcut yönetim kurulu üyelerinin azledilerek yerine üç (3) yıl süre ile görev yapmak üzere; Sn. Rıza Kutlu Işık TC No: *****), Sn.Uğur Işık TC No: *****), Sn. Alp Işık TC No: *****), Sn. Berke Parar TC No: *****), Sn. Ahmet Selamoğlu (bağımsız üye TC No: *****)) ve Sn. Ömer Serdar Kaşıkçılar'ın (bağımsız üye TC *****)) katılanların 71.953.979 adet ret oyuna karşı 163.673.714,490 adet olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edildi yönetim kurulu üyesi olarak seçilmesine karar verildi.

-2025 Yılı Kâr Dağıtım Teklifi :Şirketimizin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ait solo finansal tablosunda -1.357.168.439,00 TL Net Zarar ve TTK ve Vergi Usul Kanununa uygun olarak hazırlanan aynı döneme ilişkin solo finansal tablosunda - 519.637.825,53 TL Net Zarar bulunmaktadır. Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan Kâr Dağıtım Tablolarında dağıtılabılır kâr olmadığından kâr dağıtımını yapılmamasına, dönem zararlarının geçmiş yıl zararlarına ilave edilmesine karar verilmiştir.Yönetim Kurulu'nun 2025 yılı kârının dağıtılmamasına ilişkin teklifi görüşüldü.

Katılanların 71.756.898 adet ret oyuna karşı 163.870.795,490 adet olumlu oyla kar dağıtılmaması hususu oy çokluğu ile kabul edildi.

-Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin 27.04.2026 tarihli görüşü de dikkate alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2026 yılı hesap dönemindeki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere bağımsız denetçi olarak Kozyatağı Mah. Bayar Cad., No:105 (Yeni No: 99), K:2, D:9 Kadıköy İstanbul adresinde mukim, İstanbul Sicil Müdürlüğü'nde 381037-0 Ticaret Sicil No ile kayıtlı 0068058050300016 Mersis Nolu Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin seçilmesine ilişkin öneri katılanların 71.756.496 adet ret oyuna karşı 163.871.197,490 adet olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edildi.

 Bağıli ortaklığımız Özışık İnşaat ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'nin Yönetim Kurulu 30 Haziran 2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

Şirketimiz aktifinde bulunan 28.846.576.241 adet A grubu Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının tamamının RSM Turkey Kurumsal Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu 30.06.2026 tarihli değerlendirme raporuna uygun olarak 0,5332 Kuruş birim fiyattan 153.809.944,52 TL bedelle,Işıklar Holding A.Ş.'ye satılmasına karar verildi.

Yönetim Kurulumuz 13 Temmuz 2026 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

1-Şirketimizin, 2.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere; 791.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları" hesabından karşılanmak suretiyle % 100 oranında artış ile 791.000.000 TL tutarında artırılarak 1.582.000.000 TL'ye çıkarılmasına,

2- Şirket sermayesinin % 100 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, 791.000.000 TL nominal değerli payların, pay sahiplerine Şirket sermayesindeki mevcut payları oranında bedelsiz olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına,

3-Sermaye artırımını nedeniyle Şirket esas sözleşmemizin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinde yapılması gereken değişikliğe ilişkin olarak hazırlanan ekli tadil metninin kabul edilmesine,

4-Sermaye artırımını işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmali için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Ticaret Bakanlığı dâhil olmak üzere resmi kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve devamındaki iş ve işlemlerin takibine, karar verildi.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2026-30.06.2026 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2025 yılının aynı dönemine göre % 25 oranında azalarak 858.265.351 TL olurken; (113.004.859) TL dönem zararı gerçekleşmiştir.

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

	30.06.2026	30.06.2025
HASILAT (TL)	858.265.351	1.074.049.915
BRÜT KÂR/ZARAR	(286.896.374)	(286.406.357)
FAALİYET KÂRI/Z.Rİ (-)	(371.355.587)	(465.996.162)
VERGİ Ö. KÂRI/Z.Rİ (-)	(92.197.905)	(477.821.698)
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	(20.806.954)	4.385.997
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)	(113.004.859)	(473.435.701)
KONT. GÜCÜ OLM. PAYL. DÖNEM K/Z'İ	--	(3.848.169)
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI/ZARARI	(113.004.859)	(469.587.532)
	30.06.2026	31.12.2025
TOPLAM VARLIKLAR	5.085.774.165	5.459.910.274
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	3.954.838.854	4.122.397.419

EKLER:

- 1) 30.06.2026 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı