

I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

**01.01.2017-31.03.2017
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****İÇİNDEKİLER**

	SAYFA
A-GENEL BİLGİLER	4-8
1 Raporun Dönemi	4
2 İletişim Bilgileri	4
3 Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon	4
4 Şirketin Organizasyon Yapısı	5
5 İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar	5
6 Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler	5-7
7 Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri	7
8 Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler	7
9 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	8
10 Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	8
B-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	8
1 Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı	8
C-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	8
D-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	9-
1 Yatırım faaliyetleri	9
2 İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri	9
3 Doğrudan ve Dolaylı İştirakler	9
4 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler	10
5 Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar	10
6 Hukuki Konular	10
7 Genel Kurullar	10
8 Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri	10

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

E- FİNANSAL DURUM		10-16
1	Finansal tabloların özeti	10-11
2	Önemli faaliyet göstergeleri ve finansal oranlar	11
3	Mali güç	11
4	Finansman kaynaklarının gelişimi ve işletmenin bu gelişim çerçevesinde uyguladığı politikalar	11
5	Kar payı dağıtımı	11-12
6	İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgi	12
7	İşletmenin sektör içerisindeki yeri	12
8	Teşvikler	13
9	İşletmenin gelişimi	13
10	İşletmenin üniteleri	14-16
11	Ürünler	16
12	Satışlardaki gelişmeler	16
F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ		17
1	Risk yönetimi politikası	17
2	Riskin erken saptanması komitesi	17
3	İleriye dönük riskler	17
G- DİĞER HUSUSLAR		17-18
1	Merkez dışı örgütler	17
2	Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi	17
3	Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi	18
4	Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetleri hakkında bilgi	18
5	İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler	18
6	Paydaşlara bilgi	18

I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

A-GENEL BİLGİLER

1. Rapor Dönemi

Yıllık Faaliyet Raporu **01/01/2017-31/03/2017** dönemini kapsamaktadır.

2. İletişim Bilgileri

- Ticaret Unvanı : Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası : 2340
- Sanayi Sicil Numarası : 010035
- Mersis : 0-0070-0411-8600018
- Vergi Dairesi / Numarası : Yüreğir / 0070041186
- Merkez Adres : Ceyhan Yolu Üzeri 12.km P.K.110-
01321 / ADANA
- Merkez İletişim Bilgileri : (322) 332 99 50

Şube İletişim Bilgileri

- İskenderun-1 Şubesi : (326) 654 28 46
- İskenderun-2 Şubesi : (326) 758 58 18
- Antakya Hazır Beton Tesisi : (326) 267 30 19
- Nardüzü Hazır Beton Tesisi : (326) 641 61 46
- Samandağ Hazır Beton Tesisi : (326) 243 63 14
- Kahramanmaraş Hazır Beton Tesisi : (344) 236 07 07
- İnternet sitesi adresi : www.adanacimento.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon

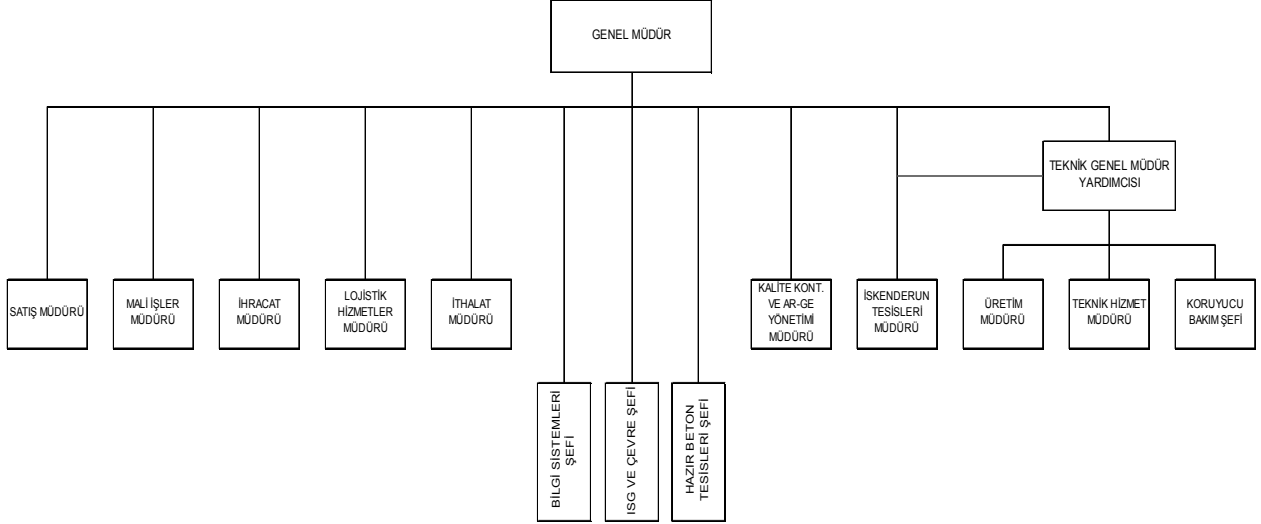
Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL) : 500.000.000
Ödenmiş Sermaye(TL) : 336.182.000

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
OYAK Çimento A.Ş.	194.204.325,03	57,77
Diğer	141.977.674,97	42,23
Genel Toplam	336.182.000,00	100,00

Pay Senetleri Gruplarına Göre Sermaye Dağılımı		
Grup Adı	Hisse Tutarı (TL)	%
A GRUBU	88.178.885,21	26,23
B GRUBU	82.667.704,92	24,59
C GRUBU	165.335.409,87	49,18
TOPLAM	336.182.000,00	100,00

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****4. Şirketin Organizasyon Yapısı**

Dönem içerisinde yapılan değişiklik sonrası organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.

**5. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar**

Şirketin A,B,C gruplarına ait hamiline yazılı hisse senetlerine tanınan imtiyazlar "Şirket Esas Sözleşmesi"nin 10, 21 ve 34. maddelerinde belirtilmiş olup, aşağıdaki gibidir.

- Kar Payı İmtiyazı:** Dağıtılabılır karın; (A) grubu %54'ünü, (B) grubu %36'sını, (C) grubu %10'nu alır.
- Oy İmtiyazı :** A grubu hisse senetleri genel kurullarda iki oy hakkına sahiptir.
- Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz:** Yönetim kurulu üyelerinin dördü (A) grubu, biri (B) grubu, ikisi (C) grubu hissedarlardan seçilir.

6. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu 31/03/2017 tarihinde yapılmıştır.

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

31/03/2017 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	GÖREVİ	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İÇ VE DIŞ TİC. A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi : Suat ÇALBIYIK)	Yönetim Kurulu Başkanı	20/09/2016
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Hüseyin Kenan HÜSNÜOĞLU)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24/03/2016
OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞLETMELERİ A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Mustafa İhsan BATI)	Yönetim Kurulu Üyesi	13/03/2015
OYKA KAĞIT AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Çiğdem AYIK OKUR)	Yönetim Kurulu Üyesi	30/05/2016
Kazım YETİŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı – Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Üyesi)	31/03/2017
Hüseyin ÖZGÜN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı - Denetimden Sorumlu Komite Üyesi)	31/03/2017
Özcan ENGİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı – Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi)	31/03/2017

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

24.03.2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında tüzel kişi yönetim kurulu üyeleri 3 yıl için seçilmişlerdir.

31 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Kazım YETİŞ, Hüseyin ÖZGÜN ve Özcan ENGİN 1 yıl için Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen tüm görev ve yetkilere haizdir.

I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki İş Tecrübesi
Hasan YALÇINKAYA	Genel Müdür	19/12/2016	Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği	25 YIL
Hacı Mustafa ABACI	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	01/02/2008	Gazi Üniversitesi Mühendislik Mimarlık Fakültesi Makina Mühendisliği	26 YIL

Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirket Mali ve İdari Genel Müdür Yardımcısı Memiş VANLI 31.03.2017 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

7. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

Şirketin 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin 31/03/2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2017 yılı için TTK' nın ilgili maddeleri kapsamında işlem yapabilme izni verilmiştir.

2017 yılı ilk üç aylık dönem içerisinde bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

8. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü Sosyal Güvenlik bakımından 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na; İş Hukuku bakımından ise 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadır.

Toplu İş Sözleşmesi kapsamında olanlar kapsam içi (mavi yaka), Toplu İş Sözleşmesi dışında Personel Yönetmeliğine bağlı çalışanlar ise kapsam dışı (beyaz yaka) olarak adlandırılmaktadır.

Kapsam dışı personelin özlük hakları, Şirket'le çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmesi ve Personel Yönetmeliği hükümlerine göre, kapsam içi personelin özlük hakları ise bağitlanan Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine göre yürütülmektedir.

Türkiye Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile Türkiye Çimento, Seramik, Toprak ve Cam Sanayi İşçileri Sendikası (Türkiye ÇİMSE-İŞ) arasında Şirket'in çalışanlarını da kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi 28.01.2016 tarihinde bağitlanmış olup, 01.01.2016-31.12.2017 tarihleri arasında geçerlidir.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı kapsam içi 226, kapsam dışı 110 olmak üzere toplam 336 kişidir.

Şirketin 31.03.2017 itibarıyla 10.582.925,57 TL kıdem tazminat yükümlülüğü bulunmaktadır.

I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2017 – 31.03.2017 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

10. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2017 – 31.03.2017 döneminde Esas Sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı

31.03.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında; Genel Kurul'un yapıldığı ayı takip eden aybaşından geçerli olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 4.650 TL ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise ücret ödenmemesi hususu kabul edilmiştir. Ayrıca tüm Yönetim Kurulu Üyelerine hayat sigortası yaptırılmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Adana Çimento OYAK Çimento Grubunun ARGE Merkezi olarak belirlenmiş olup, mevcut projelere ek olarak grup fabrikaları tarafından önerilen ARGE projeleri de çalışmalar kapsamına dahil edilmektedir.

Şirketin "Çukurova Üniversitesi Mühendislik-Mimarlık Fakültesi", "Adana Bilim ve Teknoloji Üniversitesi" ve "İskenderun Teknik Üniversitesi" ile imzaladığı işbirliği protokolleri çerçevesinde; Ar-Ge, inovasyon, iş geliştirme, bilimsel ve teknolojik araştırmalara yönelik proje çalışmaları, projelere dayalı makale ve bildiri çalışmaları, araştırma altyapılarının etkin kullanımının ve sürdürülebilirliğinin sağlanmasına yönelik ulusal veya uluslararası düzeyde deney yeteneği kazandıracak çalışmaları devam etmektedir.

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

D- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım Faaliyetleri

Şirket, topluma ve çevreye saygılı, verimli, etkin ve yüksek sorumluluk bilinci içerisinde çalışarak sürdürülebilir kârlılığı sağlamak, katma değeri yüksek proje ve yatırımlarını sürdürerek karlılığını arttırmakta ve ülkenin gelişmesine katkıda bulunmaktadır. 2016 yılında verimlilik sağlayıcı ve kapasite arttırıcı yatırımlara devam edilmiştir. 4.Döner fırın Klinker Soğutma değişimi yatırımı 2017 Mart ayında başlamış olup, 2017 Nisan ayında devreye alınacaktır. Şirketin 2016 Nisan ayında başlayan "Beyaz Klinker Kapasite Artırımı" yatırımı, yatırım teşvik indirimi kapsamında değerlendirilmektedir.

YATIRIM HARCAMALARI

(TL.)

- Beyaz Klinker Kapasite Artırımı Yatırımı	30.021.629
- 4.Döner Fırın Klinker Soğutma değişimi	6.111.406
- 4.Farin Değirmeni gövde değişimi	447.223
- Beyaz Paketleme Mikser tesisi ve Bigbag Stokholü	599.796
- 6.Çimento Değirmeni V-Seperatör Yatırımı	483.649
- Az Yağlı kesicilerin vakumlu kesicilerle değişimi	362.832
- Muhtelif Taşıt, Araç ve Gereçleri	180.025
- Diğer Yatırımlar	4.021.196

Toplam

41.864.927

2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Yönetim Kurulu Denetimden Sorumlu Komitesi her üç aylık dönemde şirket mali tablolarını denetlemekte ve Yönetim Kuruluna Rapor vermektedir. Şirketin ayrı bir iç denetim birimi bulunmamaktadır.

Şirketin 26.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, 26.07.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Ekli 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla mali tablolar, aşağıdaki şirketlerin Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.'ne konsolide edilmesiyle hazırlanmıştır.

Şirket	Sektör	31 Mart	31 Mart
		2017	2016
		İştirak Oranı (%)	İştirak Oranı (%)
Adana Çimento Sanayi ve Ticaret Ltd.	Çimento ve klinker	100,00	100,00
Adana Çimento Free Port Ltd.	Çimento ve klinker	100,00	100,00
Oyka Kağıt Amb.Sanayi ve Tic. A.Ş	Kağıt- Ambalaj imalatı	49,00	49,00
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hazır beton imalatı ve satışı	28,04	28,04
Omsan Lojistik A.Ş.	Lojistik Hizmeti	20,00	20,00

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

01/01/2017- 31/03/2017 döneminde Şirket üç aylık dönem için Yetkin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından 1 defa denetimden geçmiş ve yapılan incelemelerde vergi hukuku açısından şirketin yaptığı işlemlerin uygunluğu tespit edilmiştir.

6. Hukuki Konular**a) Davalar**

Şirket aleyhine açılan, şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Şirketin 31/03/2017 tarihli 2016 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan tüm kararlar yerine getirilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

01.01.2017-31.03.2017 döneminde bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

E- FİNANSAL DURUM**1. Finansal Tabloların Özeti**

Mali tablolar SPK Seri II.14.1 göre düzenlenmiş olup 31.12.2016 mali tabloları bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Finansal Durum Tablosu (TL)

(TL)	31.03.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	317.513.226	285.454.863
Cari olmayan /duran Varlıklar	665.246.782	650.268.004
Toplam Varlıklar	982.760.008	935.722.867
Kısa Vadeli Yükümlülükler	243.913.138	78.864.226
Uzun Vadeli Yükümlülükler	75.689.265	77.108.016
Özkaynaklar	663.157.605	779.750.625
Toplam Kaynaklar	982.760.008	935.722.867

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Konsolide Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.03.2017	31.03.2016
Hasılat	94.386.447	87.019.542
Esas Faaliyet Karı/Zararı	11.332.850	17.612.857
Vergi Öncesi Karı/Zararı	33.604.951	41.757.264
Dönem Karı/Zararı	30.283.375	36.880.939

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

(%)	31.03.2017	31.03.2016
Faaliyet Kar Marjı	12,00	20,24
Net Kar Marjı	32,08	42,38
FAVÖK Marjı	18,04	26,27
	31.03.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar (%)	48,19	20,00
Cari Oran (Dönen Var./Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,30	3,62
Mali Yeterlilik (Özkaynaklar/Yabancı Kaynaklar)	2,07	5,00
Disponibilite Oranı (Hazır Değ./ Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,16	0,53
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,95	2,72
Özsermaye Kârlılığı (Net Kâr/Özkaynaklar)	0,05	0,17

3. Mali Güç

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu değildir.

4. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirketin finansman kaynaklarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bulunmamaktadır.

5. Kar Payı Dağıtım

Şirketin; geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri gereği; Kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.

Kar Dağıtım Politikası;

“Şirket, prensip olarak, geçerli olan mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, finansal kaldıraç oranlarının ve yatırım / finansman ihtiyaçları ile piyasa

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

öngörülerini dahil ileriye dönük serbest nakit yaratma beklentisinin izin verdiği ölçüde dağıtılabilir dönem karının tamamını nakit olarak dağıtma politikasını benimsemiştir. Kar dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu'na yetki verilerek, mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle, ilgili takvim yılının 15 Aralık tarihine kadar ödenir.

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir."

Şirket Esas Sözleşmesine göre; birinci temettü hissesinin %90 (yüzde doksani) (A) ve (B) grupları hisse senetleri sahiplerine aşağıdaki şekilde ; kalan %10 (yüzde on) (C) grubu hisse senedi sahiplerine hisseleri nispetinde dağıtılır. Birinci temettü hissesinin %90 (yüzde doksani'nin) 3/5 (beşte üçü) (A) grubu, 2/5 (Beşte ikisi) (B) grubu hisse senetleri sahipleri arasında, hisseleri nispetinde dağıtılır. Bakiye kârın kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtılmasına Genel Kurulca karar verilmesi halinde dağıtım birinci temettü dağıtımındaki esaslar dahilinde yapılır.

Senelik karın hissedarlara hangi tarihlerde ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK tebliğleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz.

Kar dağıtımını yasal süreler içinde yapılmaktadır. Kar dağıtımına ilişkin esaslar Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulmaktadır.

2016 yılı karının dağıtımına ilişkin olarak ; Şirketin 31 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Pay başına (Net- TL);

A Grubu için 66.555.000,00

B Grubu için 44.370.000,00

C Grubu için 12.325.000,00

Toplam (Net) 123.250.000,00 -TL

kar payının 03 Temmuz 2017'de %40'ı, 01 Aralık 2017'de %60'ının 2 taksitte nakit olarak dağıtılması kararı alınmıştır.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

TÇMB'nin 2017 Ocak ayı verilerine göre; Türkiye'de toplam 3,4 Milyon Ton çimento üretilmiş, 2,8 Milyon Ton çimento iç satış, 0,5 Milyon Ton ihracat gerçekleşmiştir. İç satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre % 4,7, ihracat ise %34,4 azalmıştır.

7. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Şirket Akdeniz bölgesinde faaliyet göstermekte olup, bölgenin en çok tercih edilen tedarikçilerinin başında gelmektedir. Ülkenin 2 beyaz çimento üreticisinden biri olan Şirket aynı zamanda bölgenin en çok ürün yelpazesine sahip fabrikasıdır.

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****8. Teşvikler**

5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu çerçevesinde, malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primi işveren hissesinde 5 (beş) puanlık indirim, 6486 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nda öngörülen Kahramanmaraş İli (bölgesel) için işveren hissesinde 6 (altı) puanlık indirim alınmakta ayrıca, 4857 sayılı İş Kanunu'nun 30.maddesi kapsamında özürlü teşviklerinden faydalanılmaktadır.

ATY (Atık) Hazırlama ve Besleme Yatırımı ile ilgili olarak 10.11.2015 Tarihli 121139 numaralı, 27.10.2015 başlangıç olacak şekilde 3 yıl süresince Gümrük Vergisi Muafiyeti, KDV istisnası, Sigorta primi işveren hissesi desteği ve Vergi indirimi (%55, YKO %20) destek unsurlarını içeren Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.

3. Döner Fırın Prekalsinasyonu Yatırımı ile ilgili olarak 05.05.2016 Tarihli 124157 numaralı, 27.10.2015 başlangıç olacak şekilde 3 yıl süresince Gümrük Vergisi muafiyeti ve KDV istisnası destek unsurlarını içeren Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.

9. İşletmenin Gelişimi

Kurulduğu tarihten itibaren sürekli bir gelişim gösteren Şirket, sektörünün önder ve kapasite büyüklüğü açısından en büyük kuruluşlarından biridir. 1957 yılında kurulduğunda 150.000 ton/yıl olan klinker üretim kapasitesini, 1965 yılında II. Döner Fırın, 1972'de III. Döner Fırın, 1977'de IV. Döner Fırının kurulması ve 1997 yılında IV.Döner Fırının prekalsine edilmesiyle 2,3 milyon tona, çimento öğütme kapasitesini ise 3,5 milyon tona çıkarmıştır. Fabrikadaki çimento değirmenleri Roller Pressli kapalı devre çalışmaktadır. 1998 yılında Beyaz Çimento ve SDÇ (Sülfatlara 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. Bu yatırım ile birlikte 90.000 ton/yıl olan beyaz klinker üretim kapasitesi 300.000 ton/yıl'a ulaşmıştır.

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.

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

10. İşletmenin Üniteleri**Ana Üniteler ve Kapasiteleri****ADANA MERKEZ****I-Kırıcılar :**

1 No'lu Kırıcı	120 ton/saat	KHD – 1957
2 No'lu Kırıcı	250 ton/saat	MIAG – 1967
3 No'lu Kırıcı	350 ton/saat	MIAG – 1977
4 No'lu Kırıcı	900 ton/saat	KHD – 1993

II-Pre-Blending Tesisi :

60.000 Stok Kapasiteli		MVT – 1993
------------------------	--	------------

III-Farin Değirmenleri :

1 No'lu Farin Değirmeni	35 ton/saat	KHD – 1956
2 No'lu Farin Değirmeni	65 ton/saat	KHD – 1965
3 No'lu Farin Değirmeni	110 ton/saat	KHD – 1972
4 No'lu Farin Değirmeni	440 ton/saat	PFEIFFER – 1997

IV-Kömür Değirmenleri :

1 No'lu Kömür Değirmeni	20 ton/saat	FLS – 1965
2 No'lu Kömür Değirmeni	30 ton/saat	RAYMOND, ASMAŞ – 1987

V-Döner Fırımlar :

1 No'lu Döner Fırın (Gri)	510 ton/gün	KHD – 1956
2 No'lu Döner Fırın (Gri)	700 ton/gün	KHD – 1965
2 No'lu Döner Fırın (Beyaz)	420 ton/gün	
3 No'lu Döner Fırın (Gri)	1.300 ton/gün	KHD – 1972
3 No'lu Döner Fırın (Beyaz)	910 ton/gün	
4 No'lu Döner Fırın (Gri)	4.550 ton/gün	KHD – 1997

VI-Çimento Değirmenleri : 450 ton / saat öğütme kapasitesi

1 No'lu Çimento Değirmeni	70 ton/saat	KHD – 1977
3 No'lu Çimento Değirmeni	80 ton/saat	FLS - 1973
4 No'lu Çimento Değirmeni	80 ton/saat	FLS - 1973
5 No'lu Çimento Değirmeni	110 ton/saat	FLS – 1977
6 No'lu Çimento Değirmeni	110 ton/saat	FLS – 1977

VII-Mikser Ünitesi :

Mikser Ünitesi	140 ton/saat	GG Makine-2010
----------------	--------------	----------------

VIII-Kapalı Klinker Stokholleri :

Gri Klinker (Fabrika)	120.000 ton stoklama kapasitesi
Gri Klinker (İsdemir)	25.000 ton stoklama kapasitesi
Beyaz Klinker 1(Fabrika)	50.000 ton stoklama kapasitesi
Beyaz Klinker 2(Fabrika)	15.000 ton stoklama kapasitesi

IX-Çimento Stoklama Kapasitesi : (Toplam : 44.500 ton)

13 Adet Betonarme toplam	41.500 ton
3 Adet Çelik toplam	3.000 ton

X – Yükleme Kapasitesi :

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

6 Adet x 100 ton / saat Torbalı çimento yükleme kantarı
3 Adet x 120 ton / saat Kamyon üstü otomatik (Caricamat) yükleme ünitesi
10 Adet x 100 ton / saat Dökme çimento yükleme oluğu
4 Adet x 10 ton / saat Big-Bag dolum kantarı
1 Adet x 40 ton/saat Big-Bag dolum kantarı

XI – Shrink Ünitesi: (100 ton / saat shrink ambalajlama kapasitesi)
XII – Katkı Homojene Ünitesi : (300 ton / saat hazırlama kapasitesi)
XIII – Kapalı Kömür Stokholü : (20.000 ton stok, 200 ton besleme kapasitesi)
XIV – Çevre kirliliğini önlemek için yapılan elektrofiltre ve jet filtreler

İSKENDERUN-I TESİSİ

I-Kırıcılar :

Alçı Kırıcı (Çekiçli)	25 ton/saat	Şaman Çelik
-----------------------	-------------	-------------

II-Çimento Öğütme Üniteleri :

1 . Çimento Öğütme Ünitesi	120 ton/saat	KHD
2 . Çimento Öğütme Ünitesi	50 ton/saat	FLS

III-Mikser Ünitesi :

Mikser Ünitesi	120 ton/saat	M-TEC
----------------	--------------	-------

IV-Çimento Stoklama Kapasitesi : (Toplam :21.000 ton)

7 Adet Betonarme toplam 20.000 ton
1 Adet Çelik toplam 400 ton
1 Adet Çelik toplam 600 ton

V – Yükleme Kapasitesi :

4 Adet x 80 ton / saat çimento yükleme kantarı
2 Adet x 120 ton / saat kamyon üstü otomatik (Caricamat) yükleme ünitesi
6 Adet x 100 ton / saat Dökme çimento yükleme oluğu
2 Adet x 35 ton/ saat Big-Bag dolum kantarı

İSKENDERUN-II TESİSİ

I-Çimento Öğütme Ünitesi

Klinker Öğütme	120 ton/saat	LOESCHE
Cüruf Öğütme	130 ton/saat	LOESCHE

II-Mikser Ünitesi :

Mikser Ünitesi	2 x 200 ton/saat	GG Makine
----------------	------------------	-----------

III-Çimento Stoklama Kapasitesi : (Toplam :31.000 ton)

3 Adet Betonarme toplam 30.000 ton
1 Adet Çelik toplam 1.000 ton

IV – Yükleme Kapasitesi :

3 Adet x 80 ton/saat çimento yükleme kantarı
8 Adet x 100 ton/saat Dökme çimento yükleme oluğu
1 Adet x 60 ton/saat Big-Bag dolum kantarı
1 Adet x 1.000 ton/gün Sling-Bag hazırlama sistemi

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

HAZIR BETON TESİSLERİ

8 adet 100 m³/saat (İskenderun, Kırıkhan, Mersin, Kahramanmaraş, Şambayadı, Antakya, Samandağ, Nardüzü) üretim kapasiteli ve 1 adet 60 m³/saat (Arpaçbahşiş) üretim kapasiteli olmak üzere, yıllık toplam 950.000.- m³/Yıl üretim kapasitesine sahip 9 Adet Hazır Beton Tesisi bulunmaktadır.

Hazır beton tesislerinden Kırıkhan Hazır Beton Tesisi 01.10.2013, Mersin ve Arpaçbahşiş Hazır Beton Tesisleri 01.11.2013, İskenderun bölgesinde bulunan Hazır Beton Tesisi 01.08.2015 tarihinden itibaren, Şambayadı'nda bulunan Hazır Beton Tesisi 05.12.2014 tarihinden itibaren, Kahramanmaraş'ta bulunan arsa ve binanın bir bölümü ise hazır beton üretimi için 01.01.2014 tarihinden itibaren kiraya verilmiştir. Kahramanmaraş kira sözleşmesi 31.08.2016 tarihinde sona ermiş olup, 01.12.2016 tarihinden itibaren şirket bünyesinde tekrar faaliyete alınmıştır.

KIBRIS TESİSİ

- 8.000 ton Çimento Stoklama Kapasitesi
- 1 adet x 100 ton/saat Torbalı çimento yükleme kapasitesi
- 2 adet x 100 ton/saat Dökme çimento yükleme oluğu

11. Ürünler

Ürünün Adı	Tip ve Sınıfı	Standardı
Adana Merkez Tesisleri		
Portland Çimento	CEM I 42,5 R	TS EN 197-1
Beyaz Portland Çimento	CEM I 52,5 R	TS EN 197-1
Beyaz Portland Kalkerli Çimento	CEM II/B-LL 42,5 R	TS EN 197-1
Kompoze Çimento	CEM V/A (S-P-V) 32,5 R	TS EN 197-1
Kompoze Çimento	CEM V/A (S-P) 32,5 R	TS EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/B-M (S-P) 42,5 N	TS EN 197-1
Portland Cürüflü Çimento	CEM II/A-S 42,5R	TS EN 197-1
İskenderun Tesisleri		
Yüksek Fırın Cürüflü Çimento	CEM III/A 42,5 N	TS EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/B-M (S-V) 42,5 R	TS EN 197-1
Kompoze Çimento	CEM V/A (S-V) 32,5 R	TS EN 197-1
Öğütülmüş Yüksek Fırın Cürufu	-	TS EN 15167-1
Hazır Beton Tesisleri		
Hazır Beton	C8-C10-C16-C20-C25-C30-C35-C40-C45-C50	TS EN 206

12. Satışlardaki Gelişmeler

Şirketin 3 Aylık döneminde yurt içi çimento satış miktarı, yoğun rekabetinde etkisiyle bir önceki yıla göre % 10,2 azalmıştır. İhracat satış miktarımız ise bir önceki yıla göre 24,6 artmıştır. Toplam çimento satışlarımız ise % 3,3 oranında azalmıştır. 2017 yılında bölgedeki yeni yatırımlar takip edilmekte olup, planlanan satışın gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

**I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU****F- F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ****1. Risk yönetimi politikası**

SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Haziran 2012 itibariyle Denetimden Sorumlu Komite yapılandırılmış ve çalışma yönergesi oluşturulmuştur. Şirket'te 26.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmuş olup, 26.07.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP' ta duyurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi bu yönerge doğrultusunda şirket risklerini değerlendirip Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlamaktadır. Söz konusu komitelere ve Kurumsal Yönetim Komitesine ilişkin yönergeler Şirketin internet sitesinde yer almaktadır

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi 26.07.2012 tarihinde kurulmuştur. Komite, yılda 6 defa her iki ayda bir toplanır. "Riskin Erken Saptanması Komitesi" Yönergesi www.adanacemento.com.tr adresinde "Yatırımcı Köşesi-Hissedarlara Bilgi" başlığı altındaki "Politikalar ve Yönergeler" bölümünde kamuya açıklanmıştır. Komite raporlarında Finansal, Operasyonel, Sürdürülebilirlik, Dış Çevre, Stratejik, Hukusal Riskleri analiz etmektedir.

3. İleriye Dönük Riskler

Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından şirketin gelecekte karşılaşacağı riskler düzenli olarak analiz edilmektedir. Yapılan değerlendirmelerde şirketin gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek herhangi bir risk öngörülmemektedir.

G-DİĞER HUSUSLAR**1. Merkez Dışı Örgütler**

Şirketin İskenderun'da Öğütme ve Paketleme Tesisi, İSDEMİR sahası içinde Cürüflu Çimento Öğütme ve Paketleme Tesisi, Adana ili içerisinde 1 adet (Şambayadı), Hatay ili sınırları içinde 5 adet (İskenderun, Nardüzü, Antakya, Kırıkhan ve Samandağ) , Mersin ili sınırları içinde 2 adet (Mersin ve Arpaçbahşiş), Kahramanmaraş İli sınırları içinde 1 adet Hazır Beton Tesisi bulunmaktadır. "**E-FİNANSAL DURUM-İşletmenin Üniteleri**" başlığı altında tesislerin kapasitelerine ilişkin bilgilere yer verilmiştir. Hazır Beton Tesislerinden Kırıkhan Hazır Beton Tesisi 01.10.2013, Mersin ve Arpaçbahşiş Hazır Beton Tesisleri 01.11.2013, İskenderun Bölgesinde bulunan Hazır Beton Tesisi 01.08.2015, Şambayadı'nda bulunan Hazır Beton Tesisi 05.12.2014, Kahramanmaraş'ta bulunan arsa ve binanın bir bölümü ise hazır beton üretimi için 01.01.2014 tarihinden itibaren kiraya verilmiştir. Kahramanmaraş kira sözleşmesi, 31.08.2016 tarihinde sona ermiş olup 01.12.2016 tarihinden itibaren şirket bünyesinde tekrar faaliyete alınmıştır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

I I-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirket tüm kapsam dışı personeli için hayat sigortası, şef ve üstü kadrolar için ise sağlık sigortası yaptırmaktadır. Toplu İş Sözleşmesi kapsamında yer alan personele ise Toplu İş Sözleşmesine bağlı olarak evlenme, doğum, ölüm-cenaze, sosyal yardım zammı ve doğal felaket yardımları yapılmaktadır. Ayrıca, tüm şirket çalışanlarına kıdemlerine göre %3 veya %5 bireysel emeklilik sistemi katkı payları şirket tarafından ödenmektedir.

5. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler

Şirketin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler, 31.03.2017 tarihli mali tablolarımızın 4 no'lu dipnotunda yer almaktadır.

6. Paydaşlara Bilgi

Şirketin hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST);

A Grubu hisseler **ADANA** sembolü ile **Yıldız Pazar**,

B Grubu hisseler **ADBGR** sembolü ile **Ana Pazar**,

C Grubu hisseler **ADNAC** sembolü ile **Ana Pazar**'da işlem görmektedir.

Hisse senetlerine ilişkin tüm bilgiler, günlük gazetelerin ekonomi sayfalarında ve yatırım şirketlerinin internet portallarında yer almaktadır.

Adana Çimento'nun yıllık Finansal Tabloları, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları ve şirketle ilgili diğer tüm bilgiler Şirket adresinden, Şirket yetkililerinden ve www.adanacimento.com.tr adresinde yayında bulunan web sitesinden elde edilebilir.

Yatırımcı İlişkiler Birimi

Yatırımcı İlişkiler Birimi Yöneticisi

Burak KÖROĞLU

İletişim : burak.koroğlu@adanacimento.com.tr

Yatırımcı İlişkiler Birimi Çalışanı

Gamze NOYUN

İletişim : gamze.noyun@adanacimento.com.tr