

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’nin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’yi, Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)’nce / / tarihinde onaylanmıştır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’nin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’yi, Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 109.524.000 TL’den 1.226.996.039,01 TL¹’ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’nin www.mardincimento.com.tr, www.adanacimento.com.tr, www.aslancimento.com.tr, www.bolucimento.com.tr ve www.unyecimento.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (kap.gov.tr)/Kurul’un www.spk.gov.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)’nın 32’nci maddesi uyarınca, birleşme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

¹ Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı”na bağlı olarak, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.’nde yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımını sonrasında ulaşılacak sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC. A.Ş.
Gölpazarı İlçesi, Gölpazarı Köyü, 81100
No:2 P.K. 81100 Gölpazarı/Ünye
Tel:0452 222 11 00 Faks:0452 222 11 30-31
Yatırım V.D. No: 25 / 03.03.2017
Mersis No:0827 0030 0000 0000 0000 0000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Çarşısı No:149
Etiler / KOCAYATIR / Ünye
Tel:0 262 745 47 47 Faks:0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 089 / 03.03.2017

İÇİNDEKİLER

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ.....	5
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	5
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	5
4. ÖZET	6
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	27
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	28
7. RİSK FAKTÖRLERİ.....	44
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER.....	52
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	55
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	62
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	64
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	67
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI.....	86
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	103
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL.....	104
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	118
17. ANA ORTAKLAR	120
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	126
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	132
20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ.....	161

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Sok. No:149
Düzce / Kocaeli 812 745 43 42
Tel:0 262 745 47 47
İlyasbey V.D. 033 4317

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİVERSİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Güngören İstasyonu Karşısı Çarşı Sok.
No:2 P.K.İ.S. 06500 Ankara
Tel:0452 521 11 30 Faks:0452 521 11 30 31
E-Posta: Kocaeli V.D. No: 207 033 55 43
E-Posta: Kocaeli V.D. No: 0033 340 10

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	161
22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ.....	168
23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	193
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	193
25. EKLER	194

MARDİN ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÖZYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC. A.
Günpınarı / Kocaeli / İzmit / İzmit Sok.
No:2 / 80711 52301 / İzmit / Kocaeli
Tel:0482 241 11 00 Faks:0482 241 11 00
Tic. Sic. No:251 002 54 42
Mersis No:0857 0002 0482 0000 0000 0000 0000 0000

KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa / BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Devralan Şirket / Mardin Çimento	Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Devrolunan Şirketler / Adana Çimento Aslan Çimento Bolu Çimento Ünye Çimento	Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Aslan Çimento A.Ş. Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
EPDK	Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KGK	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
Rekabetin Korunması Hakkında Kanun	13 Aralık 1994 tarihli ve 22140 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun
Sermaye Piyasası Kanunu	30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
Türk Ticaret Kanunu	14 Şubat 2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Uzman Kuruluş Raporu	Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş., Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Birleşme İşlemine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu
VUK	10 Ocak 1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
OYAK	Ordu Yardımlaşma Kurumu
ÇİSAN	Türkiye Çimento Sanayii
MİGEM A.Ş.	Maden İşleri Genel Müdürlüğü Anonim Şirketi
A.B.D	Amerika Birleşik Devleti
TÇMB	Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği
K.K.T.C	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
STK	Sivil Toplum Kuruluşları
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Göğüşan Sokak No: 149
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 321 12 55 Faks: 0212 321 12 56
Kont. No: 0212 321 12 57
E-posta: 0212 321 12 58

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No: 149
Darıca / KOCATEPE / BURSA
Tel: 0222 745 47 47 Faks: 0222 745 43 42
E-posta: 0222 745 43 42

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

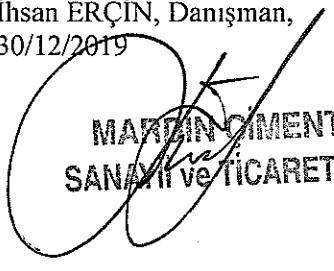
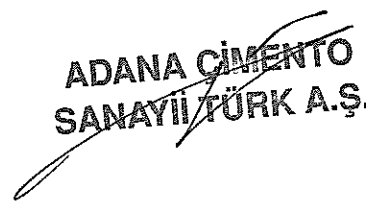
Yoktur.

Rekabetin Korunması Hakkında Mevzuata İlişkin Bilgilendirme:

Mardin Çimento'nun, Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento ve Ünye Çimento ile birleşme işlemi "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliği" nin (Tebliğ No: 2010/04) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu' ndan izin alınması gerekmemektedir.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
İhsan ERÇİN, Danışman, 30/12/2019  MARDİN ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Levent ÖNCEL, Genel Müdür, 30/12/2019  ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.	DUYURU METNİNİN TAMAMI

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Camii Mahallesi Kaplan Carducci No:149
Darıca / KOCASEPİLİ
Tel: 0 262 745 47 47 Fax: 0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 0850 333 317

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.Ş.
Gölpazarı Mahallesi 3004. Sok.
No:2 FİYATLI 1. Üst Kat
Tel: 0 452 62 11 55 Faks: 0 452 62 11 30-31
Kurtuluş V.D. No: 237 Üst Kat
Kurtuluş V.D. No: 237 Üst Kat

Aslan Çimento A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Murat İdris SELİK, Genel Müdür, 30/12/2019 ASLAN ÇİMENTO A.Ş. Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No:149 Darıca / KOCAELİ Tel:0 262 745 47 47 Fax:0 262 745 43 42 İlyasbey V.D. 089 003 4317	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yakup Kadri YENİCE, Genel Müdür, 30/12/2019 BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Deniz ARSLAN, Genel Müdür, 30/12/2019 ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC. A.Ş. Günayman Mahallesi 2301 Ünye Sok. No:2 Pk:2301 Ünye/ORDU Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31 İlyasbey V.D. No. 237 003 33 43 Borsis Mer:0237 0933 240 6016	DUYURU METNİNİN TAMAMI

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC. A.Ş.
Günayman Mahallesi 2301 Ünye Sok.
No:2 Pk:2301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
İlyasbey V.D. No. 237 003 33 43
Borsis Mer:0237 0933 240 6016

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No:149
Darıca / KOCAELİ
Tel:0 262 745 47 47 Fax:0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 089 003 4317

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgi:

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

1. **Ticaret Unvanı:** Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
2. **Merkez Adresi:** Savur Yolu 6. km MARDİN
3. **Tescil Adresi** : Savur Yolu 6. km MARDİN
4. **Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası:** Mardin Ticaret Sicil Müdürlüğü - 1476
5. **Süresi** : Süresiz
6. **Faaliyet Konusu** : Her çeşit klinker, çimento, hazır beton, kireç, tuğla, kiremit, çakıl, kum, demir, sac, kömür ve yapı ürünleri (her türlü bağlayıcı maddeler) gibi yapı-inşaat-hammadde sektörlerine yönelik malzemeleri imal etmek için gereken fabrikaları, tesisleri ve şirketleri kurmak ve işletmek, aynı amaçla kurulmuş tüzel-gerçek kişi ve kuruluşlara iştirak etmek, satın almak, satmak ve yukarıda anılan tüm mal ve ürünlerin ithalat ve ihracatını yapmak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Mardin Vergi Dairesi Müdürlüğü – 6120050961
8. **İnternet Sitesi** : www.mardincimento.com.tr
9. **Nace Kodu** : 23.51.01

Mardin Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	6.008.301.558,00	60.083.015,58	54,86%
İSMAİL TARMAN	-	1.036.783.523,00	10.367.835,23	9,47%
DİĞER	-	3.907.314.919,00	39.073.149,19	35,68%
TOPLAM		10.952.400.000,00	109.524.000,00	100,00%

Mardin Çimento Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisseleri 17/07/1987 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir. Kurul'un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Mardin Çimento sermayesinin % 44,87'sini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: %44,86)

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

1. **Ticaret Unvanı:** Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.
2. **Merkez Adresi:** Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
3. **Tescil Adresi** : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜSVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.Ş.
Güngören OSK. 23. km 01321 Adana
No:2 Piyasası 149 ÜSVE
Tel:0452 321 17 00 Faks:0452 321 17 00
Kocaeli V.D.No. 257 144 321 17
Etiler No:0257 0002 340 17

ASL ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Cad. No: 149
Dantca / KOCAELİ
Tel 0 262 745 47 47 Faks 0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 003 000 0017

4. Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası : Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü - 2340

5. Süresi : Süresiz

6. Faaliyet Konusu : Her cins çimento, klinker, kireç, alçı, her çeşit beton ve her türlü bağlayıcı maddeler ile bunlardan yapılan mamullerin, hazır beton, hazır sıva ve harçların, tuğla, kiremit, çakıl, kum, demir ve beton ürünleri gibi yapı-inşaat malzemeleri üretimi ve satışı için gerekli fabrikalar ile tesisler kurmak ve işletmek, şirketler kurmak veya kurulmuş şirketlere tamamen veya kısmen iştirak etmek, bunların alım, satım, ithalat ve ihracatını yapmak, amaç ve faaliyet alanları ile ilgili olarak tedarik veya imal ettiği malzemelerin ticaretini yapmak, ihraç etmek ve bu amaçla yurtiçi veya yurt dışında acente veya bayilikler yahut şubeler açmak, temsilcilikler alıp vermek, taahhüt ve komisyonculuk işlerinde bulunmak, gereğinde yerli ve yabancı fabrikaların çimentolarını, klinkerlerini, hazır betonlarını, hazır sıva ve harçlarını, kireç, alçı, her çeşit beton ve her türlü bağlayıcı maddelerini alıp satmak veya satışına aracılık ederek bunların mümessillik ve acenteliklerini almak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).

7. Vergi Dairesi ve Numarası: Yüreğir Vergi Dairesi Müdürlüğü - 0070041186

8. İnternet Sitesi : www.adanacimento.com.tr

9. Nace Kodu : 23.51.01

Adana Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAKLAR	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	A	3.654.970.603	36.549.706,03	41,45%
	B	7.448.554.899	74.485.548,99	90,10%
	C	8.316.907.001	83.169.070,01	50,30%
TOPLAM		19.420.432.503,00	194.204.325,03	57,77%
ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.	A	6.257.151	62.571,51	0,07%
	C	3.812.816.600	38.128.166,00	23,06%
TOPLAM		3.819.073.751	38.190.737,51	11,36%
İSMAİL TARMAN	A	1.171.196.337	11.711.963,37	3,48%
DİĞER GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLER	A	3.985.464.431	39.854.644,31	45,20%
	B	818.215.593	8.182.155,93	9,90%
	C	4.403.817.385	44.038.173,85	26,64%
TOPLAM		9.207.497.409	92.074.974,09	27,39%
GENEL TOPLAM		33.618.200.000	336.182.000,00	100,00%
A GRUBU TOPLAMI		8.817.888.522	88.178.885,22	26,23%
B GRUBU TOPLAMI		8.266.770.492	82.667.704,92	24,59%
C GRUBU TOPLAMI		16.533.540.986	165.335.409,86	49,18%
GENEL TOPLAM		33.618.200.000	336.182.000,00	100,00%

Adana Çimento Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisseleri 21/02/1991 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir. Şirket paylarının (A) grubu hamiline yazılı paylarının oranı %26,23, (B) grubu hamiline yazılı paylarının oranı % 24,59, (C) grubu hamiline yazılı paylarının oranı %49,18'dir. Kurul'un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği;

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.
Genel Müdürlük / Adana
No:2 P.K. 01010 Adana
Tel:0342 321 11 33 Faks:0342 321 11 30-31
E-posta:GenelMud@adacimento.com.tr
E-posta:GenelMud@adacimento.com.tr

MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Adana Çimento sermayesine ilişkin Adana (A) grubu payların %58,39'unu, Adana (B) grubu payların %9,89'unu ve Adana (C) grubu payların %26,38'ini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: Adana (A) - %58,46; Adana (B) - %9,89; Adana (C) - %49,50)

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

- Ticaret Unvanı** : Aslan Çimento A.Ş.
- Merkez Adresi** : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
- Tescil Adresi** : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
- Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası** : Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü - 6714
- Süresi** : Süresiz
- Faaliyet Konusu** : Her çeşit yerli ve yabancı standartlarda çimento ve kireç, kimyevi kireç, kireç kaymağı, kırma taş, kum, hazır harç, hazır beton, hafif agrega ve benzeri hafif yapı elemanları ile bunlardan veya kilden mamul, yer karosu, tuğla, briket, künk, büz çatı kaplaması ve her mahiyette prefabrik yapı malzemesinin üretimini, ticaretini, dış alım ve dış satımını yapmak, ayrıca kağıttan veya diğer maddelerden mamul torba ve ambalaj malzemesinin üretimini, yapımını, ticaretini, dış alım ve dış satımını yapmak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
- Vergi Dairesi ve Numarası** : İlyasbey Vergi Dairesi Müdürlüğü - 0890034317
- İnternet Sitesi** : www.aslancimento.com.tr
- Nace Kodu** : 23.20.18

Aslan Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	7.056.929.135,00	70.569.291,35	96,67%
DİĞER	-	243.070.865,00	2.430.708,65	3,33%
TOPLAM		7.300.000.000,00	73.000.000,00	100,00%

Aslan Çimento Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisseleri 28/02/1986 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir. Kurul'un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Aslan Çimento sermayesinin % 3,22'sini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: %3,21)

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

- Ticaret Unvanı** : Bolu Çimento Sanayii A.Ş.
- Merkez Adresi** : Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Gölpazarı Mah. No:23 Sok. No:1
No:2 PK/01 01010 ÜNYE
Teh:0468 521 01010 ÜNYE
Kocaeli V.D. No: 25 01010 ÜNYE
Mersis No:0837 0002 0001 0001 0001 0001

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mah. Kaplan Cad. No:149
Darıca / KOCAELİ
Tel: 0262 745 47 47 Faks: 0262 745 43 42
İlyasbey V.D. 0890034317

3. Tescil Adresi : Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU
4. Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası : Bolu Ticaret Sicil Müdürlüğü - 1180
5. Süresi : Süresiz
6. Faaliyet Konusu : Türkiye’de çimento ve hazır beton üretimi için gerekli tesis ve fabrikaları kurmak. Üretilen çimentoları, hazır betonları satmak ve bunun için gerekli teşkilatı kurmak ve sattırmak. Çimento, hazır beton üretimi ve satışlarıyla ilgili her çeşit ticari işlemleri yapmak ve gerektiğinde yerli ve yabancı fabrikaların çimentolarını hazır betonlarını alıp satmak veya satışına aracılık etmek veya bunların temsilcilik veya acenteliklerini almak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).
7. Vergi Dairesi ve Numarası: Bolu Vergi Dairesi Müdürlüğü – 1790047314
8. İnternet Sitesi : www.bolucimento.com.tr
9. Nace Kodu : 23.51.01

Bolu Çimento’nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	7.161.502.745	71.615.027,45	50,00%
İSMAİL TARMAN	-	2.873.925.570	28.439.255,70	19,85%
DIĞER	-	4.288.104.685	43.181.046,85	30,15%
TOPLAM		14.323.533.000	143.235.330,00	100,00%

Bolu Çimento Sermaye Piyasası Kurulu’na kayıtlı olup hisseleri 30/01/1986 tarihinden itibaren Borsa’da işlem görmektedir. Kurul’un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Bolu Çimento sermayesinin % 29,52’sini temsil eden payların “dolaşımda” olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: %29,53)

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

1. Ticaret Unvanı : Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
2. Merkez Adresi : Günpınarı Mah. Boğaz Ağzı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU
3. Tescil Adresi : Günpınarı Mah. Boğaz Ağzı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU
4. Ticaret Sicili Müdürlüğü ve Ticaret Sicili Numarası : Ünye Ticaret Sicil Müdürlüğü - 658
5. Süresi : Süresiz
6. Faaliyet Konusu :Türkiye’de Çimento ve Hazır Beton üretimi için gerekli tesis ve fabrikaları kurmak. Üretilen çimento ve hazır betonları satmak ve bunun için geçerli teşkilatı kurmak ve sattırmak. Çimento ve hazır beton üretimi ve satışıyla ilgili her çeşit ticari işlemi yapmak ve gerektiğinde yerli ve yabancı fabrikaların çimentolarını alıp satmak veya satışına aracılık etmek veya bunların temsilcilik ve acenteliklerini almak (Esas sözleşmesinde geçen diğer işler).

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ONYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.Ş.
Günpınarı Mah. Boğaz Ağzı Sok.
No:2 PK:52300 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Köyübaşı Vi. No. 257 039 49
E-posta No:039 0932 2

ASLUS ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mah. Mesesi Kaplan Cadde No:149
Diarca / KOCAELİ
Tel:0262 745 47 47 Faks:0262 745 43 42
İlyasbey V.D. 085 003 1317

7. Vergi Dairesi ve Numarası: Köprübaşı Vergi Dairesi Müdürlüğü - 2570033348

8. İnternet Sitesi : www.unyecimento.com.tr

9. Nace Kodu : 23.51.01

Ünye Çimento'nun ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY SAHİPLİĞİ YAPISI			
	PAY GRUBU	PAY ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
OYAK ÇİMENTO A.Ş.	-	6.343.744.259	63.437.442,59	51,33%
NUH GAYRİMENKUL İNŞAAT A.Ş.	-	2.931.795.652	29.317.956,52	23,72%
NUH BETON A.Ş.	-	2.015.642.921	20.156.429,21	16,31%
DİĞER	-	1.067.458.241	10.674.582,41	8,64%
TOPLAM		12.358.641.073	123.586.410,73	100,00%

Ünye Çimento Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlı olup hisseleri 07/12/1990 tarihinden itibaren Borsa'da işlem görmektedir. Kurul'un 23/07/2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı gereği; MKK kayıtlarına göre; 30.09.2019 tarihi itibarıyla Ünye Çimento sermayesinin % 8,57'sini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2018 itibarıyla fiili dolaşımdaki paylar: %8,59)

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Yönetim Organı Kararları

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Mardin Çimento'nun birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 18 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin Şirketimiz tarafından tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine,

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Genelkurul Başkanlığı
No:2 PK233333 Ünye Çimento
Tel:0458 8241100 Faks:0458 8241100
E-posta:info@unyecimento.com.tr
Tic. Sic. No:2570033348
Kırsal No:2570033348

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi: Kaplan Çayırı No:149
Darıca / KOCAELİ
Tel:0262 745 47 47 Faks:0262 745 43 42
İlyasbey V.D. 08.12.2019 14:317

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimizin ve hem de devrolunan sıfatıyla Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi işlemi; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPK'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13.12.2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin her her biri 1 Kr (Birkuruş) itibari değerde olan toplam 109.524.000 -TL (yüzdokuz milyon beşyüz yirmidörtbin Türk Lirası) sermayeye tekabül eden itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13.12.2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları (MRDİN) için 5,4464 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kamuni işlemlerin yapılmasına,

7. Birleşme işlemi sonucunda Şirket sermayesinin artacağı ve mevcut Kayıtlı Sermaye Tavanının aşılabileceği öngörüldüğünden; birleşme işlemleri ile ilgili yapılacak başvurular ile eşzamanlı olarak Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2020-2024 yılları olarak güncellenmesi amacıyla gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C.

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Gölpazarı Bulvarı, 1. Blok, 1. Kat, 01010 Adana
No:2 P.K. 01010 Adana
Tel:0452 221 11 60 Faks:0452 221 11 31-31
E-posta: info@adana-ccs.com.tr
Tic. Sic. No: 271 03 93 43
Vergi No: 271 03 93 43

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Camlıbaşı, 149
Tic. Sic. No: 271 03 93 43
Vergi No: 271 03 93 43
Tic. Sic. No: 271 03 93 43
Vergi No: 271 03 93 43

Gümrük ve Ticaret Bakanlığına başvuruların yapılmasına, belirtilen izin ve onayların alınmasını müteakip kayıtlı sermaye tavan ve süre değişikliği ile ilgili Esas Sözleşme değişikliğinin birleşme işlemleri ile ilgili yapılacak genel kurul toplantısında birleşme işlemleri ile ilgili Esas Sözleşmede yapılacak değişiklikleri içeren tadil tasarısı ile birlikte genel kurulun onayına sunulmasına,

8. Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurulda, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Ünvan" başlıklı 3'ncü maddesinin, "Şirket'in Merkezi" başlıklı 5'inci ve "Sermaye" başlıklı 7'nci maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanacak olan tadil tasarısının genel kurulun onayına sunulmasına,

9. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Adana Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 33 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Can. M. H. Si. Kaplan Cad. No: 149
Barca / KO. No: 06010
Tel: 0262 745 47 47 Fax: 0262 745 43 42
İlyasbey V.D. No: 06010 1317

Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Gölpazarı Köyü, Barca Mah. No: 149
Barca / KO. No: 06010
Tel: 0262 745 47 47 Fax: 0262 745 43 42
İlyasbey V.D. No: 06010 1317

oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet serhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 336.182.000 -TL (üçyüz otuzaltı milyon yüzseksen iki bin Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Adana (A) grubu paylar (ADANA) için 6.9919 TL, Adana (B) grubu paylar (ADBGR) için 5.1892 TL ve Adana (C) grubu paylar için (ADNAC) için 2.0210 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Aslan Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 35 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Gününarı Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No 2 PK 31 8 001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
Köprübaşı VD No 257 003 3849
Mersis No:0257 0033 3489 0016

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cam Camiisi Kaplan Caddesi No:149
Darica / KOCAELİ
Tel:0 264 745 47 47 Faks:0 264 745 43 42
İlçesbey VD. 089 0017

(KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Şirketimiz, Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak oylarını kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 73.000.000,- TL (yetmiş üç milyon Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ T. A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 31 6230T Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30/31
Köprübaşı VD No 257 003 3348
Mersis No:0257 0033 3480 0016

(13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Aslan Çimento A.Ş. payları (ASLAN) için 35.9648 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Bolu Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 16 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küle halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. 'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Çarşıbaşı / Ünye Boğaz Ağız Sok
No:2 EK:37 52001 Ünye/ORDU
Tic:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 32 31
KURUMBAĞI V.D. No 257/003 3348
Tic Sicis No:0257 0033 3460 0048

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Çarşısı No:149
Zarınca / KOCATEPE / Ünye / ORDU
Tic:0 262 745 47 47 Faks:0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 089 317

sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 143.235.330,- TL (yüz kırk üç milyon iki yüz otuz beş bin üç yüz otuz Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Bolu Çimento Sanayii A.Ş. payları (BOLUC) için 3.2584 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, karar verilmiştir.

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Ünye Çimento'nun, birleşme işlemine ilişkin, 30/12/2019 tarih ve 18 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

Yapılan görüşmeler sonucunda, Yönetim Kurulumuz tarafından,

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Boğaz Ağı Sokak
No 2 PK 31 52501 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
Köprübaşı VD No 257 003 3348
Mersis No 0257 9933 3480 0010

ALİ ÇİMENTO A.Ş.
Camii Kesiği Kaplan Cad. No: 149
Dutluca / KOCAELİ
Tel: 0 262 145 47 47 Fax: 0 262 145 43 42
İlyasbey V.D. 009 000 0017

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

1. Şirketimiz ve Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ve Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'ni tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralmak suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi, birleşme raporu ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,

2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketinin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30/09/2019 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ile birleşilmesi işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi paylarından, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adedlerinin, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, tüm şirketlerin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak olan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına,

4. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını söz konusu birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 (Borsa İstanbul ikinci seans kapanışını müteakip) tarihi, bu tarih hariç olmak üzere, esas alınarak belirlenecek ayrılma hakkı kullanım bedeli üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususu başta olmak üzere, gerekli görülen tüm hususlarda KAP'da kamuyu aydınlatmaya yönelik her türlü bilgilendirmenin yapılmasına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkının kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dâhilinde, Şirketimizin 123.586.410,73 TL (yüz yirmiyüç milyon beşyüz seksenaltı bin dörtyüz on Türk Lirası yetmişüç kuruş) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Gününarı Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No 2 PK 31 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
Köprübaşı VD No 257 003 321
Mersis No:0257 0033 3489 9010

tarafından ilk defa kamuya açıklandığı 13 Aralık 2019 tarihinden, bu tarih hariç olmak üzere, önceki otuz günlük dönem içinde (13.11.2019-12.12.2019 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payları (UNYEC) için 3.6945 TL olarak belirlenmesine;

6. Yukarıdaki maddelerde sayılan ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK ve Rekabet Kurumu'na yapılacak başvurular da dâhil olmak üzere her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

7. Bu amaçlarla, gerekli izinlerin temini, müracaatların yapılması ve birleşme işleminin mevzuatına uygun biçimde sonuçlandırılması için lazım gelen her türlü iş ve işlemlerin ifası hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

karar verilmiştir.

4.2.2. İşlemin Niteliği

Yukarıda 4.2.1. maddesinde, birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan 30/12/2019 tarihli kararlarda da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi; genel kurul onayına tabi olmak üzere; birleşmeye taraf şirketlerin, Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile birleşme işlemine taraf tüm şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve Kurul'un 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Mardin Çimento tarafından devralınması suretiyle, Mardin Çimento bünyesinde birleşilmesi.

4.2.3. İşlemin Koşulları

İşleme ilişkin koşul yoktur.

4.2.4. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıra ile aşağıda verilmektedir;

Birleşme ile ilgili kamuyu aydınlatma belgelerinin kamuya açıklanması

1. Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve Türk Ticaret Kanunu'nun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2 P.K. 31/52301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 30-31
Köprübaşı V.D. No: 257 003 324
Mersis No: 0257 0033 3450 0010

ÜNİYE ÇİMENTO A.Ş.
Cam. Marfesi: Kaplan Caddesi No: 149
Zaferana / KOCATEPE
Tel: 0 262 / 45 47 47 Faks: 0 262 / 45 43 42
İlyasbey V.D. 083 00 00 317

- Kurul tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık finansal raporlar,
- Son üç yıllık faaliyet raporları,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- Ara dönem finansal raporları
- Gayrimenkul değerlendirme raporları ve
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

Mardin Çimento'nun

Savur Yolu 6. km MARDİN adresindeki şirket merkezinde,

www.mardincimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Adana Çimento'nun

Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA adresindeki şirket merkezinde,

www.adanacimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Aslan Çimento'nun

Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ adresindeki şirket merkezinde,

www.aslancimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Bolu Çimento'nun

Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU adresindeki şirket merkezinde,

www.bolucimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

Ünye Çimento'nun

Günpınarı Mah. Boğaz Ağzı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU adresindeki şirket merkezinde,

www.unyecimento.com.tr adresli internet sitesinde; ve

KAP'da kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, Kurul tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", Kurul tarafından onaylandığı gün KAP'da ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet sitelerinde (www.adanacimento.com.tr, www.aslancimento.com.tr, www.bolucimento.com.tr,

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No 2 PK 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30 31
Köprübaşı VD No 257 003 23
Mersis No:0257,0033 3488 0010

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mah. Kaplan Cad.No:149
Darıca / KOCAELİ
Tel:0 262 745 47 47 Fax: 0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 005 3 3 17

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

www.mardincimento.com.tr, www.unyecimento.com.tr) yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

2. Birleşmeye taraf şirketler, yukarıda 1'inci maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az üç iş günü önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile kurumsal internet sitelerinde (www.adanacimento.com.tr, www.aslancimento.com.tr, www.bolucimento.com.tr, www.mardincimento.com.tr, www.unyecimento.com.tr) yayımlanmak suretiyle ilan edeceklerdir.

Birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulması

3. Birleşme işlemi, Birleşme Sözleşmesi ve birleşmeye taraf şirketlerin genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve devralan sıfatıyla Mardin Çimento'nun çıkarılmış sermayesinin birleşme işlemi nedeniyle artırılmasına ilişkin gündem maddesi dahil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dahilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

Muhtemel ayrılma hakkı kullanım tutarı ve ayrılma hakkı bedellerinin ödenmesi

4. Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'ünü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, her bir şirkette pay sahibi olan pay sahipleri, paylarının bulunduğu şirketin birleşme işleminin onaylanacağı Genel Kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dahilinde, birleşmeye taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere "ayrılma hakkı" kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ayrılma hakkının kullanılması durumunda Sermaye Piyasası kanunu'nun Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24. Maddesi ve Sermaye Piyasası kurulu'nun Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin Ayrılma Hakkı başlıklı 10. Maddesine göre Ayrılma hakkı her bir şirket bazında aşağıdaki şekilde olacaktır:

- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (A) grubu paylar için 6,9919 TL
- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (B) grubu paylar için 5,1892 TL
- ❖ Adana Çimento Sanayii T.A.Ş şirketi, Adana (C) grubu paylar için 2,0210 TL
- ❖ Aslan Çimento A.Ş. şirketi için 35,9648 TL
- ❖ Bolu Çimento Sanayii A.Ş. şirketi için 3,2584 TL
- ❖ Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi için 5,4464 TL
- ❖ Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. şirketi için 3,6945 TL

Ayrılma hakkı kullandırılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 20 (yirmi) iş günü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 31 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 31 00 Faks:0452 321 11 30-31
Köprübaşı VD/No 257 003 3348
Mersis No:0257 0033 3480 00000000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cahit Kılıç Mahallesi Kağan Caddesi No:149
Darıca / KOCALIHİSAR
Tel:0 264 745 47 47 Faks:0 264 745 43 42
İyisbey V.D. 03 01 31317

hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayrımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Devralan Şirket'in birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısında birleşme işleminin onaylanmasını müteakip esas sözleşme değişikliğinin onaya sunulması

5. Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Ünvan" başlıklı 3. Maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi ve "Semaye" başlıklı 7. Maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle, tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Mardin Çimento'nun kurumsal internet sitesi (www.mardincimento.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır. Mardin Çimento Esas Sözleşmesi'nin "Ünvan" başlıklı 3. maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi ve "Semaye" başlıklı 7. Maddesi tadili hususu, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben ve Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi ile bildirimlerin yapılması

6. Birleşme işleminin onayına ilişkin genel kurul toplantılarından sonra birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır.

Birleşme işleminin tescilini müteakip Türk Ticaret Kanunu'nun 157. maddesi uyarınca, Birleşmeye Taraf Şirketler, alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildireceklerdir.

4.2.5. Gerekçesi

Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento ve Ünye Çimento sektöründe aynı gruba bağlı olarak farklı hukuki tüzel kişilerle faaliyetlerini yürüten şirketlerdir. OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu; gelişen piyasa ve pazar koşullarını dikkate alarak, daha etkin bir yönetim ve tasarruf sağlanacağı görüşünden hareketle çimento sektöründe faaliyet gösteren söz konusu şirketlerini yeniden yapılanma çalışmaları çerçevesinde devir yolu ile birleştirmeyi planlamaktadır.

Birleşme işlemleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2), Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir.

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 34301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-3
Köprübaşı VD No 257 003 3349
Mersis No:0257 0033 3430 0046

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Cardos 149
Darıca / KOCAELİ
Tel:0262 745 47 47 Faks:0262 745 43 42
İlyasbey V.D. 083 333 3317

Birleşme ile birlikte;

- Birleşme ile, şirketlerin kapasitelerinin ve buna bağlı olarak karlılıklarının tek çatı altında toplanması sağlanarak yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisini daha fazla çekecek büyüklükte bir yapı oluşturulması,
- Birleşmenin doğuracağı büyük ve güçlü bilanço yapısının hem yerel hem de uluslararası piyasalardan ucuz maliyetle borçlanma imkanı yaratacak olması,
- Ortak operasyonların tek çatı altında toplanması nedeni ile operasyonel maliyetlerde düşüş, operasyonel verimlilik ve karar almada hızında önemli artış sağlanması,
- Tek bir tüzel kişi bünyesinde faaliyette bulunulması ile yasal bildirim, beyan ve operasyonlarda kolaylık sağlanması ve bu alandaki muhtemel risklerin azaltılması,
- Şirketin organizasyonel yapısının ve yönetiminin sadeleştirilmesi ile sabit giderlerde ek iyileşmenin sağlanması,
- Sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirileceği zeminin yaratılması,
- Birleşmenin, kısa ve orta vadede, hızlı ve karlı bir büyüme stratejisi çerçevesinde Şirket pay sahiplerine daha fazla değer yaratması,

4.2.6. Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak Mardin Çimento paylarından Devrolunan Şirketler'in Mardin Çimento'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun adil ve makul olarak ve hiçbir tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Ernst Young Kurumsal Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 30 Aralık 2019 tarihli "Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. Aslan Çimento A.Ş. Bolu Çimento Sanayii A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. Birleşme ve Hisse Değişim Oranları Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("**Uzman Kuruluş Raporu**") esas alınmıştır. "Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve İlgili Ekleri" ekte sunulmaktadır. (Ek-1)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak, Uzman Kuruluş görüşünün hazırlanmasında birleşmeye taraf şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak 3 (üç) değerlendirme yöntemi dikkate alınmıştır.

Bu kapsamda değerlendirme çalışmasında kullanılan yöntemler; (i) Piyasa Yaklaşımı – Piyasa Değeri Yöntemi (ii) Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi ("İNA") ve (iii) Piyasa Yaklaşımı – Benzer Şirketler Çarpanı Yöntemi olarak belirlenmiştir. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek adına adil ve makul olduğu belirtilmiştir:

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Bögaz Ağız Sok
No 2 PK 31 52301 Ünye/ORDU
Tel:0462 321 11 00 Faks:0462 321 11 30-31
Köprübaşı VD No 257 003 334
Mersis No:0257 0033 0462 0000 0000 0000 0000 0000

PAZARCI ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Gurupınar Mahallesi Boğaz Adı Sok
No 2 PK 212301 Unve/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
Kod:0452 321 11 00
Mersis No:0257 0033 3400 0016

sahip oldukları her 1 adet Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (C) grubu payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 0,3323 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Aslan Çimento A.Ş.'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Aslan Çimento A.Ş. payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 7,3971 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Bolu Çimento Sanayii A.Ş. payına (toplam 1,-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 0,9136 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Birleşme işlemi çerçevesinde Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin, pay sahiplerine sahip oldukları her 1 adet Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payına (toplam 1,- TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli) karşılık 1,0049 adet/TL itibari değerli hamiline yazılı Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. payı verilecektir.

Uzman kuruluş Raporu'nda bu 3 (üç) metot için kullanılan ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, bu üç yöntem kullanılarak hesaplanan "değişim oranları"nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.

4.3. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler

Ortaklığın halka arz edeceği paylarla ilgili olarak halihazırda ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Mardin Çimento'nun payları Borsa'da işlem görmekte olup, piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden ve şirket paylarından temettü kazancının elde edilip edilememesinden kaynaklanabilecek riskler mevcuttur.

İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler: Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile Türk Ticaret Kanunu ve vergi yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Mardin Çimento'nun finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Mardin Çimento'nun paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Mardin Çimento'nun kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Mardin Çimento'nun tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.

4.4. Birleşme işlemine ilişkin riskler

İşbu Birleşme Sözleşmesi'nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento, Ünye Çimento'nun finansal durumlarında önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıkların yönetim

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 3112001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00-31
Köprübaşı VD No 257 003/3349
Mersis No:0257 0033 3480 0014 0001

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Çankaya Mahallesi Kaplan Caddesi No:149
Etiler / KOCATEPE / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel:0 212 745 47 47 Faks:0 212 745 43 42
Yasbey V.D. 0850 33 33 17

organlarının bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yazılı olarak bildirmelerini müteakip , birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını incelemek durumundadır.

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Finansal durum değişiklikleri" başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin (1)'inci fıkrasına göre;

"(1) Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur."

Konuyla ilgili detaylı açıklama işbu Birleşme Duyuru Metni'nin 7.6. maddesinde yer almaktadır

4.5. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/Pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Birleşme Sözleşmesi uyarınca Adana Çimento'da mevcut imtiyazlı (A), (B) ve (C) grubu payların imtiyazları devam etmeyecektir. İmtiyazlı paylar için eşdeğer haklar öngörülmemiştir. Devralan Mardin Çimento'da bu imtiyazlar mukabilinde imtiyazlı pay sahiplerine Uzman Kuruluş Raporu doğrultusunda uygun miktarda yeni pay verilecektir.

(A), (B) ve (C) grubu paylarına ait imtiyazların kaldırılması kapsamında yapılan değerlemeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve İlgili Ekleri ekte yer almaktadır. (Ek-1)

Birleşme Sözleşmesi uyarınca Aslan Çimento'da mevcut kurucu intifa senetlerine tanınan haklar, Devralan Mardin Çimento'da kaldırılarak bu haklar devam etmeyecek, eşdeğer haklar tanınmayacak, bu haklar mukabilinde intifa senedi sahiplerine Uzman Kuruluş tarafından belirlenen değerleri üzerinden Devralan Mardin Çimento tarafından ödeme yapılacaktır.

Birleşme sonucunda tamamı halka açık olarak düzenlenecek Mardin Çimento paylarının, BIST'in uygun görüşüne bağlı olarak mevcut durumda ANA PAZAR'da işlem gören Mardin Çimento'nun halka açık paylarının YILDIZ PAZAR'da işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No 2 / Pk. 31 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
Köprübaşı VD No 257 003 3394
Borsis No-0257 0033 3456 0018

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Canlı Mh. K. Karlıoğlu Çarşısı No:149
Kocaeli / Kocaeli / Kocaeli
Tel:0 262 733 47 47 Faks:0 262 733 43 42
İlyasbey V.D. 081 233 317

Birleşme işleminin birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmasını müteakip BIST'e gerekli müracaat yapılacaktır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı

Birleşme İşlemine Taraf Ortaklıkların Ticaret Unvanı	Birleşme İşleminde Esas Alınan Finansal Tabloların Ait Olduğu Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı ve Adresi	Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı
Devralan sıfatıyla Mardin Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Volkan BECERİK
Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Osman ARSLAN
Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Nazlı İVAK
Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Emrehan DEMİREL

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 51 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30 31
Köprübaşı VD No 257 003 8348
Versis No 0257 0033 3480 0040

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Karşıyaka Caddesi No:19
Etiler / KOCALARI
Tel:0 262 715 47 47 Faks:0 262 715 43 42
İlyasbey V.D. 089 000 000 000

Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento	01.01.2019 – 30.09.2019	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Adres: Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi No:1 34398 Maslak, Sarıyer	Emrehan DEMİREL
---	----------------------------	---	--------------------

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi

Yoktur.

6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye esas finansal tabloların tarihi

Birleşme işleminde esas alınan finansal tabloların ait olduğu hesap dönemi:

01.01.2019 - 30.09.2019

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler

a) Mardin Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

ASL ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi / KOCATEPE
Tel: 0 262 715 47 47 Fax: 0 262 715 43 42
İlyasbey V.D. 0832 212 1917

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağı Sok
No:2 PK 2 42301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30 31
Köprübaşı V.D No 257 003 3848
Mersis No:0257 0033 3460 0000

Bilanço

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		159.992.859	263.708.405
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	33.733.222	3.077.870
Finansal Yatırımlar	28	6.790.919	7.470.237
Ticari Alacaklar	7	59.265.033	64.473.045
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	129.535
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	59.265.033	64.343.510
Diğer Alacaklar	8	8.858.576	6.560.831
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.159.117	5.933.040
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	699.459	627.791
Stoklar	9	51.202.826	78.322.529
Peşin Ödenmiş Giderler	10	78.751	801.640
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		78.751	801.640
Diğer Dönen Varlıklar	18	63.532	4.424.655
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		63.532	4.424.655
Ara Toplam		159.992.859	165.130.807
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	3	-	98.577.598
Duran Varlıklar		102.719.195	103.539.751
Diğer Alacaklar	8	360.462	360.462
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	360.462	360.462
Maddi Duran Varlıklar	11	98.498.041	100.500.836
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	838.674	452.257
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		838.674	452.257
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	7.293
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	3.022.018	2.218.903
TOPLAM VARLIKLAR		262.712.054	367.248.156

MARŞIN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Köprü Sok
No 2 PK 31 82701 Ünye/ORDU
Tel:0452 322 11 00 Faks:0452 322 11 30-3
Köprübaşı VD No 257 000 3348
Tic. Sic. No:0257 0033 3480 0530

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Karlıhan Çarşısı No:149
Fatma / KOCALARI
Tel:0 262 745 47 47 Fax:0 262 745 43 42
Hesabı Y.D. 0 262 745 43 42

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.496.274	97.710.672
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	1.137.253	64.715.285
İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.137.253	64.715.285
Ticari Borçlar	7	24.585.251	26.638.917
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6	3.186.715	5.662.292
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	7	21.398.536	20.976.625
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	2.694.810	1.768.268
Diğer Borçlar	8	2.829.354	1.588.945
İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	6	50.652	50.652
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	8	2.778.702	1.538.293
Ertelenmiş Gelirler	10	431.232	615.940
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	10	431.232	615.940
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	2.455.215	428.937
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.363.159	1.954.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	420.292	541.253
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.942.867	1.413.127
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.895.174	12.155.878
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.895.174	12.155.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	13.807.136	12.067.840
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	88.038	88.038
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		51.391.448	109.866.550

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.
Cami Mahallesi Karapınar Cad. No: 149
Düzce / KOCALARI / 37 43 42
Tel: 0 262 745 47 47 Faks: 0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 01 00 00 17

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 Pk 31/3 2301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 30 31
Köprübaşı V.D. No 257 003 32 149
Mersis No: 0257 0033 3430 0010

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR		211.320.606	257.381.606
Ödenmiş Sermaye	19	109.524.000	109.524.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		23.430	23.430
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(1.958.975)	(3.023.229)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(1.958.975)	(1.552.976)
-Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların			
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	(1.470.253)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		-	5.380.816
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19		
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların	19	-	5.380.816
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	64.680.792	96.612.871
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	24.967.179	18.452.651
Net Dönem Karı veya Zararı		14.084.180	30.411.067
TOPLAM KAYNAKLAR		262.712.054	367.248.156

ASLAN ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

ASLAN ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No:149
Bauca / KODALİ
Tel:0 262 745 47 47 Fax:0 262 745 43 42
Etilerboy M.D. 069 005 3177

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No 2 PK 3122301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 32-31
Köprübaşı VD No 257 003 3349
Mersis No:0257 0033 3490 0000

Kar veya Zarar Tablosu

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	127.694.746	155.365.739
Satışların Maliyeti (-)	21	(107.607.425)	(115.509.065)
BRÜT KAR		20.087.321	39.856.674
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(12.908.079)	(12.190.306)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(8.047.169)	(8.721.125)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	5.767.473	6.427.837
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(763.066)	(1.086.371)
ESAS FAALİYET KARI		4.136.480	24.286.709
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (net)	24	15.372.974	740.893
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	-	8.266.650
FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		19.509.454	33.294.252
Finansman Gelirleri	25	5.035.298	3.818.881
Finansman Giderleri (-)	25	(7.514.943)	(5.739.171)
VERGİ ÖNCESİ KARI		17.029.809	31.373.962
Vergi Gideri		(2.945.629)	(4.911.636)
Dönem Vergi Gideri	26	(3.647.245)	(4.771.514)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	26	701.616	(140.122)
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.084.180	26.462.326
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)	27	0,13	0,24

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No:2 PK 27 62301 Ünye/Ordu
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-34
Köprübaşı VD No 257 003 3445
Mersis No:0257 0033 3460 0016

b) Adana Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		504.252.661	1.015.651.361
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	181.606.350	556.549.466
Finansal Yatırımlar	31	21.611.709	22.988.892
Ticari Alacaklar	7	141.243.912	167.388.865
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	24.417.726	28.975.894
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		116.826.186	138.412.971
Diğer Alacaklar	8	4.601.450	12.073.039
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	93.765	1.264.701
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.507.685	10.808.338
Stoklar	9	144.595.790	167.701.173
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.787.908	2.348.994
Diğer Dönen Varlıklar	21	7.805.542	8.463.083
Ara Toplam		504.252.661	937.513.512
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	32	-	78.137.849
Duran Varlıklar		598.692.046	582.272.293
Diğer Alacaklar	8	338.557	278.236
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	23.158	11.837
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		315.399	266.399
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	33.519.042	38.470.958
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	12.516.205	13.545.891
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	8.633.868	-
Maddi Duran Varlıklar	12	514.882.894	507.115.711
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	9.915.367	10.016.746
Şerefiye	15	7.062.941	7.062.941
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.852.426	2.953.805
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.590.020	3.987.224
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	10.296.093	8.857.527
TOPLAM VARLIKLAR		1.102.944.707	1.597.923.654

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Döğez / 44210 Sokak
No 2 PK 31 / 82301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 33-34
Köprübaşı VD No 257 003 8340
Mersis No:0257 0033 3480 0012 0000 0000 0000 0000

ASL ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi, Kaplan Caddesi No:19
Dünya / KOCALARI
Tel:0 262 715 47 47 Faks:0 262 715 43 42
İyisbey V.D. 0800 003 0000 0000 0000 0000 0000 0000

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		168.385.034	355.340.153
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	86.631.718	235.567.491
Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	17	7.657.347	198.055.374
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	78.974.371	37.512.117
Ticari Borçlar	7	57.455.806	72.460.000
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	19.330.234	26.699.439
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		38.125.572	45.760.561
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	4.841.444	2.469.035
Diğer Borçlar	8	2.620.103	6.768.241
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.620.103	6.768.241
Ertelenmiş Gelirler	10	3.515.429	5.175.662
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	4.901.035	25.544.542
Kısa Vadeli Karşılıklar ve Yükümlülükler		8.419.499	7.355.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	1.147.489	1.296.579
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	7.272.010	6.058.603
Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.617.745	116.091.130
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	7.592.641	99.112.000
Ertelenmiş gelirler		102.924	218.712
Uzun Vadeli Karşılıklar		18.922.180	16.760.418
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	18.485.292	16.323.530
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	18	436.888	436.888
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		195.002.779	471.431.283

ASLUS ÇİMENTO A.Ş.
Cali Konağı, Eski Kaplan Caddesi No: 2/9
Kocaeli / Kocaeli / Kocaeli
Tel: 0262 262 47 47 Faks: 0262 262 43 42
İlyasbey VD. 08/03/2019

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2 PK 31 07 001 Ünye (ORDU)
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00 31
Köprübaşı VD No 257 073 33 43
Mersis No: 0257 0033 3400 0001 0001

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül	31 Aralık
		2019	2018
ÖZKAYNAKLAR		907.941.928	1.126.492.371
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	22	336.182.000	336.182.000
Geri Alınan Paylar	22	(38.190.738)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)		(3.456.929)	(4.190.768)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)		(3.088.990)	(2.474.273)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(367.939)	(1.716.495)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		-	5.380.815
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler			
- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	5.380.815
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	176.822.303	154.585.842
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		361.019.309	151.398.096
Net Dönem Karı		75.565.983	483.136.386
TOPLAM KAYNAKLAR		1.102.944.707	1.597.923.654

ÜNİTE ÇİMENTO A.Ş.
Carmichaeli Kentan Caddesi No: 149
Darıca / KOCAELİ
Tel: 0 262 745 47 47 Faks: 0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 08.10.2019

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaziçi Sok
No: 2 PK 31 22301 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 02-31
Köprübaşı VD No: 257 003 3343
Mersis No: 0257 0033 2430 0011

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	432.088.847	543.487.783
Satışların Maliyeti (-)	24	(330.706.621)	(383.878.422)
BRÜT KAR		101.382.226	159.609.361
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(45.769.172)	(26.594.888)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25	(37.410.278)	(32.911.728)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	25	(420.006)	(259.735)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	16.716.464	30.080.165
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(6.383.589)	(12.694.705)
ESAS FAALİYET KARI		28.115.645	117.228.470
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	41.037.316	10.152.598
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(2.720.130)	(844.956)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(4.912.800)	76.470.111
FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		61.520.031	203.006.223
Finansman Gelirleri	28	60.926.730	6.909.865
Finansman Giderleri (-)	28	(28.660.673)	(48.242.755)
VERGİ ÖNCESİ KARI		93.786.088	161.673.333
Vergi Gideri		(18.220.105)	(18.466.551)
Dönem Vergi Gideri	29	(19.504.993)	(25.474.500)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	29	1.284.888	7.007.949
DÖNEM KARI		75.565.983	143.206.782

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve T.C.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağa Sok
No 2 PK 0102001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 33-31
Körfezbaşı VD No 257 003 3449
Mersis No:0257 0033 3486

ALLI ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Cad. No:149
Darıca / KOCAELİ
Tel:0 262 715 47 47 Fax:0 262 715 43 42
İlyasbey V.D. No: 1317

c) Aslan Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		255.951.043	330.727.844
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	145.892.556	239.078.778
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	11.305.167	12.085.417
Ticari Borçlar	6	57.845.969	50.302.080
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	11.680.701	22.889.767
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		46.165.268	27.412.313
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	2.128.923	1.453.817
Diğer Borçlar	7	3.704.331	5.932.162
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	2.147.290	1.828.662
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.557.041	4.103.500
Türev Araçlar		12.945.938	-
Ertelenmiş Gelirler	9	13.666.109	16.756.927
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		13.666.109	16.756.927
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	137.002	106.245
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.554.754	4.690.228
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.287.500	809.636
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.267.254	3.880.592
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	770.294	322.190
Uzun Vadeli Yükümlülükler		161.427.206	37.803.865
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	146.454.523	25.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.972.683	12.803.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	10.608.512	8.799.787
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	4.364.171	4.004.078
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		306.806.172	323.751.564
Ödenmiş Sermaye	20	73.000.000	73.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	101.227.638	101.227.638
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		210.892	210.892
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.220.356)	(877.651)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)		(1.001.243)	(691.990)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların			
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda			
Sınıflandırılmayacak Paylar		(219.113)	(185.661)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	139.487.931	106.076.015
Geçmiş Yıllar Karları	20	10.321.839	10.321.839
Net Dönem Karı(Zararı)	20	(16.221.772)	33.792.833
TOPLAM KAYNAKLAR		724.184.421	692.283.273

MARŞIN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğat Ngrı Sok
No:2 PK:31 22001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 33-31
Köprübaşı VD No: 267 098 9443
Marsis No:0257 0023 3400

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	250.640.631	293.433.963
Satışların Maliyeti (-)	22	(187.204.218)	(211.765.198)
BRÜT KAR		63.436.413	81.668.765
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(27.673.454)	(20.027.574)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(9.301.960)	(8.782.490)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(239.366)	(189.668)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	7.281.455	14.917.063
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(7.732.976)	(9.455.929)
ESAS FAALİYET KARI		25.770.112	58.130.167
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.931.978	873.014
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(737.030)	(897.096)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(4.201.460)	491.927
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		22.763.600	58.598.012
Finansman Gelirleri	26	3.768.650	1.249.054
Finansman Giderleri (-)	26	(46.260.971)	(18.660.628)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(19.728.721)	41.186.438
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		3.506.949	(9.134.573)
Dönem Vergi Gideri	27	(188.803)	(7.329.766)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	27	3.695.752	(1.804.807)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(16.221.772)	32.051.865
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	28	(16.221.772)	32.051.865
Pay Başına Kazanç		(0,22)	0,44
Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kazanç	28	(0,22)	0,44

ASIAN CEMENT CO., LTD.
 1000 West Kaplan Circle, No. 149
 Miami, Florida 33186
 Tel: 262 47 47 15 26 745 43 42
 Telex: 33 43 317

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÖNVE ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaziçi Sokak
No: 2 PK: 2132001 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 12 00 Faks: 0452 321 12 00-81
Köprübaşı /D No: 257 003 3349
Mersis No: 0257 0033 3452 0000

d) Bolu Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Bilanço

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		268.440.484	395.806.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	14.671.016	89.122.550
Ticari Alacaklar	7	167.547.722	193.955.182
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	39.461.893	58.468.062
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	128.085.829	135.487.120
Diğer Alacaklar	8	5.421.901	2.984.405
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-8	3.361.972	2.227.273
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.059.929	757.132
Stoklar	9	78.964.678	105.643.173
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.807.032	1.957.703
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6-10	650.929	1.191.556
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.156.103	766.147
Diğer Dönen Varlıklar	20	28.135	2.143.762
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		28.135	2.143.762
Duran Varlıklar		448.606.562	427.463.228
Diğer Alacaklar	8	1.235.314	1.080.636
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.235.314	1.080.636
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	13.793.472	18.029.232
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	978.485	1.007.978
Maddi Duran Varlıklar	12	369.402.932	354.129.676
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	574.248	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	47.962.799	39.274.542
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.689.457	4.410.412
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.689.457	4.410.412
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	11.969.855	9.530.752
TOPLAM VARLIKLAR		717.047.046	823.270.003

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güneşin Mahallesi Boğaziçi Sok.
No 2 PK 2 02701 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 20-31
Köprübaşı VD No 257 003 3343
Mersis No:0257 0033 3460 0010

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		191.747.700	379.583.400
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	121.500.368	304.841.002
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	25.575.349	18.093.208
Ticari Borçlar	7	30.067.796	50.160.855
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	8.898.644	11.451.481
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	21.169.152	38.709.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	4.906.043	2.566.125
Diğer Borçlar	8	5.348.275	1.176.827
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-8	170.161	170.145
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.178.114	1.006.682
Ertelenmiş Gelirler	10	1.569.717	1.009.593
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.569.717	1.009.593
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	2.742.844	1.711.020
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.742.844	1.711.020
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.308	24.770
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.308	24.770
Uzun Vadeli Yükümlülükler		192.397.592	32.577.259
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	166.455.994	16.666.667
Türev Araçlar		8.453.998	-
Ertelenmiş Gelirler	10	102.924	218.713
Uzun Vadeli Karşılıklar		17.384.676	15.691.879
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	17.234.329	15.541.532
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	17	150.347	150.347
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		384.145.292	412.160.659

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
 Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağı Sok
 No:2 PK:11 52301 Ünye/ORDU
 Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
 Köprübaşı VD No 257 003 3342
 Mersis No:0257 0033 3460 0001 80

**ADANA ÇİMENTO
 SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

**MARDİN ÇİMENTO
 SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

AYI ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
 Cemil Zeyneli Kaplan Çarşısı
 Tel:0 262 145 47 47 Faks:0 262 145 43 42
 İlyasbey V.D. 0100

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR		332.901.754	411.109.344
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	21	143.235.330	143.235.330
Sermaye Düzeltme Farkları	21	2.599.733	2.599.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.106.472)	(2.457.930)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.823.404)	(2.208.321)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.823.404)	(2.208.321)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(283.068)	(249.609)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	66.078.382	63.321.530
Yasal Yedekler		66.078.382	63.321.530
Geçmiş Yıllar Karları		166.923.545	134.950.113
Net Dönem Karı / (Zararı)		(42.828.764)	69.460.568
TOPLAM KAYNAKLAR		717.047.046	823.270.003

Kar veya Zarar Tablosu

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	289.360.134	437.460.850
Satışların Maliyeti (-)	23	(242.804.355)	(305.774.246)
BRÜT KAR (ZARAR)		46.555.779	131.686.604
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(26.046.273)	(18.878.673)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(11.385.738)	(8.612.964)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(56.874)	(44.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	6.437.583	12.237.799
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(2.218.302)	(3.922.554)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		13.286.175	112.465.552
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	84.274	35.546
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	-	(220.629)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(4.202.301)	492.026
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		9.168.148	112.772.495

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağızı Sok
No 2 PK 37 5001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 20-31
Köprübaşı VD No 257 003 3345
Mersis No:0257 0033 3030 0001

Finansman Gelirleri	27	15.289.244	44.603.413
Finansman Giderleri (-)	27	(69.571.487)	(65.598.273)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(45.114.095)	91.777.635
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		2.285.331	(20.098.876)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	-	(18.008.170)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	2.285.331	(2.090.706)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(42.828.764)	71.678.759
DÖNEM KARI (ZARARI)		(42.828.764)	71.678.759
Pay Başına Kazanç (Zarar) (1 Lot)	29	(0,30)	0,50
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,30)	0,50

e) Ünye Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		162.280.327	185.860.392
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	9.563.052	9.736.080
Finansal Yatırımlar	30	24.524.140	25.951.476
Ticari Alacaklar:		77.678.487	94.152.454
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	23.118.458	26.199.655
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	54.560.029	67.952.799
Diğer Alacaklar:		100.847	218.952
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	100.847	218.952
Stoklar	9	47.914.453	53.515.632
Peşin Ödenmiş Giderler		1.012.347	569.380
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.012.347	569.380
Diğer Dönen Varlıklar		1.487.001	1.716.418
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	1.487.001	1.716.418
Duran Varlıklar		182.217.373	189.568.326
Finansal Yatırımlar		343	343
Diğer Alacaklar:		504.609	476.125
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	504.609	476.125
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	20.049.798	24.285.769
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	4.899.465	4.936.145
Maddi Duran Varlıklar	11	147.462.854	153.501.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.294.511	2.095.415
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	7.005.793	4.272.952
TOPLAM VARLIKLAR		344.497.700	375.428.718

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKE A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Boğaziçi Sok.
No 2 P.K. 51.320.01 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 23-31
Körfezbaşı VD No 257 003 3449
Tic. Sic. No:0257 0033 3460-3461

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		65.114.078	92.465.607
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	23.683.547	50.801.439
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	5.432.791	5.177.933
Ticari Borçlar		23.295.640	31.065.514
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	3.959.948	5.281.576
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	19.335.692	25.783.938
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	18	3.337.847	1.843.517
Diğer Borçlar		1.395.967	296.358
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.395.967	296.358
Ertelenmiş Gelirler		944.121	289.986
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	944.121	289.986
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	2.826.259	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.177.509	1.528.160
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	490.598	290.805
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.686.911	1.237.355
Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.397	1.462.700
Diğer Yükümlülükler	19	20.397	1.462.700
Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.524.543	23.836.877
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	7.950.343	10.333.714
Uzun Vadeli Karşılıklar		15.439.317	13.273.068
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	15.374.074	13.218.797
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	65.243	54.271
Ertelenmiş Gelirler		134.883	230.095
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		134.883	230.095
ÖZKAYNAKLAR		255.859.079	259.126.234
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		255.859.079	259.126.234
Ödenmiş Sermaye	21	123.586.411	123.586.411
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	31.040.805	31.040.805
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.094.370)	(1.598.690)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları / (Kayıpları)	27	(1.889.496)	(1.427.276)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer			
Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda			
Sınıflandırılmayacak Paylar	27	(219.143)	(185.683)
Değer Artış Fonu	27	14.269	14.269
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		9.044.882	8.536.013
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	9.044.882	8.536.013
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	74.071.167	73.475.105
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)		11.350.589	(193.289)
Net Dönem Karı		8.859.595	24.279.879
TOPLAM KAYNAKLAR		344.497.700	375.428.718

ATILAN ÇİMENTO A.Ş.
Cam. No: 10 / Kocaeli / KOCAELİ
Tel: 0262 445 47 47 Fax: 0262 445 47 42
İlyasbey V.D. 085 000 000 000

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2 PK 31 52201 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00-31
Körfez V.D. No: 257 000 334 000
Mersis No: 0257 0033 34000000

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	199.444.318	227.454.110
Satışların maliyeti (-)	22	(152.167.148)	(171.592.614)
BRÜT KAR		47.277.170	55.861.496
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(21.475.696)	(13.607.152)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(10.951.058)	(9.913.966)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(127.303)	(95.864)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	14.711.642	22.467.721
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(10.026.300)	(7.910.952)
ESAS FAALİYET KARI		19.408.455	46.801.283
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	5.443.990	5.966.749
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	25	(1.463.985)	-
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3	(4.202.511)	492.050
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		19.185.949	53.260.082
Finansman Gelirleri	26	6.303.483	6.465.068
Finansman Giderler (-)	26	(14.650.660)	(13.642.972)
VERGİ ÖNCESİ KAR		10.838.772	46.082.178
Vergi Gideri (Geliri)		(1.979.177)	(9.920.733)
Dönem Vergi Gideri	28	(4.596.462)	(11.173.460)
Ertelenmiş Vergi Geliri	28	2.617.285	1.252.727
DÖNEM KARI		8.859.595	36.161.445
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		8.859.595	36.161.445
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Kuruş)	29	0,07	0,29

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler

Mardin Çimento'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler aşağıda yer almaktadır:

7.1.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRKE A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi B901. Ağzı Sok
No 2 PK 21 37501 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 1100 Faks:0452 321 1100
Köprübaşı VD No 257 003 3345
Mersis No:0257 0033 3345 0001

borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	1.137.253	64.715.285
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(33.733.222)	(3.077.870)
Net borç	(32.595.969)	61.637.415
Toplam özkaynak	211.320.606	257.381.606
Toplam sermaye	178.724.637	319.019.021
Net borç / Toplam sermaye oranı	(18%)	19%

7.1.2. Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in etkilenmesi olası risk faktörleri nezdinde finansal durumunu açıklayan verileri aşağıda gösterilmektedir:

- Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2019		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	12 ay üstü (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	1.137.253	1.137.253	1.137.253	-	-
Ticari borçlar	24.585.251	24.585.251	24.585.251	-	-
Diğer borçlar	2.829.354	2.829.353	2.829.353	-	-
Toplam yükümlülük	28.551.858	28.551.857	28.551.857	-	-

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRÜK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Günayrın Mahallesi, Boğaz Ağız Sok.
No 2 PK 31 50311 Ünye/ÖRDU
Tel:0462 321 11 00 Faks:0462 321 11 00-31
Köprübaşı VD No 267 003 3443
Marsis No:0267 0033 3443

ASİCİ
MARDİN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi, Keleşan Caddesi No:149
Düzce / KOCAYAZIR
Tel:0 262 745 47 47 Faks:0 262 745 43 42
İlyasbey V.D. 089 4347

- **Faiz oranı riski**

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	32.905.717	2.306.247
Vadeli mevduatlar	32.905.717	2.306.247
Finansal yükümlülükler	1.137.253	64.715.285

Şirket, değişken faizli kredi kullanımı olmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

- **Kredi riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	
30 Eylül 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	59.265.033	8.159.117	699.459	-	33.733.222
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	59.265.033	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	48.373.901	8.159.117	699.459	-	33.733.222
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.891.132	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.891.132	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Ticari Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.539.534	7.539.534
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.941.583	2.941.583
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	410.015	410.015
Toplam vadesi geçen alacaklar	10.891.132	10.891.132
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	10.891.132	10.891.132

MARÖM ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

UNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günörmönü Mahallesi, Boğaziçi Ağaç Sok.
No: 2 PK: 31 51001 Unye/ORDU
Tel: 0452 321 11 11 Faks: 0452 321 11 30-3
Köprübaşı V.D. No: 257 003 3343
Mersis No: 0257 0033 3430 0001 8

- Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1 Ticari Alacak	-	-	-
2 Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	-	-	-
4 DURAN VARLIKLAR	-	-	-
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler	12.159.434	1.880.941	245.003
8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7)	12.159.434	1.880.941	245.003
9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	(12.159.434)	(1.880.941)	(245.003)
10 İhraç kayıtlı satış	544.923	96.564	-
11 İthalat	3.387.285	629.435	-

30 Eylül 2019		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.128.887)	2.128.887
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	(2.128.887)	2.128.887
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(303.000)	303.000
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi	(303.000)	303.000
TOPLAM (3 + 6)	(2.431.887)	2.431.887

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Mardin Çimento'nun faaliyetlerine ilişkin riskler, şirketin içinde bulunduğu ve etkilendiği sektörlerden hareketle aşağıdaki gibi açıklanmaktadır.

Çimento Sektörü

Türkiye Çimento Müstahsiller Birliği verilerine dayalı olarak, 2019 yılı Eylül ayı kümülatif verilere göre çimento üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 27,5 oranında azalarak 41,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yine bu dönemde iç satışlarda % 35 azalış yaşanarak toplam çimento tüketimi 33,1 milyon ton olmuştur. Yine bu dönemde toplam çimento ve klinker

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Çimento: İçişleri Bakanlığı
No 2 PK 31 22001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00-31
Köprübaşı VD No 25 000 3964
Mersis No:06257 0000 1451 0019

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mah. 1. K. Kaplan Cad. No: 49
Kocaeli / Kocaeli / Kocaeli
Tel: 0 216 765 47 47 Faks: 0 216 765 43 42
E-posta: info@aslan.com.tr

ihracatı %73 oranında artarak 17,6 milyon ton olmuştur. En büyük artış klinker ihracatında yaşanırken klinker satışları %112 artarak 9,1 milyon ton olmuştur. Çimento ihracatı ise bu dönemde %44 artarak 8,5 milyon ton olmuştur. En çok ihracat yapılan ülkeler arasında A.B.D, Suriye İsrail ve Batı Afrika ülkeleri yer almaktadır. 2019 yılının bir önceki yıla göre %32 oranında daralarak iç tüketimin 44,5 milyon ton (TÇMB'ye üye olmayan fabrikalar dahil) olması beklenmektedir. Toplam ihracatın (klinker+çimento) ise %80 civarında bir artış ile 23 milyon ton'a ulaşması beklenmektedir.

İnşaat Sektörü

2019 yılı 3.çeyreğinde inşaat sektörü daralması %7,8 mertebesinde gerçekleşmiştir. 1 ve 2.çeyreklerdeki daralmalar %9,3 ve %12,4 olmuştur. Sektör Türkiye ekonomisi daralmasına göre daha kötü performans sergilemiştir. (Kaynak: TÜİK)

2019 yılında Ocak-Eylül döneminde verilen yapı ruhsatı bir önceki yıla göre, bina sayısı %57, yüzölçümü %58, değeri %49, daire sayısı %64 oranında azalmıştır. Belediyeler tarafından verilen yapı kullanma izin belgelerinin 2019 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla göre, bina sayısı %21, yüzölçümü %7, daire sayısı %11,3 oranında azalırken değeri %12 oranında artmıştır.

Türkiye genelinde konut satışları 2019 Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %15,4 oranında artarak 146.903 oldu. Ocak-Eylül arasında ise %13,6 azalış ile toplam 865 bin konut satışı gerçekleşmiştir. Konut satışlarında, İstanbul %15,8 ile en yüksek paya sahip oldu.

2019 Eylül ayında ortalama Konut Kredisi faiz oranı aylık bazda %1,08 olmuştur. 2019 yılı başında %2 civarında olan konut kredi faiz oranları son aylarda düşüşe geçmiştir. 2019 Eylül ayında, Konut Kredisi kullanımı geçen aya göre 2.2 milyon TL artarak 5,5 milyon TL olmuştur.

TÜİK tarafından açıklanan "Yapı Kullanım İzinleri" verilerindeki "Daire" izinleri ve "İlk Konut Satışları" baz alınarak TÇMB tarafından yapılan tahminlere göre (2008 öncesi veri yokluğu sebebiyle sıfır kabul edilmiştir), 2019 yılı 9. ay sonu itibarıyla Türkiye'deki konut stoku yaklaşık 2,8 milyon adettir.

İnşaat sektörü faaliyetlerinde şirketlerin finansman sorunları ve önümüzdeki dönemdeki talep yetersizliği en önemli sorunlar olarak karşımıza çıkmaktadır.

7.3. Devrolunan Şirketlere ve faaliyetlerine ilişkin riskler

7.3.1. Adana Çimento

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldırma oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Grup'un stratejisi 2018 yılından bugüne değişmemektedir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal

BOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRK A.Ş.

ASIAN ÇİMENTO A.Ş.
Cari Maliye Departmanı
No: 2 PK 31 52 001 Uluçayırı Sok
Tel: 0452 221 11 00 Faks: 0452 221 11 00 01
Köprübaşı VD No: 25/ 001/ 3340
Maliye No: 0257 0033 3425 0010

ÖNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC. A.Ş.
Günayman Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2 PK 31 52 001 Uluçayırı Sok
Tel: 0452 221 11 00 Faks: 0452 221 11 00 01
Köprübaşı VD No: 25/ 001/ 3340
Maliye No: 0257 0033 3425 0010

borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	94.224.359	334.679.491
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(181.606.350)	(556.549.466)
Net borç	(87.381.991)	(221.869.975)
Toplam özkaynak	907.941.928	1.126.492.371
Toplam sermaye	820.559.937	904.622.396
Net borç / Toplam sermaye oranı	-11%	-25%

7.3.2. Aslan Çimento

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'un üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	303.652.246	276.164.195
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(10.523.081)	(97.426.839)
Net Borç	293.129.165	178.737.356
Toplam Özkaynak	306.806.172	323.751.564
Toplam Sermaye	599.935.337	502.488.920
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	48,86%	35,57%

7.3.3. Bolu Çimento

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni

ÖNİYE ÇİMENTO SANAYİİ TİC.A.Ş.
Cennet Mahallesi Boğaziçi Sokak
No: 2 Kat: 5 34301 Ünye/Ordu
Tel: 0452 391 01 00 Faks: 0452 391 01 00
E-posta: bilgi@oniyecim.com.tr
Mersis No: 08257 0033 3452 0001

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TİC.A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	313.531.711	339.600.877
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(14.671.016)	(89.122.550)
Net Borç	298.860.695	250.478.327
Toplam Özkaynaklar	332.901.754	411.109.344
Toplam Sermaye	631.762.449	661.587.671
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,47	0,38

7.3.4. Ünye Çimento

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal borçlar	37.066.681	66.313.086
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(9.563.052)	(9.736.080)
Net borç	27.503.629	56.577.006
Toplam özkaynaklar	255.859.079	259.126.234
Toplam sermaye	283.362.708	315.703.240
Net borç/toplam sermaye oranı	10%	18%

ASYAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mah. 11. Kat Kat. No: 19
Etiler / Beşiktaş / KOCASEL / 34342
Tel: 0 212 454 47 47 Fax: 0 212 454 47 47
E-posta: iletisim@asyan.com.tr

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güneşin Mah. 11. Kat Kat. No: 19
No: 2 PK 210301 Ünye/Ordu
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00
Köprübaşı V.D. No: 257 033 3342
Mersis No: 0857 0033 3000000000

7.4. Devrolunan Şirketlere ve faaliyetlerine ilişkin riskler

İşbu Birleşme Duyuru Metni'nin 7.2 maddesinde anlatılmaktadır.

7.5. Birleşme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler

İşbu Birleşme Duyuru Metni'nin 4.3 maddesinde anlatılmaktadır.

7.6. Birleşme işlemine ilişkin riskler

- “Birleşme Sözleşmesi”nin imzalandığı tarih ile birleşmenin onaylanacağı Genel Kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento ve Ünye Çimento'nun finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıklar, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

Kurul'un 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2)'nin “Finansal durum değişiklikleri” başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin (1)'inci fıkrasında;

*“(1) Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda **birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir.** Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur.”*

denilmektedir.

Buna göre; “Birleşme Sözleşmesi”nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento ve Ünye Çimento'nun finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıklar, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

7.7. Diğer riskler

Yoktur.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, 73100 Ağaç Sok.
No 2 PK 31 5000 Ünye/Ordu
Tel: 0452 821 11 00 Faks: 0452 821 11 00-81
Köprübaşı VD No 257 000 0000
Mersis No 0257 0000 0000 0000 0000

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları

- a) Devralan: Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.
- b) Devrolunan: Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.
- c) Devrolunan: Aslan Çimento A.Ş.
- d) Devrolunan: Bolu Çimento Sanayii A.Ş.
- e) Devrolunan: Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

- a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Mardin Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili - 1476

- b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Adana Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 2340

- c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 6714

- d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Bolu Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 1180

- e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Ünye Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicili – 658

8.1.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

- a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento: 06.06.1969 – Süresiz
- b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento: 05.10.1954 – Süresiz
- c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento: 10.10. 1920 – Süresiz

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Güneşin Kardeşleri Bulvarı 43. Sokak
No:2/2K 51 06001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 41 20 Faks:0452 321 41 20-01
Köprü Başlı V.D. No: 207 003 39/3
Mersis No:0857 0001 30000000000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kardeşler Bulvarı 43. Sokak
No:2/2K 51 06001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 41 20 Faks:0452 321 41 20-01
Köprü Başlı V.D. No: 207 003 39/3
Mersis No:0857 0001 30000000000

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento: 05.08.1968 – Süresiz

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento: 28.05.1969 – Süresiz

8.1.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve faks numaraları:

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Savur Yolu 6. km MARDİN
Fiili Yönetim Merkezi : Savur Yolu 6. km MARDİN
İnternet Adresi : <http://www.mardincimento.com.tr>

Telefon : +90 (482) 226 64 30

Faks : +90 (482) 226 64 36

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
Fiili Yönetim Merkezi : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km 01321 Yüreğir/ADANA
İnternet Adresi : <http://www.adanacimento.com.tr>

Telefon : +90 (322) 332 99 50

Faks : +90 (322) 226 97 32

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
Fiili Yönetim Merkezi : Cami Mah. Kaplan Cad. No:149 41700 Darıca/KOCAELİ
İnternet Adresi : <http://www.aslancimento.com.tr>

Telefon : +90 (262) 745 47 47

Faks : +90 (262) 745 43 42

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Zöğar Ağı Sok
No 2 PK 81 82001 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00
Köprübaşı VD No 267 003 3840
Mersis No:0827 0035 3430 0001

Kayıtlı Merkez Adresi : Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU
Fiili Yönetim Merkezi : Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sok.No:1 BOLU
İnternet Adresi : <http://www.bolucimento.com.tr>

Telefon : +90 (374) 226 47 70
Faks : +90 (374) 226 50 68

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Günpınarı Mah. Boğaz Ağzı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU
Fiili Yönetim Merkezi : Günpınarı Mah. Boğaz Ağzı Sok. No.2 52300 Ünye/ORDU
İnternet Adresi : <http://www.unyecimento.com.tr>

Telefon : +90 (452) 321 11 00
Faks : +90 (452) 321 11 30

8.2. Yatırımlar

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi

Birleşmeye taraf şirketlerden işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle Aslan Çimento'da önemli olarak belirtilebilecek yatırımdan bahsedilebilmektedir.

Aslan Çimento'da 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde yapılan yatırım harcamaları için ödenen tutar 97.326.882 TL'dir. İlk dokuz aylık dönemde Üretim Hattı Modernizasyon yatırımları ve diğer idame yatırımlar yapılmıştır. Üretim Hattı Modernizasyonu yatırımı finansmanı şirketin özkaynakları ve yatırımı kredileri yoluyla sağlanmıştır.

Birleşmeye taraf şirketlerden işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle Aslan Çimento için paylaşılan yatırım dışında önemli olarak belirtilebilecek yatırım bulunmamaktadır.

8.2.2. Birleşmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi

Aslan Çimento'da Üretim Hattı Modernizasyonu yatırımı işleme esas finansal tablo dönemi süresince devam etmektedir. Şirketin pazarda daha rekabetçi olabilmesi amacıyla klinker üretimi ile ilgili tesislerinin azami enerji verimliliği ve yakıt çeşitliliği hedefleri ile modernizasyonu amaçlanmaktadır. Yatırımın 2020 yılının ilk yarısı içinde tamamlanması planlanmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağzı Sok
No 2 PK 52301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 30-31
Köprübaşı VD No 257 053 33/3
Mersis No:0267 0030 3233 0000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaptan Cardes No:36
Balıca / KOCAELİ
Tel:0 262 745 47 47 Fax:0 262 745 43 42
İletişim VD: 08 00 00 00 00 00 00 00

ÜNİVERSİTE GİRİŞİMECİLERİ BİRLİĞİ
Günaydın Metalleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
No 2 PK 27 52501 Ünye/Ordu
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00-21
Köyübaşı VD No 257 003 3340
Mersis No:0257 0030 3165 4010

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

1950'li yıllarda gelişmekte ve kalkınmakta olan Türkiye'de büyük çaplı imar çalışmaları başladı. Bu çalışmalarda kullanılacak çimentoyu karşılamak üzere yapılan bir dizi araştırma sonucu, Çukurova'nın gelişim ve tüketim potansiyeli de göz önüne alınarak, Adana'da 150.000 ton/yıl kapasiteli bir çimento fabrikasının kurulması kararı alındı.

Kurulduğu tarihten itibaren sürekli bir gelişim gösteren Şirket, sektörünün önder ve kapasite büyüklüğü açısından en büyük kuruluşlarından biridir. Fabrikadaki çimento değirmenleri Roller Pressli kapalı devre çalışmaktadır. 1998 yılında Beyaz Çimento ve SDÇ (Stüfatlara Dayanıklı) Çimento üretmeye başlayan Şirketimiz, kütle beton dökümünde gerekli olan soğuk çimentoyu sağlayan çimento soğutma ünitesine sahiptir. 2006 yılında K.K.T.C. Gazimagosa Serbest Liman Bölgesi'nde 200.000 ton/yıl kapasiteli terminalleri faaliyete geçmiştir. 1 Mayıs 2007 tarihi itibarıyla 1.000.000 ton/yıl Cürüflü çimento öğütme kapasiteli İskenderun Öğütme ve Paketleme Tesisi ile 5 adet Hazır Beton tesisi Şirket bünyesine alınmış olup, İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. sahasında yapımına başlanan ve 2009 yılı Nisan ayı sonunda devreye alınan 1 milyon ton/yıl kapasiteli Cürüflü Çimento Öğütme Tesisi ile şirketin cürüflü çimento öğütme kapasitesi toplam 2 milyon ton / yıl, toplam çimento öğütme kapasitesi ise 5,5 milyon ton/yıl'a ulaşmıştır. Ayrıca; Üçüncü Döner fırının modifikasyonunun 2009 yılı Mart ayı sonlarında bitmesi ile birlikte, bu döner fırında % 85 üstü beyazlıkta beyaz klinker üretmeye başlanmıştır. Yurt içi ve yurt dışı piyasalara satış yapmakta olan Şirket, Nisan 2000 tarihinde aldığı CE belgesi ile Avrupa Birliği pazarlarında serbest dolaşım hakkı kazanmıştır. Fabrikadan çimentonun sevki, torbalı, shring-bag, sling-bag, big-bag ve dökme şeklinde yapılmaktadır. Öncelikli pazarı yurt içi olan Şirket, yurt içi pazar talebinden arta kalan çimento üretimini özellikle son yıllarda çok dinamik bir yapı gösteren yurt dışı pazarlara, araştırmasını yaparak, en karlı olabilecek şekilde yöneltmektedir.

Şirketin OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu operasyonları dışında herhangi bir alanda faaliyeti bulunmamaktadır.

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Türk çimento endüstrisinin ilk fabrikası Aslan Çimento A.Ş. 100 yılı aşkın süredir sektörde yer almaktadır.

1910 yılında, Türk çimento sektörünün ilk fabrikası ve Türkiye'nin ilk çimento markası olarak Darıca'da faaliyete başlayan, 109 yıldır bölgesine ve ülkemize hizmet vermekte olan Aslan Çimento A.Ş. Türk çimento sektöründe pek çok ilki başlatmış olup, önemli bir sektör oyuncusu olarak Marmara Bölgesi'nde faaliyet göstermektedir. Şirketimiz kaliteli ve geniş ürün yelpazesi ile gelecek dönemde de yapı sektörüne hizmet vermeye, sektörün ihtiyaçları doğrultusunda yeni ürün tipleri geliştirmek için araştırmalarına devam etmeye ve pazarda etkin ve saygın, çevreye duyarlı bir sektör oyuncusu olmaya devam edecektir.

Şirketimiz sosyal sorumluluk bilincimiz ve öncelikleri ile uyumlu olarak faaliyetlerini iş sağlığı ve güvenliği, çevre duyarlılığı, maliyetlerini düzenli olarak optimize etmek ve müşterilerimize yenilikçi ürünler sunmak hedeflerine uyumlu bir şekilde sürdürmeyi planlamaktadır.

Şirketin OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu operasyonları dışında herhangi bir alanda faaliyeti bulunmamaktadır.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Doğuş 1991 Sok.
No 2 PK 51 52401 Ünye/Ordu
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 01
Körfezbaşı VD No 257 003/1960
Korsis No:0257 0033 3480000

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

5 Ağustos 1968'de Bol-Bak Gıda ve Sanayii Ticaret A.Ş., Kamil Bilgihan, Nazım Adasal, Mustafa Çizmecioğlu, İstanbul Bankası ve Bolu Karaköy tüzel kişiliği kurucu ortak olarak 500.000 TL sermayeli Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'yi kurdu. Ana sözleşmesinde değişiklik yaparak sermayesini 40.000.000 TL'ye yükselten Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin, Türkiye Çimento Sanayii ve Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ile gerçekleştirilen müzakereler sonucunda %25 hissesi OYAK'a, %16 hissesi Türkiye Çimento Sanayii'ne (ÇİSAN) devredildi. 1990 yılında OYAK payı % 50'yi aştı.

1993 yılında prekalsinasyon yatırımı ile 1.300.000 ton klinker üretim kapasitesine ulaşmıştır. 1996 yılında Ankara'da 100 ton/h kapasiteli bir öğütme tesisi kurulmuş, 2013 yılında başlanarak Temmuz 2015 ayında devreye alınan döner fırın yatırımı ile 1.200.000 ton klinker kapasiteye ulaşmıştır. 2011 yılı başında Ereğli Cüruf Öğütme ve Paketleme Tesisi devreye alınmıştır.

Bolu Merkez, Ankara Şubesi ve Ereğli Şubesi ile bölgede yaygın üretim ağı bulunan şirketimiz; sahip olduğu 5,25 milyon ton/yıl çimento ve cüruf öğütme kapasitesi ile ülkemizin en önemli çimento üreticilerinin başında gelmektedir. Şirketimiz; ülkemizde en geniş üretim yelpazesine sahip olan şirketlerden birisi olup, Marmaray gibi çok uzun ömürlü özel yapılar için tasarlanmış özel üretim çimentolar, sondaj kuyuları için Amerikan Petrol Enstitüsünden lisanslı API Kuyu Çimentosu dahil olmak üzere 8 farklı çeşit çimento ve öğütülmüş yüksek fırın cürufu ile Kırıkkale'dan İstanbul'a kadar uzanan geniş bir satış hinterlandında ülkemiz inşaat sektörüne hizmet vermektedir. Faaliyet prensiplerinin odağına sürdürülebilirlik ve performans kültürünü yerleştirmiş olan şirketimiz iş güvenliği, çevre, kalite, enerji ve bilgi güvenliği yönetimi sistemlerini iş süreçlerine tam olarak entegre etmiş bir üretici olarak faaliyet gösterdiği sektör içinde öne çıkmaktadır. Şirketin teknik ve yönetsel gelişimi bu sistemlerle belirlenen ihtiyaçlar doğrultusunda geliştirmektedir. Yakın dönem içinde tamamladığı toz tutma sistemlerinin güncel teknolojiye uygun hale getirilmesi, atık ısı geri kazanımı, alternatif yakıt geri kazanımı, üretim altyapısının başta Ankara Fabrikası olmak üzere yüksek enerji verimli üretim tesisleri ile geliştirilmesi bu anlayışın somut uygulamaları arasında yer almaktadır. Şirketimiz üniversite – sanayi işbirliğine önem vermektedir. Bu amaçla ülkemiz üniversiteleri ile bir yandan ihtiyaç duyulan özel ürün geliştirme çalışmaları yapılırken, diğer yandan bölgesinde faaliyet gösteren üniversiteler için müşterek çalışmaları ile uygulamaya yönelik sanayi platformu görevi de üstlenmektedir.

Şirketin OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu operasyonları dışında herhangi bir alanda faaliyeti bulunmamaktadır.

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Ünye Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş., 28 Mayıs 1969 tarihinde klinker ve çimento üretimi faaliyetinde bulunmak üzere Ordu'nun Ünye ilçesinde kuruldu. Türkiye Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun (OYAK) %40, gerçek kişilerin %20 paya sahip olarak oluşturduğu ortaklıkla faaliyetlerine başlayan Ünye Çimento, ilk çimento üretimini 27 Mayıs 1974 tarihinde gerçekleştirdi.

Şirketimiz, 28 Mayıs 1969 tarihinde kurulmuştur. Türkiye Çimento Sanayi ve T.A.Ş %40 ve Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)'nın % 40, gerçek kişilerin % 20 paya sahip olarak

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TİCARET A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günçünarı Mahallesi Boğaziçi Sokak
No:2 P.K. 52501 Ünye/Ordu
Tel:0452 521 11 00 Faks:0452 521 11 00-11
Köprübaşı VD No: 257 000 38 40
Mersis No:0257 0000 3840 0000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Camii Mahallesi / KOCACALI
Tel:0 262 715 47 47 Fax:0 262 715 43 42
İlyasbey VD. 08

oluşturduğu ortaklık toplam 1.000.000 TL. sermaye ile kurulmuştur. Şirketimiz ilk çimento üretimini 27 Mayıs 1974 tarihinde gerçekleştirmiştir. 1987 yılında Ünye Limanını, 1998 yılında Çayeli Dolum ve Paketleme tesisini hayata geçiren şirketimiz 2002 yılında prekalsinasyon yatırımı ile üretim kapasitesi yükselmiştir. İhracat piyasasında önemli bir oyuncu olmayı hedefleyen şirketimiz bu stratejisine uygun olarak 2008 yılında Romanya Dolum ve Paketleme Tesisini hizmete geçirmiştir. Şirketimiz çimento ve klinker üretmekte olup yıllık 2,75 milyon ton öğütme kapasitesine sahiptir.

Çimento sektörünün büyümesinde geleneksel olarak en önemli paya, kamu projeleri sahip olmuştur. Şirketimizin faaliyet bölgesinde hayata geçmiş başta büyük kapasiteli hidroelektrik santraller, yol ve sanatsal yapılar, dere ıslah – taşkın koruma yapıları, havalimanı inşaatı gibi devlet yatırımları bölgemizin çimento ihtiyacında önemli ve belirleyici bir rol üstlenmiş ve gelecekte de üstlenecektir. Dünya ve ülkemizdeki güncel gelişmeler, döviz hareketleri ve genel ekonomik durumla da bağlantılı olarak; önceki senelere göre nispeten yavaş ve kontrollü seyir izleyen bu tür yatırım projelerinin, enerji yatırımları ve dönüşüm projeleri ile birlikte gelecek dönemlerde yeniden hız kazanarak faaliyet bölgemizde inşaat sektörüne canlılık kazandırması beklenmektedir. Önceki yıllarda ülkemizin ve şirketimizin ana ihraç pazarı olan Rusya Federasyonu ve ilişkili pazarlarında yaşanan sorunların yerini iyileşme havasına bırakması ile önümüzdeki dönemde olumsuz etkilerin azalacağı düşünülmektedir. Son dönemde diğer bölge ülkesi Ukrayna'ya ihracatlar başlamıştır. Diğer komşu ülke Gürcistan'ın geçen yıl yaz sonunda uygulamaya koymuş olduğu, ülkesine dışarıdan çimento girişini engellemek adına; bu anlamda serbest ticaretin önündeki suni engeller, yoğun uğraşlarımız, STK ve devlet kurumlarının, karşı ülke muhatapları ile görüşmeleri ertesinde, 2019 yılı VI. ay itibarıyla esnetilmiştir. Bu konuda lokal çimento üreticilerinin Gürcistan'daki talebe yanıt verememesi, Türk menşeyli çimentoya olan güven, bazı özel proje ürünlerin talep edilmesi ve ülkemizden ihraç edilmesi, kamuoyu baskısı da etkili olmuştur. Karadeniz Havzası'nda Romanya (Köstence'nin güneyindeki Mangalya Tesisimiz) ya olan sevkiyatlar geçen yıla göre çok artış göstermiştir. Abhazya'ya çimento ihracatımız lojistik kesintili olarak devam etmektedir. Şirketimiz Orta ve Doğu Karadeniz Bölgesi'nin en önemli çimento tedarikçisi konumundadır. Şirketimiz bu pazarda, müşterilerine sunduğu geniş ürün yelpazesi, yenilikçi ürünleri ve kaliteli hizmeti ile tercih edilen, bölgenin lojistik imkanları güçlü en önemli tedarikçisi konumunu sürdürecektir.

Şirketin OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu operasyonları dışında herhangi bir alanda faaliyeti bulunmamaktadır.

9.1.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi

Birleşmeye taraf şirketler faaliyetlerinin büyük bölümünü Türkiye'de yürütmektedir. Grup Yöneticilerine ve diğer karar almaya yetkili mercilere sunulan herhangi bir bölümlere göre raporlaması bulunmamaktadır.

9.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi

Yoktur.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ
Çayeli Kapalı Çarşı No:19
Çayeli / Ünye / KOCAELİ
Tel: 0267 45 47 47 Fax: 0267 45 43 42
İjlasbey V.D. 085 00 00 00

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaz Ağız Sok
No: 2 PK: 41 42501 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00-31
Köprübaşı V.D. No: 257 00 00 00
Kırsız No: 0257 0039 00000010

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar

9.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve birleşmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi

Birleşmeye taraf Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento ve Ünye Çimento'nin bağımsız denetimden geçirilmiş 30.09.2019 tarihli ara dönem faaliyet raporlarına KAP'ın www.kap.gov.tr ve Adana Çimento'nun www.adanacimento.com.tr, Aslan Çimento'nun www.aslancimento.com.tr, Bolu Çimento'nun www.bolucimento.com.tr, Mardin Çimento'nun www.mardincimento.com.tr, Ünye Çimento'nun www.unyecimento.com.tr adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Birleşmeye taraf şirketlerin tamamı aynı sektörde faaliyet göstermekte olup konuya ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Çimento Sektörü

Türkiye Çimento Müstahsiller Birliği verilerine dayalı olarak, 2019 yılı Eylül ayı kümülatif verilere göre çimento üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 27,5 oranında azalarak 41,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yine bu dönemde iç satışlarda % 35 azalış yaşanarak toplam çimento tüketimi 33,1 milyon ton olmuştur. Yine bu dönemde toplam çimento ve klinker ihracatı %73 oranında artarak 17,6 milyon ton olmuştur. En büyük artış klinker ihracatında yaşanırken klinker satışları %112 artarak 9,1 milyon ton olmuştur. Çimento ihracatı ise bu dönemde %44 artarak 8,5 milyon ton olmuştur. En çok ihracat yapılan ülkeler arasında A.B.D, Suriye İsrail ve Batı Afrika ülkeleri yer almaktadır. 2019 yılının bir önceki yılı göre %32 oranında daralarak iç tüketimin 44,5 milyon ton (TÇMB'ye üye olmayan fabrikalar dahil) olması beklenmektedir. Toplam ihracatın (klinker+çimento) ise %80 civarında bir artış ile 23 milyon ton'a ulaşması beklenmektedir.

İnşaat Sektörü

2019 yılı 3.çeyreğinde inşaat sektörü daralması %7,8 mertebesinde gerçekleşmiştir. 1 ve 2.çeyreklerdeki daralmalar %9,3 ve %12,4 olmuştur. Sektör Türkiye ekonomisi daralmasına göre daha kötü performans sergilemiştir. (Kaynak: TÜİK)

2019 yılında Ocak-Eylül döneminde verilen yapı ruhsatı bir önceki yıla göre, bina sayısı %57, yüzölçümü %58, değeri %49, daire sayısı %64 oranında azalmıştır. Belediyeler tarafından verilen yapı kullanma izin belgelerinin 2019 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla göre, bina sayısı %21, yüzölçümü %7, daire sayısı %11,3 oranında azalırken değeri %12 oranında artmıştır.

Türkiye genelinde konut satışları 2019 Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %15,4 oranında artarak 146.903 oldu. Ocak-Eylül arasında ise %13,6 azalış ile

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÖNÜE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Beğir Ağzı Sok
No:2 PK:07 52901 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 1100 Faks:0452 32 17 00-01
Korfez Beğir VD No: 257 0230 3340
E-posta No:0257 0893 3324 / info@onueci.com

toplam 865 bin konut satışı gerçekleşmiştir. Konut satışlarında, İstanbul %15,8 ile en yüksek paya sahip oldu.

2019 Eylül ayında ortalama Konut Kredisi faiz oranı aylık bazda %1,08 olmuştur. 2019 yılı başında %2 civarında olan konut kredi faiz oranları son aylarda düşüşe geçmiştir. 2019 Eylül ayında, Konut Kredisi kullanımı geçen aya göre 2.2 milyon TL artarak 5,5 milyon TL olmuştur.

TÜİK tarafından açıklanan “Yapı Kullanım İzinleri” verilerindeki “Daire” izinleri ve “İlk Konut Satışları” baz alınarak TÇMB tarafından yapılan tahminlere göre (2008 öncesi veri yokluğu sebebiyle sıfır kabul edilmiştir), 2019 yılı 9. ay sonu itibarıyla Türkiye’deki konut stoku yaklaşık 2,8 milyon adettir.

İnşaat sektörü faaliyetlerinde şirketlerin finansman sorunları ve önümüzdeki dönemdeki talep yetersizliği en önemli sorunlar olarak karşımıza çıkmaktadır.

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi

Birleşmeye taraf şirketlerin tamamı aynı sektörde faaliyet göstermektedir. Sektörde satış gelirleri pazarlarının coğrafi yapısına göre iç pazar ve ihracat olmak üzere iki ana dağılımda aşağıda gösterilmektedir:

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Hasılat (Net)	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	128.566.506	144.429.404
Yurt dışı satışlar (ihrac kayıtlı)	544.923	13.970.073
Satışlardan diğer indirimler (-)	(1.416.683)	(3.033.738)
	127.694.746	155.365.739

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Satışlar	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	227.229.706	359.528.882
Yurt dışı satışlar (ihracat)	183.956.877	166.328.278
Yurt dışı satışlar (ihrac Kayıtlı)	34.535.355	41.460.027
Satışlardan diğer indirimler (-)	(13.633.091)	(23.829.404)
	432.088.847	543.487.783

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günayman Yolu, Ünye Çiftliği Köyü, Ağaç Sok
No: 2 81.700 58200 Ünye/ORDU
Tel: 0452 327 11 00 Faks: 0452 327 11 00-01
Körfez Yolu, Ünye Çiftliği Köyü, Ağaç Sok
No: 2 81.700 58200 Ünye/ORDU
Tel: 0452 327 11 00 Faks: 0452 327 11 00-01

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	236.232.933	300.203.329
Yurt dışı satışlar	17.865.992	-
Satış iskontoları (-)	(2.855.363)	(5.691.200)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(602.931)	(1.078.166)
	250.640.631	293.433.963

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

a) Satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 209	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	291.174.686	439.961.550
Yurt dışı satışlar (İhraç kayıtlı satışlar)	142.657	-
Satış indirimleri (-)	(1.957.209)	(2.500.700)
	289.360.134	437.460.850

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

a) Satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	194.950.637	225.591.193
Yurt dışı satışlar (ihracat)	3.996.183	438.642
Yurt dışı satışlar (ihrac kayıtlı satışlar)	3.296.196	5.292.728
Satış indirimleri (-)	(2.798.698)	(3.868.453)
	199.444.318	227.454.110

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi

Çimento sektörü başta olmak üzere birleşmeye taraf şirketlerin faaliyet gösterdiği sektörler savaş, doğal afet (deprem, sel, fırtına vb.), toplumsal hareketler, terör vb. olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Adana Çimento, Aslan Çimento, Bolu Çimento, Mardin Çimento ve Ünye Çimento'nun finansal durumu ve faaliyetleri tüm sektörle birlikte olumsuz etkilenebilir.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaziçi Sokak
No:2 PK:432001 Ünye/Ordu
Teh:0452 327 11 00 Faks:0452 321 11 00 31
Kağıtözü V.D. No: 267 038 38/0
Kartals No:0267 0032 3485 141

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Aslan Caddesi No: 3
34170 KOCATEPE
Tel:0 262 774 47 47 Faks:0 262 774 43 42
İlyasbey V.D. No: 081 13 317

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi

Yoktur.

9.5. Birleşmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı

Yoktur.

9.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

10.1. Birleşmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, birleşmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve birleşmeye taraf şirketlerin grup içindeki yeri

Türkiye çimento endüstrisinin kapasite ve pazar lideri olarak faaliyetlerini 6 fabrikada, satışlarını 7 coğrafi bölgede sürdüren OYAK Çimento, verimlilik, yaratıcılık ve kâr odaklılık ilkeleriyle çimento kullanım alanlarını geliştiren, ülke pazarında etkin rol oynayan lider bir topluluktur.

OYAK Çimento, birleşmeye taraf şirketlerin tamamının tam konsolide etmektedir. OYAK Çimento'nun Adana Çimento'daki sermaye payı %57.77, Aslan Çimento'daki sermaye payı %96.67, Bolu Çimento'daki sermaye payı %50.00, Mardin Çimento'daki sermaye payı %54.86 ve Ünye Çimento'daki sermaye payı %51.33'tür.

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

	Sermayedeki pay oranı (%)	
	30 Eylül	31 Aralık
İştirakler	2019	2018
Omsan Lojistik A.Ş.	-	20%

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar I. Sanayi Bölgesi Ada 3 Sok
No:2 PK 2212391 Ünye/Ordu
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 33 01
Köprübaşı VD No 257 008 3340
Kırsal No:0257 0083 0452 3340

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bağlı Ortaklıklar	Sektör		İştirak Oran %	İştirak Oran %
Adana Çimento San. Ve Tic. Ltd.	Çimento, klinker, hazır beton satışı		100,00	100,00
Adana Çimento Free Port Ltd.	Çimento, klinker, hazır beton satışı		100,00	100,00
			Sermayedeki pay oranı %	
İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara	Hazır beton imalatı	28,04	28,04
Omsan Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik	-	20,00

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Marmara Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (Marmara Madencilik)	Türkiye	Her çeşit maden araması, çıkarılması, bulunması, işlenmesi ve işletilmesi ile bunların ham, yarı mamul, mamul hale getirilmesi, alınması ve satılması (Gayrifaal)	% 98,90	% 98,90
			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
İştirak	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
OYAK Beton San.ve Tic. Anonim Şirketi	Türkiye	Hazır beton üretimi	% 23,98	% 23,98

ASLANIPIRELLI A.S.
Cami Nafizesi Kapitan Caddesi No:19
Dancica / KOCAELI 80630
Tel:0 262 / 45 47 47 Fax:0 262 / 45 43 42
ilyasbey V.D. 089 111 1117

BUNYE CEMENTO S.A.MANILAO T.C.A.S.
Güneyman Mahallesi Beşiktaş Sok
No 2 Pk 9 / 62201 Ünye/Ordu
Tel:0452 327 11 00 Faks:0452 321 11 00-31
Kârrubesi VD No : 257 008 36/0
Borsis No:0257 0036 71 00/0

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

İştirakler	Kuruluş ve Faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı %
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (OYAK Beton)	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Şirket	Kuruluş ve Faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı %
Bağlı Ortaklık			
Ünye CEM SRL ("Ünye CEM")	Romanya	Çimento Satışı	100,00
İştirak			
OYAK Beton San. ve Tic.A.Ş. ("OYAK Beton")	Ankara	Hazır Beton Satışı	23,986

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	3.305.038	12.860.413	33.369.795	206.391.556	3.643.621	26.800.601	1.313.658	287.684.682
Alımlar	-	15.000	-	3.657.946	-	2.431.298	2.796.346	8.900.590
Transferler	-	-	169.644	1.145.514	-	-	(1.866.457)	(551.299)
Çıkışlar	-	-	-	(42.690)	(245.205)	(5.184)	-	(293.079)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.305.038	12.875.413	33.539.439	211.152.326	3.398.416	29.226.715	2.243.547	295.740.894
Birlikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.842.145)	(19.744.927)	(130.976.051)	(3.502.733)	(24.117.990)	-	(187.183.846)
Dönem gideri	-	(288.671)	(508.732)	(7.488.400)	(58.869)	(1.877.870)	-	(10.222.542)
Değer düşüklüğü karşılığı	-	-	-	-	-	-	(84.500)	(84.500)
Çıkışlar	-	-	-	2.312	245.205	518	-	248.035
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(9.130.816)	(20.253.659)	(138.462.139)	(3.316.397)	(25.995.342)	(84.500)	(197.242.853)
30 Eylül 2019 itibarıyla net değer	3.305.038	3.744.597	13.285.780	72.690.187	82.019	3.231.373	2.159.047	98.498.041

MARDİN ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Beğenli Ağız Sok.
No 2 PK 81 62101 Ünye/Ordu
Tel:0452 321 11 23 Faks:0452 321 11 23
Köprübaşı VD No 257 002 0001
Mersis No:0257 0093 3400 010

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	87.582.765	21.046.799	175.969.132	702.937.313	3.202.001	15.931.002	7.309.201	1.013.978.213
Alımlar	9.375.000	-	-	11.430.662	-	1.671.183	10.553.647	33.030.492
Çıkışlar	-	-	-	(1.334.317)	(185.801)	(9.510)	-	(1.529.628)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	96.957.765	21.046.799	175.969.132	713.033.658	3.016.200	17.592.675	17.862.848	1.045.479.077
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(14.975.829)	(61.727.882)	(420.583.728)	(2.799.447)	(6.775.616)	-	(506.862.502)
Dönem gideri	-	(468.085)	(1.754.591)	(21.993.208)	(159.209)	(875.862)	-	(25.250.955)
Çıkışlar	-	266	(2)	1.333.726	179.846	3.438	-	1.517.274
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(15.443.648)	(63.482.475)	(441.243.210)	(2.778.810)	(7.648.040)	-	(530.596.183)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	96.957.765	5.603.151	112.486.657	271.790.448	237.390	9.944.635	17.862.848	514.882.894

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	27.477.816	59.950.850	71.167.670	421.747.887	12.267.140	14.529.564	2.914.504	15.123.806	625.179.237
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alımlar	112.934	224.496	64.750	2.032.140	258.408	295.984	-	93.203.780	96.192.692
Çıkışlar	-	-	-	(5.268.286)	(3.090.134)	(39.984)	-	-	(8.398.324)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	160.726	1.309.165	8.409.587	-	-	-	(9.879.478)	-
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	27.590.750	60.336.072	72.541.585	426.921.528	9.435.414	14.785.644	2.914.504	98.448.108	712.973.605
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(35.875.398)	(43.964.414)	(253.824.224)	(11.865.921)	(11.043.114)	(2.914.504)	-	(359.487.578)
Dönem gideri	-	(3.369.777)	(847.187)	(12.858.380)	(173.868)	(686.527)	-	-	(17.935.739)
Çıkışlar	-	-	-	3.243.668	3.049.386	15.833	-	-	6.308.887
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(39.245.175)	(44.811.601)	(263.438.936)	(8.990.403)	(11.713.808)	(2.914.504)	-	(371.114.427)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	27.590.750	21.090.897	27.729.984	163.482.592	445.011	3.071.836	-	98.448.108	341.859.178

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer tükenmeye tabi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019	13.375.278	25.747.669	150.785.403	546.396.630	4.358.535	12.721.999	1.399.518	19.674.840	774.459.872
Alımlar	6.289.601	65.483	2.230.028	7.440.789	346.801	196.927	-	31.190.496	48.760.124
Çıkışlar	-	-	-	-	(146.712)	(5.555)	-	-	(152.267)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	529.211	2.419.978	27.846.160	-	20.136	-	(39.383.846)	(8.568.361)
30 Eylül 2019	19.664.879	26.342.363	155.435.409	581.683.579	4.558.624	12.933.507	1.399.518	12.481.490	814.499.369
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2019	-	(11.930.474)	(71.998.864)	(323.114.724)	(2.778.427)	(9.860.948)	(646.759)	-	(420.330.196)
Dönem gideri	-	(1.067.848)	(2.519.951)	(20.108.967)	(474.010)	(637.198)	(44.795)	-	(24.852.769)
Çıkışlar	-	-	-	-	86.412	116	-	-	86.528
30 Eylül 2019	-	(12.998.322)	(74.518.815)	(343.223.691)	(3.166.025)	(10.498.030)	(691.554)	-	(445.096.437)
Net defter değeri	19.664.879	13.344.041	80.916.594	238.459.888	1.392.599	2.435.477	707.964	12.481.490	369.402.932

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınarı Mahallesi 225. Sokak
No 2 PK 31 51001 Ünye/ORTAH
Tel:0452 321 11 11 Faks:0452 321 11 60 01
Köprübaşı VD No 257 003 8343
Mersis No:0257 0038 3405 1000

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Teşis makine ve cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel maliyetler (*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet kalemleri									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	14.081.690	17.431.536	83.616.287	381.846.828	2.982.499	8.774.061	22.968.408	4.763.538	536.464.843
Artışlar	-	210.159	-	2.266.992	-	122.970	-	3.129.521	5.729.643
Çıkışlar (-)	-	-	-	(430.940)	(90.989)	(62.739)	-	-	(584.668)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	30.821	1.736.136	-	10.500	16.345	(1.793.802)	-
Çevrim farkları	-	-	187.204	82.357	3.123	635	-	-	273.319
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.081.690	17.641.695	83.834.312	385.501.373	2.894.633	8.845.427	22.984.753	6.099.257	541.883.137
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	14.230.086	49.937.155	295.820.365	2.654.526	7.184.597	13.136.509	-	382.963.237
Dönem gideri	-	533.584	1.967.754	8.767.784	112.860	296.212	241.528	-	11.919.721
Çıkışlar (-)	-	-	-	(430.940)	(90.989)	(58.843)	-	-	(580.772)
Çevrim farkları	-	-	62.774	52.397	2.315	610	-	-	118.096
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	14.763.669	51.967.682	304.209.606	2.678.712	7.422.582	13.378.036	-	394.420.282
30 Eylül 2019 itibarıyla net değer	14.081.690	2.878.026	31.866.631	81.291.767	215.921	1.422.845	9.606.717	6.099.257	147.462.855

11.2. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi

- a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:
Yoktur.
- b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:
Yoktur.
- c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:
Yoktur.
- d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:
Yoktur.
- e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:
Yoktur.

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi

Gerçeğe uygun değer tespiti yapılan maddi duran varlıkların SPK lisanslı değerleme şirketler tarafından hazırlanmış değerleme raporları birleşmeye taraf tüm şirketler için ekte paylaşılmıştır. (Ek-4)

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Çarşamba / Ünye / Ordu
No: 27.777/2001 Ünye/ORDU
Tel: 0452 221 41 43 Faks: 0452 221 71 50-81
E: iletisim@ucy.com.tr
K: 0257 0030 3763 201

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Bilanço

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		159.992.859	263.708.405
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	33.733.222	3.077.870
Finansal Yatırımlar	28	6.790.919	7.470.237
Ticari Alacaklar	7	59.265.033	64.473.045
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	129.535
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	59.265.033	64.343.510
Diğer Alacaklar	8	8.858.576	6.560.831
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.159.117	5.933.040
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	699.459	627.791
Stoklar	9	51.202.826	78.322.529
Peşin Ödenmiş Giderler	10	78.751	801.640
İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler		78.751	801.640
Diğer Dönen Varlıklar	18	63.532	4.424.655
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		63.532	4.424.655
Ara Toplam		159.992.859	165.130.807
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	3	-	98.577.598
Duran Varlıklar		102.719.195	103.539.751
Diğer Alacaklar	8	360.462	360.462
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	360.462	360.462
Maddi Duran Varlıklar	11	98.498.041	100.500.836
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	838.674	452.257
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		838.674	452.257
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	7.293
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	3.022.018	2.218.903
TOPLAM VARLIKLAR		262.712.054	367.248.156

ADANA ÇİMENTO A.Ş.
Cari İcra Sicil Kayıt No: 267/030/2019/4342
Tic. Sicil No: 267/030/2019/4342
Tic. Sicil No: 267/030/2019/4342
Tic. Sicil No: 267/030/2019/4342

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TİCARET A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınar Mahallesi Göbeği Sok.
No: 2 PK: 12291 Ünye/Ordu
Tel: 0452 222 1140 Faks: 0452 222 1138-31
Köşe Adresi: VD No: 267/030/2019/4342
Mersis No: 0257 0000 3400 0000 0000

	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.496.274	97.710.672
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	1.137.253	64.715.285
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.137.253	64.715.285
Ticari Borçlar	7	24.585.251	26.638.917
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	3.186.715	5.662.292
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	21.398.536	20.976.625
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	2.694.810	1.768.268
Diğer Borçlar	8	2.829.354	1.588.945
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	50.652	50.652
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	2.778.702	1.538.293
Ertelenmiş Gelirler	10	431.232	615.940
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	431.232	615.940
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	2.455.215	428.937
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.363.159	1.954.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	420.292	541.253
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.942.867	1.413.127
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.895.174	12.155.878
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.895.174	12.155.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	13.807.136	12.067.840
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	88.038	88.038
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		51.391.448	109.866.550

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

ASİT ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.
Cami No: 101 Kat: 101 Cadde No: 149
Düzce / KOCALIK
Tel: 0362 35 47 47 Faks: 0362 35 43 42
İyışbey V.D. 0362 35 43 42

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TUREK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaziçi Sokak
No: 2 PK 31/52001 Ünye/ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00 01
Kâprühayır VD No: 257 00313402
Merkezi No: 0257 0030 3402 0010

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR		211.320.606	257.381.606
Ödenmiş Sermaye	19	109.524.000	109.524.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		23.430	23.430
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(1.958.975)	(3.023.229)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(1.958.975)	(1.552.976)
-Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların			
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	(1.470.253)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		-	5.380.816
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19		
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların	19	-	5.380.816
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	64.680.792	96.612.871
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	24.967.179	18.452.651
Net Dönem Karı veya Zararı		14.084.180	30.411.067
TOPLAM KAYNAKLAR		262.712.054	367.248.156

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC. A.
Günpınarı Mahallesi 5522. Ağaç Sok.
No:2 PK 31 55201 Ünye / ORDU
Tcl:0452 321 11 22 / faks:0452 321 11 22
Köprübaşı V.D. No: 267/003/3340
Mersis No:0257 0033 3400 0000

Kar veya Zarar Tablosu

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	127.694.746	155.365.739
Satışların Maliyeti (-)	21	(107.607.425)	(115.509.065)
BRÜT KAR		20.087.321	39.856.674
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(12.908.079)	(12.190.306)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(8.047.169)	(8.721.125)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	5.767.473	6.427.837
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(763.066)	(1.086.371)
ESAS FAALİYET KARI		4.136.480	24.286.709
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (net)	24	15.372.974	740.893
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	-	8.266.650
FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		19.509.454	33.294.252
Finansman Gelirleri	25	5.035.298	3.818.881
Finansman Giderleri (-)	25	(7.514.943)	(5.739.171)
VERGİ ÖNCESİ KARI		17.029.809	31.373.962
Vergi Gideri		(2.945.629)	(4.911.636)
Dönem Vergi Gideri	26	(3.647.245)	(4.771.514)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	26	701.616	(140.122)
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.084.180	26.462.326
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)	27	0,13	0,24

ÖNVE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınar Mahallesi Köprübaşı Sok. Ağzı Sok
No:2 PK:31/02501 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00-31
Köprübaşı VD No: 257 000000
Mersis No:0257 0000 0400 0010

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRK A.Ş.

ASANA ÇİMENTO A.Ş.
Carm Mahallesi Kuyun Çaddesi No:149
PK:06060 / KOCALI
Tel:0362 747 47 47 Faks:0362 747 43 42
Mersis No:08000000000000000000

BOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

b) Devrolan sıfatıyla Adana Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül	31 Aralık
		2019	2018
Dipnot Referansları			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		504.252.661	1.015.651.361
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	181.606.350	556.549.466
Finansal Yatırımlar	31	21.611.709	22.988.892
Ticari Alacaklar	7	141.243.912	167.388.865
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	24.417.726	28.975.894
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		116.826.186	138.412.971
Diğer Alacaklar	8	4.601.450	12.073.039
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	93.765	1.264.701
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.507.685	10.808.338
Stoklar	9	144.595.790	167.701.173
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.787.908	2.348.994
Diğer Dönen Varlıklar	21	7.805.542	8.463.083
Ara Toplam		504.252.661	937.513.512
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	32	-	78.137.849
Duran Varlıklar		598.692.046	582.272.293
Diğer Alacaklar	8	338.557	278.236
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	23.158	11.837
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		315.399	266.399
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	33.519.042	38.470.958
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	12.516.205	13.545.891
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	8.633.868	-
Maddi Duran Varlıklar	12	514.882.894	507.115.711
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	9.915.367	10.016.746
Şerefiye	15	7.062.941	7.062.941
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.852.426	2.953.805
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.590.020	3.987.224
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	10.296.093	8.857.527
TOPLAM VARLIKLAR		1.102.944.707	1.597.923.654

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRÜK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günömer Mahallesi Boğaziçi Sokak
No:2 Pk:31 52301.Uşak/ÜRDÜ
Tel:0452 221 11 00 Faks:0452 221 11 33-01
Kıbrısbaşı VD No: 297 003 390
Kırsık No:0267 0080 047 0010

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül	31 Aralık
Dipnot Referansları		2019	2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		168.385.034	355.340.153
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	86.631.718	235.567.491
Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	17	7.657.347	198.055.374
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	78.974.371	37.512.117
Ticari Borçlar	7	57.455.806	72.460.000
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	19.330.234	26.699.439
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		38.125.572	45.760.561
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	4.841.444	2.469.035
Diğer Borçlar	8	2.620.103	6.768.241
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.620.103	6.768.241
Ertelenmiş Gelirler	10	3.515.429	5.175.662
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	4.901.035	25.544.542
Kısa Vadeli Karşılıklar ve Yükümlülükler		8.419.499	7.355.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	1.147.489	1.296.579
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	7.272.010	6.058.603
Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.617.745	116.091.130
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	7.592.641	99.112.000
Ertelenmiş gelirler		102.924	218.712
Uzun Vadeli Karşılıklar		18.922.180	16.760.418
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	18.485.292	16.323.530
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	18	436.888	436.888
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		195.002.779	471.431.283

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TİC. A.Ş.
Cari Neticesi: Kaplan Caddesi No:149
Kocaeli / Kocaeli / Kocaeli
Tic. Sic. No: 27 47 Fes. 27 45 43 42
Tic. Sic. No: 27 47 Fes. 27 45 43 42
Tic. Sic. No: 27 47 Fes. 27 45 43 42

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ TİC. A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ TİC. A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaziçi Sok.
No:2 PK:51452301 Ünye/09780
Tel:0452 321 1122 Faks:0452 321 11 3231
Köprübaşı V.D. No:1257 000 000
Mersis No:0257 0000 3400 0010

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül	31 Aralık
		2019	2018
ÖZKAYNAKLAR		907.941.928	1.126.492.371
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	22	336.182.000	336.182.000
Geri Alınan Paylar	22	(38.190.738)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)		(3.456.929)	(4.190.768)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)		(3.088.990)	(2.474.273)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(367.939)	(1.716.495)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		-	5.380.815
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		-	5.380.815
- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	5.380.815
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	176.822.303	154.585.842
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		361.019.309	151.398.096
Net Dönem Karı		75.565.983	483.136.386
TOPLAM KAYNAKLAR		1.102.944.707	1.597.923.654

BOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO A.Ş.
Carmen Meydanı Keleş Caddesi No:149
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: 0 212 45 47 47 Faks: 0 212 45 43 42
E-posta: info@unitecement.com.tr

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRKE A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Beğler 463 Sokak
No:2 PK:7110001 ÜNİTE ÇİMENTO
Tel: 0452 321 11 20 Faks: 0452 321 11 22-21
Köprübaşı VD No: 257 003 0043
E-posta No: 0257 0030 0043

		Denetimden geçmiş	Denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	432.088.847	543.487.783
Satışların Maliyeti (-)	24	(330.706.621)	(383.878.422)
BRÜT KAR		101.382.226	159.609.361
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(45.769.172)	(26.594.888)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25	(37.410.278)	(32.911.728)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	25	(420.006)	(259.735)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	16.716.464	30.080.165
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(6.383.589)	(12.694.705)
ESAS FAALİYET KARI		28.115.645	117.228.470
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	41.037.316	10.152.598
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(2.720.130)	(844.956)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(4.912.800)	76.470.111
FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		61.520.031	203.006.223
Finansman Gelirleri	28	60.926.730	6.909.865
Finansman Giderleri (-)	28	(28.660.673)	(48.242.755)
VERGİ ÖNCESİ KARI		93.786.088	161.673.333
Vergi Gideri		(18.220.105)	(18.466.551)
Dönem Vergi Gideri	29	(19.504.993)	(25.474.500)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	29	1.284.888	7.007.949
DÖNEM KARI		75.565.983	143.206.782

82
STANLEY, JAMES TO A.S.
Tami Nakagawa, Kaplan Cardiology 149
1-800-262-7734 / 47-47 Fax 202-454-4342
Lynchley V.D. 08/19/93 317

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADAŖA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

DAVE CIMENTO SAKAYIL no TIG.45
Günözen 10. Kışor Boğ. Ağa Sok
No.2 D.5.5.2301 Uşak/08050
Tel:0452 321 11 01 Faks:0452 321 11 02-01
Kışor Boğ. Vio No. 251 003 3344
Marsis No:0257 0029 0422 0274

c) Devrolan sıfatıyla Aslan Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		255.951.043	330.727.844
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	145.892.556	239.078.778
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	11.305.167	12.085.417
Ticari Borçlar	6	57.845.969	50.302.080
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	11.680.701	22.889.767
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		46.165.268	27.412.313
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	2.128.923	1.453.817
Diğer Borçlar	7	3.704.331	5.932.162
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	2.147.290	1.828.662
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.557.041	4.103.500
Türev Araçlar		12.945.938	-
Ertelenmiş Gelirler	9	13.666.109	16.756.927
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		13.666.109	16.756.927
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	137.002	106.245
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.554.754	4.690.228
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.287.500	809.636
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.267.254	3.880.592
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	770.294	322.190
Uzun Vadeli Yükümlülükler		161.427.206	37.803.865
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	146.454.523	25.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.972.683	12.803.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	10.608.512	8.799.787
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	4.364.171	4.004.078
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		306.806.172	323.751.564
Ödenmiş Sermaye	20	73.000.000	73.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	101.227.638	101.227.638
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		210.892	210.892
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.220.356)	(877.651)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)		(1.001.243)	(691.990)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların			
Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda			
Sınıflandırılmayacak Paylar		(219.113)	(185.661)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	139.487.931	106.076.013
Geçmiş Yıllar Karları	20	10.321.839	10.321.839
Net Dönem Karı(Zararı)	20	(16.221.772)	33.792.833
TOPLAM KAYNAKLAR		724.184.421	692.283.273

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRKA.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC. A.Ş.
Güçpınarı Köyü, 81600 Eskişehir
No:2 P.21 Eskişehir / 81600
Tel:0452 221 11 00 Faks:0452 221 11 00
Korfezbaşı: VO No: 251 031 388
Klarale No:0927 0030 140 011

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	250.640.631	293.433.963
Satışların Maliyeti (-)	22	(187.204.218)	(211.765.198)
BRÜT KAR		63.436.413	81.668.765
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(27.673.454)	(20.027.574)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(9.301.960)	(8.782.490)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(239.366)	(189.668)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	7.281.455	14.917.063
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(7.732.976)	(9.455.929)
ESAS FAALİYET KARI		25.770.112	58.130.167
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.931.978	873.014
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(737.030)	(897.096)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(4.201.460)	491.927
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		22.763.600	58.598.012
Finansman Gelirleri	26	3.768.650	1.249.054
Finansman Giderleri (-)	26	(46.260.971)	(18.660.628)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(19.728.721)	41.186.438
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		3.506.949	(9.134.573)
Dönem Vergi Gideri	27	(188.803)	(7.329.766)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	27	3.695.752	(1.804.807)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(16.221.772)	32.051.865
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	28	(16.221.772)	32.051.865
Pay Başına Kazanç		(0,22)	0,44
Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kazanç	28	(0,22)	0,44

ADANA ÇİMENTO A.Ş.
Cari Mahallesi: Kaplan Caddesi No:149
Kocaeli / KOCAELİ
Tel: 0 362 447 47 47 Fax: 0 362 447 43 42
E-posta: bilgi@adana-cimento.com.tr

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRÜK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Bulvarı, 45. Sok.
No: 2 PK: 31 02001 Ünye, ORDU
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00 01
Köprübaşı V.D. No: 207 04332/0
Merkezi No: 0287 0000 000 0000

d) Devrolan sıfatıyla Bolu Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Bilanço		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		268.440.484	395.806.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	14.671.016	89.122.550
Ticari Alacaklar	7	167.547.722	193.955.182
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	39.461.893	58.468.062
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	128.085.829	135.487.120
Diğer Alacaklar	8	5.421.901	2.984.405
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-8	3.361.972	2.227.273
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.059.929	757.132
Stoklar	9	78.964.678	105.643.173
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.807.032	1.957.703
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6-10	650.929	1.191.556
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.156.103	766.147
Diğer Dönen Varlıklar	20	28.135	2.143.762
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		28.135	2.143.762
Duran Varlıklar		448.606.562	427.463.228
Diğer Alacaklar	8	1.235.314	1.080.636
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.235.314	1.080.636
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	13.793.472	18.029.232
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	978.485	1.007.978
Maddi Duran Varlıklar	12	369.402.932	354.129.676
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	574.248	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	47.962.799	39.274.542
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.689.457	4.410.412
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.689.457	4.410.412
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	11.969.855	9.530.752
TOPLAM VARLIKLAR		717.047.046	823.270.003

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Cami Mahallesi, Karapınar Cad. No: 149
Kocaeli / KOCAELİ
Tel: 0262 713 47 47 Faks: 0262 713 47 47
İletişim V.D. 0262 713 47 47

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

PAVE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Osmanlı Mahallesi, Düzce Cad. No: 2
No: 2 Düzce / DÜZCE
Tel: 0362 221 11 01 Faks: 0362 221 11 01
Kocaeli V.D. No: 257 003 314
Kocaeli V.D. No: 257 003 314

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		191.747.700	379.583.400
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	121.500.368	304.841.002
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	25.575.349	18.093.208
Ticari Borçlar	7	30.067.796	50.160.855
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	8.898.644	11.451.481
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	21.169.152	38.709.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	4.906.043	2.566.125
Diğer Borçlar	8	5.348.275	1.176.827
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-8	170.161	170.145
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.178.114	1.006.682
Ertelenmiş Gelirler	10	1.569.717	1.009.593
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.569.717	1.009.593
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	2.742.844	1.711.020
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.742.844	1.711.020
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.308	24.770
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.308	24.770
Uzun Vadeli Yükümlülükler		192.397.592	32.577.259
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	166.455.994	16.666.667
Türev Araçlar		8.453.998	-
Ertelenmiş Gelirler	10	102.924	218.713
Uzun Vadeli Karşılıklar		17.384.676	15.691.879
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	17.234.329	15.541.532
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	17	150.347	150.347
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		384.145.292	412.160.659

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİTE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİC.A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Boğaziçi Köyü Sok.
No:2 PK:81 51301 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 33 Faks:0452 321 11 33-01
Köprübaşı Yr. No: 23/1001341
Mersis No:0807 0000 0000 0000 0000

ASİA ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Kaplan Caddesi No:149
Cami Mahallesi Karaca / KOCAYATIR
Tel:0 262 715 47 47 Faks:0 262 715 43 42
İlyasbey V.D. 0 262 715 43 17

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR		332.901.754	411.109.344
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	21	143.235.330	143.235.330
Sermaye Düzeltme Farkları	21	2.599.733	2.599.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.106.472)	(2.457.930)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.823.404)	(2.208.321)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.823.404)	(2.208.321)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(283.068)	(249.609)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	66.078.382	63.321.530
Yasal Yedekler		66.078.382	63.321.530
Geçmiş Yıllar Karları		166.923.545	134.950.113
Net Dönem Karı / (Zararı)		(42.828.764)	69.460.568
TOPLAM KAYNAKLAR		717.047.046	823.270.003

Kar veya Zarar Tablosu

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	289.360.134	437.460.850
Satışların Maliyeti (-)	23	(242.804.355)	(305.774.246)
BRÜT KAR (ZARAR)		46.555.779	131.686.604
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(26.046.273)	(18.878.673)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(11.385.738)	(8.612.964)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(56.874)	(44.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	6.437.583	12.237.799
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(2.218.302)	(3.922.554)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		13.286.175	112.465.552
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	84.274	35.546
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	-	(220.629)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(4.202.301)	492.026
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		9.168.148	112.772.495

Finansman Gelirleri

27

15.289.244

44.603.413

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÖZCE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günömer Mahallesi Boğaziçi Sokak
No:2 PK 310001 Ünye / ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00
Köprübaşı YD:107 257 043 9340
Mersis No:0257 0000 3400 0000 0000

Finansman Giderleri (-)	27	(69.571.487)	(65.598.273)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(45.114.095)	91.777.635
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		2.285.331	(20.098.876)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	-	(18.008.170)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	2.285.331	(2.090.706)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(42.828.764)	71.678.759
DÖNEM KARI (ZARARI)		(42.828.764)	71.678.759
Pay Başına Kazanç (Zarar) (1 Lot)	29	(0,30)	0,50
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,30)	0,50

e) Devrolan sıfatıyla Ünye Çimento

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		162.280.327	185.860.392
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	9.563.052	9.736.080
Finansal Yatırımlar	30	24.524.140	25.951.476
Ticari Alacaklar:		77.678.487	94.152.454
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	23.118.458	26.199.655
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	54.560.029	67.952.799
Diğer Alacaklar:		100.847	218.952
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	100.847	218.952
Stoklar	9	47.914.453	53.515.632
Peşin Ödenmiş Giderler		1.012.347	569.380
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.012.347	569.380
Diğer Dönen Varlıklar		1.487.001	1.716.418
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	1.487.001	1.716.418
Duran Varlıklar		182.217.373	189.568.326
Finansal Yatırımlar		343	343
Diğer Alacaklar:		504.609	476.125
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	504.609	476.125
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	20.049.798	24.285.769
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	4.899.465	4.936.115
Maddi Duran Varlıklar	11	147.462.854	153.501.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.294.511	2.095.415
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	7.005.793	4.272.952
TOPLAM VARLIKLAR		344.497.700	375.428.718

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi, Çarşı Caddesi No: 49
KOCALARI
Tel: 0262 262 43 47 Fax: 0262 262 43 42
İlyasbey M.D. 08 00 33 17

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİC. A.Ş.
Günpınarı Mahallesi, Bolu Caddesi No: 304
No: 2 PK: 31 23901 Ünye / BURSA
Tel: 0452 321 11 00 Faks: 0452 321 11 00
Köprübaşı V.D. No: 212
Mersis No: 0857 0000 0000 0000

~~BOLESLAWO SAWICKI~~

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	199.444.318	227.454.110
Satışların maliyeti (-)	22	(152.167.148)	(171.592.614)
BRÜT KAR		47.277.170	55.861.496
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(21.475.696)	(13.607.152)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(10.951.058)	(9.913.966)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(127.303)	(95.864)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	14.711.642	22.467.721
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(10.026.300)	(7.910.952)
ESAS FAALİYET KARI		19.408.455	46.801.283
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	5.443.990	5.966.749
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	25	(1.463.985)	-
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3	(4.202.511)	492.050
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		19.185.949	53.260.082
Finansman Gelirleri	26	6.303.483	6.465.068
Finansman Giderler (-)	26	(14.650.660)	(13.642.972)
VERGİ ÖNCESİ KAR		10.838.772	46.082.178
Vergi Gideri (Geliri)		(1.979.177)	(9.920.733)
Dönem Vergi Gideri	28	(4.596.462)	(11.173.460)
Ertelenmiş Vergi Geliri	28	2.617.285	1.252.727
DÖNEM KARI		8.859.595	36.161.445
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		8.859.595	36.161.445
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Kuruş)	29	0,07	0,29

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

Birleşme taraf şirketler borçluluk durumlarını gösteren tablolar şirketler bazında aşağıda paylaşılmaktadır:

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	37.496.273
Kısa Vadeli Yükümlülükler (Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hariç)	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.895.174
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerin Toplamı	51.391.447
Özkaynaklar	211.320.607
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	109.524.000
Yasal yedekler	64.680.792

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Gülpınarı Mahallesi Boğaz Köprüsü Sok.
No:2 PK:3107001 Ünye/Ordu
Tel:0452 624 11 00 Faks:0452 33 11 00-01
Kırsıbaşı Y.D. No: 257 031 8910
Ticaret Sicil No:0257 0030 3430 0010

Diğer yedekler	37.115.815
TOPLAM KAYNAKLAR	262.712.054
Net Borçluluk Durumu	-39.386.888
A. Nakit	33.733.222
B. Nakit Benzerleri	
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	6.790.919
D. Likidite (A+B+C)	40.524.141
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	1.137.253
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.137.253
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-39.386.888
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-39.386.888

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	89.410.663
Kısa Vadeli Yükümlülükler (Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hariç)	78.974.371
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	168.385.034
Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.617.745
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerin Toplamı	195.002.779
Özkaynaklar	907.941.928
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	336.182.000
Yasal yedekler	176.822.303
Diğer yedekler	
TOPLAM KAYNAKLAR	
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	
B. Nakit Benzerleri	181.606.350
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	21.611.709
D. Likidite (A+B+C)	203.218.059
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	7.657.347
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	75.849.042
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	3.125.329

MARİN ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRKA.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİ
Göğmenleri Mahallesi Boğ
No 2 P. 06 0601 Ü
Tel:0452 521 11 01 Faks:0452 521 11 01
Kırsaklı VD No 207 038 80
Kırsaklı No:0257 0020 0400 0000

I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	86.631.718
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-116.586.341
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	7.592.641
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	7.592.641
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-108.993.700

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	255.951.043
Kısa Vadeli Yükümlülükler (Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hariç)	244.645.876
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerin Toplamı	417.378.249
Özkaynaklar	306.806.172
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	73.000.000
Yasal yedekler	44.475.413
Diğer yedekler	95.012.518
TOPLAM KAYNAKLAR	724.184.421
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	10.008.940
B. Nakit Benzerleri	513.000
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	10.521.940
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	144.858.488
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	11.305.167
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	1.034.068
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	157.197.723
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	146.675.783
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	15.000.000
L. Tahviller	130.000.000
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	1.454.523
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	146.454.523
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	293.130.306

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	191.747.700
Kısa Vadeli Yükümlülükler (Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları hariç)	166.172.351
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerin Toplamı	384.145.292

**MAZDİN ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ TİC. A.Ş.
Güncünarı Mahallesi, Güncünarı Köyü, Bolu
No-2 PK 31/28/1 Ünye/ Bolu
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00
Kâğıt No: VD No 257 043 321 00
Mersis No:0257 0000 345 000 000

J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	19.553.286
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	7.950.343
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	7.950.343
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	27.503.629

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısha ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	1.137.253	64.715.285
	1.137.253	64.715.285

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	-	99.112.000
Faaliyet kiralamasından borçlar	7.592.641	-
	7.592.641	99.112.000

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	-	37.512.117
Özel Sektör Tahvili	75.849.042	-
Faaliyet kiralamasından borçlar	3.125.329	-
	78.974.371	37.512.117

Kısa vadeli borçlanmalar toplamı	86.631.718	235.567.491
---	-------------------	--------------------

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka Kredileri	7.657.347	173.898.246
Finansman Bonosu	-	24.157.128
	7.657.347	198.055.374

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRKE A.Ş.
 Camiözü, Adana / KOCALARI
 Tel: 0 322 434 47 47 Fax: 0 322 434 42
 E-posta: info@adana-cto.com.tr

MARDİN ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRKE A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ TÜRKE A.Ş.
 Gümüşsuyu / Ünye / Ordu
 No: 234 / 444791 / Ünye / Ordu
 Tel: 0 452 800 000 000 000 000 000
 Kapanış: 00:00 V.D. No: 000 000 000
 Mersis No: 0807 0000 0000 0000

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	144.858.488	239.078.778
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10.668.055	12.085.417
Uzun vadeli özel sektör tahvil borçlanmaların kısa vadeli kısımları	637.112	-
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar (net)	1.034.068	-
	157.197.723	251.164.195
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli borçlanmalar	15.000.000	25.000.000
Uzun vadeli özel sektör tahvil borçlanmaları	130.000.000	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar (net)	1.454.523	-
	146.454.523	25.000.000

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	121.055.507	175.733.901
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16.546.240	18.093.208
İhraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	9.029.109	129.107.101
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar (net)	444.861	-
	147.075.717	322.934.210
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli banka kredileri	-	16.666.667
İhraç edilmiş borçlanma araçları	166.000.000	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar (net)	455.994	-
	166.455.994	16.666.667

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	29.116.338	55.979.372
	29.116.338	55.979.372
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	7.950.343	10.333.714
	7.950.343	10.333.714

BOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİ TÜRKE A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Günaydın İşletme ve Ticaret A.Ş.
No: 2/2019/001 Ünye/2019
Tel: 0452 221 11 44 Faks: 0452 221 11 44
Kırsalbagı V.D. No: 207 010 200
Borçlar No: 0007 0000 240 000 000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Çarşı No: 49
KOCAYATIRI
Tel: 0 262 221 11 44 Faks: 0 262 221 11 44
İlyasbey V.D. No: 000 000 000 000 000

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		50.487.558	13.666.856
Dönem Karı (Zararı)		14.084.180	26.462.326
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		5.575.189	6.943.483
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	10.387.424	8.586.494
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		41.004	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	41.004	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.742.222	1.549.347
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	17	1.209.447	16.000
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler	15	570.107	(45.743)
- Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	15	795.385	673.982
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14	1.167.283	1.249.611
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23-25	2.479.645	2.491.339
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		679.318	241.759
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	24	679.318	241.759
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	3	-	(8.266.650)
Vergi (Geliri)/ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	2.945.629	4.911.636
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	24	(156.834)	-
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elden Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(14.543.219)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		34.529.944	(11.770.430)
Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		5.167.008	(1.568.433)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(2.297.745)	(465.788)
Stoklardaki Azalışlar / (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9-22	27.119.703	(16.773.019)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)		730.182	(3.895.071)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(2.053.666)	4.940.113
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış / (Azalış)		455.815	(825.065)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.240.408	(1.086.027)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış)		(184.708)	(700.386)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		4.352.947	8.603.246
Faaliyetlerden Elden Edilen Nakit Akışları		54.189.313	21.635.379
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(1.077.753)	(1.232.658)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	15	(1.003.035)	(1.049.597)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(1.620.967)	(7.081.078)

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cari Maliyetler, Keşan Caddesi No:14
Kocaeli / KOCAELİ
Tel:0 222 337 47 Fax:0 222 337 42
Nispetiye M.D. 089

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNVE ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.
Gülpınarı Mahallesi, Ünye Caddesi No:14
No:2 PK:12200 Ünye / Ünye
Tel:0452 321 111 04 Fax:0452 321 111
Köprübaşı VO No: 237 400 38
Mersis No:0257 0000 0000 0000 0000

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		104.076.585	(2.523.317)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11-12	201.877	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alınımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	11-12	(8.900.590)	(6.313.764)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		107.740.000	-
Alınan Faiz	23-25	5.035.298	3.839.951
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(124.001.472)	(34.803.843)
Borçlanımdan Kaynaklanan Nakit Girişleri		48.786.603	120.377.839
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(112.364.635)	(109.653.955)
Ödenen Temettüleri		(54.358.365)	(45.228.348)
Ödenen Faiz		(6.065.075)	(2.444.648)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALİŞ)		30.562.671	(23.660.304)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	2.507.470	26.697.562
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	33.070.141	3.037.258

30.09.2019 tarihi itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışları 50.487.558 TL (30.09.2018 : 13.666.856 TL) gerçekleşmiştir. İşletme faaliyetlerinden nakit akışlardaki artışın temel sebebi stoklardaki değişim kaynaklıdır. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde 104.076.585 TL (30.09.2018 : 2.523.317 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki artışının temel sebebi satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar satışından kaynaklanan nakit girişleridir. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde - 124.001.472 TL (30.09.2018 : -34.803.843 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Finansman Faaliyetlerinden Nakit akışlarının düşüşün temel sebebi Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişlerinin azalmasıdır.

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cemalpaşa / Karpın Caddesi No:49
Kocaeli / KOCAELİ
Tic. Sic. No: 17 47 Faaliyet Sic. No: 17 47
Tic. Sic. No: 17 47 Faaliyet Sic. No: 17 47
Tic. Sic. No: 17 47 Faaliyet Sic. No: 17 47

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.
Gülpınarı Mahallesi / Ünye / Ordu
No: 2 PK 81 01 01 01 01 01
Tel: 0462 821 11 11 / Faks: 0462 821 11 11
Kod: 01 01 01 01 01 01
Mersis No: 0807 0000 0000 0000

ASAP CHERITO A.S.
Cami 1441, Caplan Cardesi Nr. 149
Tel: 0262 547 47 FAX: 0262 545 43 42
Ily, Kocoy, V.D. 600 4317

~~UNITE CHRISTIANITY SOCIETY - T.N.A.S.
Carmichael Road, Bayside, N.S.W.
P.O. Box 97, Bayside, N.S.W.
Telephone 281-1046 (residence) 281-1041
Kd post 27 VD No. 207 020 900
Merry's Rd 0667 0620 0420 0010~~

~~POLICIMENTO SANATARIO~~

ASAC MONTYTO A.S.
Cami R. Besi Kaplan Caddesi No:149
Dorica / KOCAELI
Tel:(0 267) 745 47 47 Fax:(0 267) 743 42
Masbey V.D. (MONTYTO)

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

~~UMMA GEMENTERGEMAXI PT. T. A. S.
Günneran Mahallodagay 170 Sok
No. 2 PK 2 5301 Umay 1 RM
Tel: 0462 021 1 15 Fax: 0462 307 1 15
KöröShor: VD No. 257 Cör 380
Mösis No: 0257 0023 2400~~

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/(Zararı)		(16.221.772)	32.051.865
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		68.185.908	48.160.323
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11,12,13	19.939.806	20.087.974
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		14.127	586.638
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	14.127	586.638
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.345.500	4.859.600
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	3.386.948	1.567.099
- Dava ve veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	(83.299)	(97.197)
- Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	1.915.156	684.840
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	2.126.695	2.704.858
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		28.259.703	14.068.324
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	26	12.945.938	-
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	26	-	(10.801)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		4.201.460	(491.927)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	4.201.460	(491.927)
- Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	(3.506.949)	9.134.573
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	25	(1.013.677)	(74.058)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.013.677)	(74.058)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.731.280)	(89.248.462)
- Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		2.006.335	(53.990.579)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış		(2.863.982)	(24.991.924)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		4.870.317	(28.998.655)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(598.732)	(6.220.567)
- Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		(717.510)	(18.427.395)
- Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		(9.659.252)	(6.211.982)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		(11.209.066)	9.215.547
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış		1.549.814	(15.427.529)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(6.762.121)	(4.397.939)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		36.232.856	(9.036.274)
Ödenen Temettüleri		-	(40.022.045)
Alınan Faiz	24	1.019.760	3.354.051
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(1.472.311)	(2.915.314)
Vergi Ödemeleri	27	(158.046)	(8.036.582)
		35.622.259	(56.656.164)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNİYE ÇİMENTO SANAYİİ TİCARET A.Ş.
Göğünçüoğlu Mahallesi, 2. Sokak, 3. Kat
No: 2, 06100 Çankaya/ANKARA
Tel: 0312 251 11 11 / 251 11 12
Kod: 0312 251 11 11
Mersis No: 0837 0000 0000 0000 0000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi, Kapalı Caddesi No: 19
No: 19, 06100 Çankaya/ANKARA
Tel: 0312 251 11 11 / 251 11 12
Fax: 0312 251 11 13
E-posta: info@aslanco.com.tr

30.09.2019 tarihi itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışları 35.622.259 TL (30.09.2018 : -56.656.164 TL) gerçekleşmiştir. İşletme faaliyetlerinden nakit akışlardaki artışın temel sebebi ilgili yılda temettü ödenmemesi ve ticari alacaklardaki değişim kaynaklıdır. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde -108.424.137 TL (30.09.2018 :14.061.753 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki azalmasının temel sebebi yatırım kaynaklı maddi duran varlık alımları ve avans ödemeleridir. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde -13.961.276 TL (30.09.2018 : 104.564.162 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Finansman Faaliyetlerinden Nakit akışlarının düşüşün temel sebebi Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişlerinin azalmasıdır.

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		47.224.578	(76.470.127)
Dönem Karı (Zararı)		(42.828.764)	71.678.759
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(42.828.764)	71.678.759
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		87.396.577	96.683.760
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	25.144.004	21.114.311
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(100.234)	(8.000)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(100.234)	(8.000)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.301.838	2.738.005
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali)			
ile İlgili Düzeltmeler		3.270.014	2.175.465
- Dava ve veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	-	(90.000)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	17	1.031.824	652.540

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

~~ÖNVE GİZLİDİR DAKA-1-712.03.
Güncelini Mektupla Gönderiyiz
No 2016/10001 Önceki 701
Tel:0482 299 00 00
Kocaeli'de Vn No 037 03 85 00
Faks No 037 03 85 00~~

- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		42.351.828	19.492.865
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	27	(5.328.566)	(2.961.507)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	47.680.394	22.454.372
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		8.453.998	-
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	27	8.453.998	-
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	16	5.376.900	33.519.100
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	4.202.301	(492.026)
- İşraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		4.202.301	(492.026)
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	(2.285.331)	20.098.876
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(48.727)	220.629
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	26	(48.727)	220.629
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		38.242.129	(112.402.298)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		26.507.695	(22.396.616)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		19.006.169	(21.017.303)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.501.526	(1.379.313)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.819.239)	(2.439.769)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(594.072)	777.409
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.225.167)	(3.217.178)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		26.678.495	(58.038.839)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(20.093.059)	(20.592.958)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(2.552.837)	(4.147.561)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(17.540.222)	(16.445.397)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		2.339.918	(979.597)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.183.984	(7.529.155)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	16		48
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		4.183.968	(7.529.203)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		444.335	(425.364)

Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		82.809.942	55.960.221
Ödenen Temettümler	1	(34.730.284)	(106.851.439)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19	(2.346.070)	(1.680.441)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		1.490.990	(23.898.468)

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(47.878.218)	(11.694.235)
--	--	---------------------	---------------------

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		114.466	36.794
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		114.466	36.794
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(49.125.491)	(8.678.541)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(48.746.224)	(8.493.794)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(379.267)	(184.747)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.720.955	(485.958)
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	10	1.720.955	(485.958)
Ödenen Faiz	16	(588.148)	(2.566.530)

FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(73.797.894)	112.017.176
--	--	---------------------	--------------------

Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		652.319.033	829.554.929
- Kredilerden Nakit Girişleri	16	252.425.839	611.864.639
- İhrac Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	16	246.401.500	217.690.290
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	16	153.491.674	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(679.530.004)	(699.319.243)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(328.557.484)	(599.609.153)

MARDİN ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO SANAYİ TÜRKE A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ TÜRKE A.Ş.
Çimento Üretim ve Satış
No: 2.000.000.001 Ünye
Tel: 0452 267 0000 / 0452 267 0001
Kod: 267 0000 / 267 0001
Mersis No: 0857 0000 0000 0000 0000

30.09.2019 tarihi itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışları 47.224.578 TL (30.09.2018 : -76.470.127 TL) gerçekleşmiştir. İşletme faaliyetlerinden nakit akışlardaki artışın temel sebebi stoklardaki ve ticari alacaklardaki değişim kaynaklıdır. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde -47.878.218 TL (30.09.2018 :11.694.235 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki azalmasının temel sebebi yatırım kaynaklı maddi duran varlık alımları ve avans ödemeleridir. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde -73.797.894 TL (30.09.2018 : 112.017.176 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Finansman Faaliyetlerinden Nakit akışlarının düşüşün temel sebebi Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişlerinin azalmasıdır.

ASIAN CHARTERS
Cami Mahanaka / AGCAEII
Tel: 0 202 786 1747 Fax: 0 202 786 4342
Hj. Adey VD 0896 63337

~~POLYCLIMATO SKA~~

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

UNVE GIBBITO RANCA 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100 101 102 103 104 105 106 107 108 109 110 111 112 113 114 115 116 117 118 119 120 121 122 123 124 125 126 127 128 129 130 131 132 133 134 135 136 137 138 139 140 141 142 143 144 145 146 147 148 149 150 151 152 153 154 155 156 157 158 159 160 161 162 163 164 165 166 167 168 169 170 171 172 173 174 175 176 177 178 179 180 181 182 183 184 185 186 187 188 189 190 191 192 193 194 195 196 197 198 199 200 201 202 203 204 205 206 207 208 209 210 211 212 213 214 215 216 217 218 219 220 221 222 223 224 225 226 227 228 229 230 231 232 233 234 235 236 237 238 239 240 241 242 243 244 245 246 247 248 249 250 251 252 253 254 255 256 257 258 259 260 261 262 263 264 265 266 267 268 269 270 271 272 273 274 275 276 277 278 279 280 281 282 283 284 285 286 287 288 289 290 291 292 293 294 295 296 297 298 299 300 301 302 303 304 305 306 307 308 309 310 311 312 313 314 315 316 317 318 319 320 321 322 323 324 325 326 327 328 329 330 331 332 333 334 335 336 337 338 339 340 341 342 343 344 345 346 347 348 349 350 351 352 353 354 355 356 357 358 359 360 361 362 363 364 365 366 367 368 369 370 371 372 373 374 375 376 377 378 379 380 381 382 383 384 385 386 387 388 389 390 391 392 393 394 395 396 397 398 399 400 401 402 403 404 405 406 407 408 409 410 411 412 413 414 415 416 417 418 419 420 421 422 423 424 425 426 427 428 429 430 431 432 433 434 435 436 437 438 439 440 441 442 443 444 445 446 447 448 449 450 451 452 453 454 455 456 457 458 459 460 461 462 463 464 465 466 467 468 469 470 471 472 473 474 475 476 477 478 479 480 481 482 483 484 485 486 487 488 489 490 491 492 493 494 495 496 497 498 499 500 501 502 503 504 505 506 507 508 509 510 511 512 513 514 515 516 517 518 519 520 521 522 523 524 525 526 527 528 529 530 531 532 533 534 535 536 537 538 539 540 541 542 543 544 545 546 547 548 549 550 551 552 553 554 555 556 557 558 559 560 561 562 563 564 565 566 567 568 569 570 571 572 573 574 575 576 577 578 579 580 581 582 583 584 585 586 587 588 589 590 591 592 593 594 595 596 597 598 599 600 601 602 603 604 605 606 607 608 609 610 611 612 613 614 615 616 617 618 619 620 621 622 623 624 625 626 627 628 629 630 631 632 633 634 635 636 637 638 639 640 641 642 643 644 645 646 647 648 649 650 651 652 653 654 655 656 657 658 659 660 661 662 663 664 665 666 667 668 669 670 671 672 673 674 675 676 677 678 679 680 681 682 683 684 685 686 687 688 689 690 691 692 693 694 695 696 697 698 699 700 701 702 703 704 705 706 707 708 709 710 711 712 713 714 715 716 717 718 719 720 721 722 723 724 725 726 727 728 729 730 731 732 733 734 735 736 737 738 739 740 741 742 743 744 745 746 747 748 749 750 751 752 753 754 755 756 757 758 759 760 761 762 763 764 765 766 767 768 769 770 771 772 773 774 775 776 777 778 779 780 781 782 783 784 785 786 787 788 789 790 791 792 793 794 795 796 797 798 799 800 801 802 803 804 805 806 807 808 809 810 811 812 813 814 815 816 817 818 819 820 821 822 823 824 825 826 827 828 829 830 831 832 833 834 835 836 837 838 839 840 841 842 843 844 845 846 847 848 849 850 851 852 853 854 855 856 857 858 859 860 861 862 863 864 865 866 867 868 869 870 871 872 873 874 875 876 877 878 879 880 881 882 883 884 885 886 887 888 889 890 891 892 893 894 895 896 897 898 899 900 901 902 903 904 905 906 907 908 909 910 911 912 913 914 915 916 917 918 919 920 921 922 923 924 925 926 927 928 929 930 931 932 933 934 935 936 937 938 939 940 941 942 943 944 945 946 947 948 949 950 951 952 953 954 955 956 957 958 959 960 961 962 963 964 965 966 967 968 969 970 971 972 973 974 975 976 977 978 979 980 981 982 983 984 985 986 987 988 989 990 991 992 993 994 995 996 997 998 999 1000 1001 1002 1003 1004 1005 1006 1007 1008 1009 1010 1011 1012 1013 1014 1015 1016 1017 1018 1019 1020 1021 1022 1023 1024 1025 1026 1027 1028 1029 1030 1031 1032 1033 1034 1035 1036 1037 1038 1039 1040 1041 1042

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		47.998.724	11.360.608
Dönem Karı		8.859.595	36.161.445
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		26.174.403	20.385.322
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13-21	12.369.011	12.640.997
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		131.973	-
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	7-8	131.973	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		5.262.823	3.917.803
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	18	1.777.295	1.862.230
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları ve Diğer Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	2.349.556	122.550
- Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	1.135.972	1.933.023
- Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	(5.233.803)	(3.026.301)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	6.128.051	364.587
- Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	25	1.427.335	(2.811.052)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış (Karları) / Zararları ile İlgili Düzeltmeler	3	4.202.511	(492.050)
- Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	1.979.177	9.920.733
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	25	(92.675)	(129.396)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		15.759.929	(35.528.794)
- Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		16.396.222	(23.893.336)
- Diğer Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		264.810	(1.021.379)
- Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		5.601.179	(8.012.766)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(442.967)	(161.696)
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(7.769.874)	963.009
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		1.494.330	(252.146)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(342.694)	(2.863.874)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış)		558.923	(286.606)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		50.793.927	21.017.973
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	-	(940.227)
- Vergi Ödemeleri	28	(1.770.203)	(7.785.650)
- Karşılıklara İlişkin Ödemeler	16	(1.025.000)	(931.488)

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TİCARET A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.

ASİA ÇİMENTO A.Ş.
Carmen, Maslı Kaplan Çarşısı No:149
Darıca / KOCAELİ
Tel: 0 362 745 47 47 Fax: 0 362 745 43 42
E-posta: 1317
İlyasbey V.D. 089 1317

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.133.547	(5.528.110)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		94.805	606.854
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(6.339.612)	(12.185.309)
- Alınan Temettüleri	25	5.233.803	3.026.301
- Alınan Faiz		3.144.551	3.024.044
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(50.656.593)	(34.398.939)
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		64.948.714	80.000.000
- Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(96.638.058)	(41.000.000)
- Ödenen Temettüleri	1-20	(12.139.939)	(71.200.071)
- Ödenen Faiz		(6.827.310)	(2.198.868)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(524.322)	(28.566.441)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		353.649	(3.045.087)
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(170.673)	(31.611.528)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	9.733.261	41.871.821
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	9.562.588	10.260.293

30.09.2019 tarihi itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışları 47.998.724 TL (30.09.2018 : 11.360.608 TL) gerçekleşmiştir. İşletme faaliyetlerinden nakit akışlardaki artışın temel sebebi stoklardaki ve ticari alacaklardaki değişim kaynaklıdır. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde 2.133.547 TL (30.09.2018 : -5.528.110 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki artışın temel sebebi maddi duran varlık alımları ödemeleri ve alınan temettülerdir. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları 30.09.2019 tarihinde -50.656.593 TL (30.09.2018 : -34.398.939 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Finansman Faaliyetlerinden Nakit akışlarının düşüşün temel sebebi Borçlanma ödemelerine ilişkin nakit çıkışlarının artmasıdır.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Şirketin fon kaynaklarını faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve borçlanmalar oluşturmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yeni borçlanmalar için yeterli banka limitleri mevcuttur.

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Şirketin fon kaynaklarını faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve borçlanmalar oluşturmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yeni borçlanmalar için yeterli banka limitleri mevcuttur.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRKE A.Ş.

ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Güncünor Mahallesi Şişli Sokak
No: 2 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 301 11 00 Faks: 0212 301 11 00
Köprü No: VD No: 007 000 000
Mersis No: 0837 0000 0000 0000

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Şirketin fon kaynaklarını faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve borçlanmalar oluşturmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yeni borçlanmalar için yeterli banka limitleri mevcuttur.

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

Şirketin fon kaynaklarını faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve borçlanmalar oluşturmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yeni borçlanmalar için yeterli banka limitleri mevcuttur.

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

Şirketin fon kaynaklarını faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları ve borçlanmalar oluşturmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yeni borçlanmalar için yeterli banka limitleri mevcuttur.

13.4. İşletme sermayesi beyanı

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

(Bin TL)	30.Eyl.19
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	159.993
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	37.496
İŞLETME SERMAYESİ	122.497

Şirketin net işletme sermayesi rakamı 122.497 Bin TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

(Bin TL)	30.Eyl.19
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	504.253
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	168.385
İŞLETME SERMAYESİ	335.868

Şirketin net işletme sermayesi rakamı 335.868 Bin TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.
Günayrın Mahallesi, Köşeler Ağız Sok.
No 2 PK 81 52200 Ünye/ORDU
Tel:0452 321 11 00 Faks:0452 321 11 00-31
Kâğıtboyu V.D. No : 257 000 3340
Mersis No:0857 0000 3400 0010

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

(Bin TL)	30.Eyl.19
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	281.065
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	255.951
İŞLETME SERMAYESİ	25.114

Şirketin net işletme sermayesi rakamı 25.114 Bin TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

d) Devrolunan sıfatıyla Bolu Çimento:

(Bin TL)	30.Eyl.19
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	268.440
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	191.748
İŞLETME SERMAYESİ	76.692

Şirketin net işletme sermayesi rakamı 76.692 Bin TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

e) Devrolunan sıfatıyla Ünye Çimento:

(Bin TL)	30.Eyl.19
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	162.280
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	65.114
İŞLETME SERMAYESİ	97.166

Şirketin net işletme sermayesi rakamı 97.166 Bin TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi

a) Devralan sıfatıyla Mardin Çimento:

Şirket tarafından verilmiş Teminat, Rehin, İpotekler:

MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

ADANA ÇİMENTO
SANAYİ TÜRÜK A.Ş.

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Gölpazarı Mahallesi Boğaziçi Sokak
No:2 PK:41201 Ünye/Ordu
Tel:0452 322 11 00 Faks:0452 322 11 00-01
Kırsal Bölge VD No: 207 002 3375
Mersis No:0857 0030 3400 0001

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi / KOCAYENİ
Tel:0 262 21 47 47 Faks:0 262 21 43 42
İlyasbey V.D. 0857 0030 3400 0001

30 Eylül 2019	TL	Avro (TL Karşılığı)	Toplam TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.093.079	-	3.093.079
-Teminat Mektubu	3.093.079	-	3.093.079
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	3.093.079	-	3.093.079

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla % 1,5'tur (31 Aralık 2018: %1).

b) Devrolunan sıfatıyla Adana Çimento:

Şirket tarafından verilmiş Teminat, Rehin, İpotekler:

30 Eylül 2019	TL	ABD Doları (TL Karşılığı)	Avro (TL Karşılığı)	Toplam TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	39.117.879	3.272.804	71.930.727	114.321.410
-Teminat Mektubu	39.117.879	3.272.804	71.930.727	114.321.410
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	39.117.879	3.272.804	71.930.727	114.321.410

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %12,6'dır (31 Aralık 2018: %10,0'dur).

c) Devrolunan sıfatıyla Aslan Çimento:

Şirket tarafından verilmiş Teminat, Rehin, İpotekler:

**MARDİN ÇİMENTO
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**

**ADANA ÇİMENTO
SANAYİİ TÜRK A.Ş.**

ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ TİC. A.Ş.
Günpınarı Mahallesi Değirmentepe Sok.
No:2 PK:41100 Ünye/Ordu
Tel:0452 321 11 20 Faks:0452 321 11 20
Köprübaşı VD No: 307 433 2100
Mersis No:0257 0000 3000000000000000

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.
Cami Mahallesi Çarşısı No:19
Cami Mahallesi / KOCATEPE
Tel:0262 745 47 47 Faks:0262 745 43 42
İzmir/V.D. 089 013 017