

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



ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK A.Ş.

**01.01.2016-31.03.2016
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	5-6-7
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-FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	9-10
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	12-13
9 İşletmenin gelişimi	13
10 İşletmenin üniteleri	13-14-15
11 Ürünler	16
12 Verimlilik	16
13 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
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	17
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 **01/01/2016-31/03/2016** 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

- 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

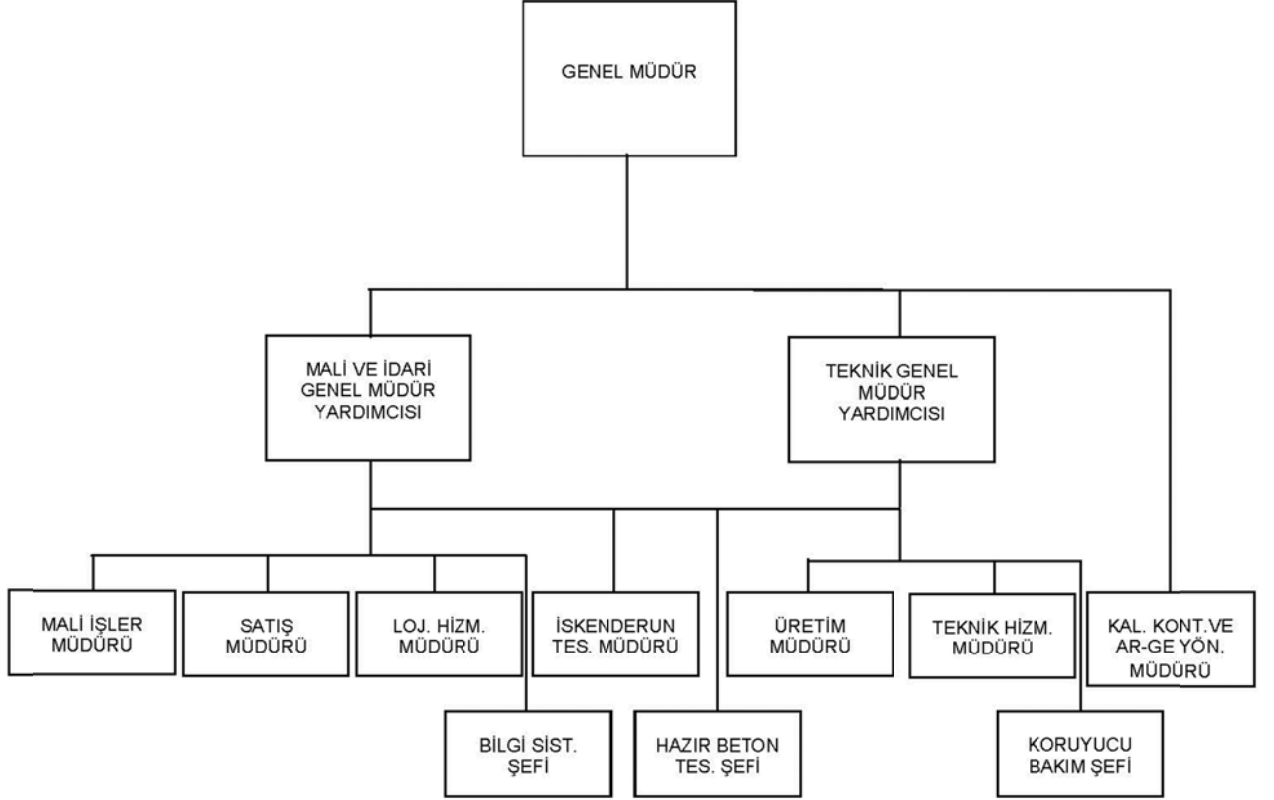
Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
OYAK Çimento A.Ş.	194.204.325,03	57,77
Diğer	141.977.674,97	42,23
Genel Toplam	336.182.000,00	100,00

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

Şirketin organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



Dönem içinde organizasyon şemasında bir değişiklik yapılmamıştır.

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 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu 24/03/2016 tarihinde yapılmıştır.

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

31/03/2016 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	GÖREVİ	Göreve Başlama Tarihi
OYTAŞ İÇ VE DIŞ TİC. A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi : Celalettin ÇAĞLAR)	Yönetim Kurulu Başkanı	08/09/2000
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Hüseyin Kenan HÜSNÜOĞLU)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24/03/2016
OYAK GİRİŞİM DANIŞMANLIĞI 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: Hülya ZORAL AYDIN)	Yönetim Kurulu Üyesi	24/03/2016
Hakan ARSLANOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (<i>Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı- Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi</i>)	24/03/2016
Müge ARTUK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (<i>Denetimden Sorumlu Komite Başkanı - Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi</i>)	24/03/2016
Sevhan GÖK KAHYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (<i>Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı - Denetimden Sorumlu Komitesi Üyesi</i>)	24/03/2016

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

24 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Yönetim Kurulu üyeleri Oytaş İç ve Dış Tic. A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Celalettin ÇAĞLAR) , Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Hüseyin Kenan HÜSNÜOĞLU) , Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Mustafa İhsan BATI), Oyka Kağıt Ambalaj San.ve Tic. A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Hülya ZORAL AYDIN) 3 yıl için Yönetim Kurulu Üyesi olarak ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Hakan ARSLANOĞLU , Müge ARTUK ve Sevhan GÖK KAHYA 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
Kemal DOĞANSEL	Genel Müdür	14/05/2013	Ortadoğu Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü	32 YIL
Memiş VANLI	Genel Müdür Yardımcısı (Mali ve İdari)	03/09/2013	Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi	32 YIL
Hacı Mustafa ABACI	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	01/02/2008	Gazi Üniversitesi Mühendislik Mimarlık Fakültesi Makina Mühendisliği Bölümü	26 YIL

Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

01.01.2016-31.03.2016 dönemi içerisinde Şirket Üst Yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

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

Şirketin 2015 yılı faaliyetlerine ilişkin 24/03/2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2016 yılı için TTK’ nın ilgili maddeleri kapsamında işlem yapabilme izni verilmiştir.

2016 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, toplu iş sözleşmesi dışında çalışanlar ise kapsam dışı olarak adlandırılmaktadır.

Kapsam dışı personelin özlük hakları, Şirket’le çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre, kapsam içi personelin özlük hakları ise bağitlanan toplu iş sözleşmesi hükümlerine göre yürütülmektedir.

Türkiye Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile Türkiye Çimento, Seramik, Toprak ve Cam Sanayi İşçileri Sendikası (TÜRKİYE ÇİMSE-İŞ) arasında Şirket’in çalışanlarını da kapsayan grup toplu iş sözleşmesi 28.01.2016 tarihinde bağitlanmış olup, 01.01.2016-31.12.2017 tarihleri arasında geçerlidir.

Şirketin personel sayısı kapsam içi 228 , kapsam dışı 113 olmak üzere toplam 341 kişidir.

Şirketin 31.03.2016 itibariyle 10.660.748 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 01.01.2016 – 31.03.2016 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

10. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2016 – 31.03.2016 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

24.03.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında; Genel Kurul'un yapıldığı ayı takip eden aybaşından geçerli olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 4.200 TL ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise ücret ödenmemesi hususu kabul edilmiştir. Ayrıca tüm Yönetim Kurulu Üyelerine hayat sigortası yaptırılmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine performans 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 performans 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- FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım Faaliyetleri

Şirket katma değeri yüksek proje ve yatırımlarını sürdürerek karlılığını arttırmakta ve ülkenin gelişmesine katkıda bulunmaktadır. 2016 yılında verimlilik sağlayıcı ve kapasite arttırıcı yatırımlara devam edilmiştir. Şirketin 2015 yılı içerisinde başlayan "ATY (Atık) Hazırlama ve Besleme Yatırımı" yatırım teşvik indirimi kapsamında değerlendirilmektedir. Ayrıca "3. Döner Fırın Prekalsinasyonu" yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığına yatırım teşvik belgesi alınmak üzere başvuruda bulunulmuştur.

YATIRIM HARCAMALARI

(TL.)

- 3.Döner fırın hammadde hazırlama ve farin değirmeni yatırımı	4.634.015
- ATY (Atık) Hazırlama ve Besleme Yatırımı	870.705
- İnsansız Torba Yükleme Sistemi	501.319
- Beyaz paketleme tesisi	476.843
- Yakma Ünitelerinin Doğalgazlı Sisteme Dönüştürülmesi	224.450
- 2.Döner Fırın Beyaz Klinker Dönüşümü	465.482
- 1 ve 2.Döner Fırınlara NOx İndirgeme Sistemi	130.567
- 6.Çimento Değirmeni V-Seperatör	220.741
- Paketleme Ünitelerinin Modernizasyonu	28.913
- Muhtelif Taşıt, Araç ve Gereçleri	172.641
- Diğer Yatırımlar	1.423.976
Toplam	9.149.652

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.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Ekli 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla mali tablolar, aşağıdaki şirketlerin Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.'ne konsolide edilmesiyle hazırlanmıştır.

Şirket	Sektör	31 Mart	31 Mart
		2016	2015
		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

01/01/2016-31/03/2016 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 24/03/2016 tarihli 2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan tüm kararlar yerine getirilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

01.01.2016-31.03.2016 döneminde yardım ve bağışta bulunulmamıştır.

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

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.03.2016 ve 31.03.2015 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiş, 31.12.2015 tarihli mali tablolar ise bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Finansal Durum Tablosu (TL)

(TL)	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	367.842.317	304.203.934
Cari olmayan /duran Varlıklar	565.511.213	578.707.847
Toplam Varlıklar	933.353.530	882.911.781
Kısa Vadeli Yükümlülükler	210.327.209	68.318.700
Uzun Vadeli Yükümlülükler	38.844.335	21.081.215
Özkaynaklar	684.181.986	793.511.866
Toplam Kaynaklar	933.353.530	882.911.781

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

Konsolide Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.03.2016	31.03.2015
Hasılat	87.019.542	95.567.625
Esas Faaliyet Karı/Zararı	17.612.857	27.861.425
Vergi Öncesi Karı/Zararı	41.757.264	40.411.553
Dönem Karı/Zararı	36.880.939	33.489.273

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

(%)	31.03.2016	31.03.2015
Faaliyet Kar Marjı	20,24	29,15
Net Kar Marjı	42,38	35,04
FAVÖK Marjı	26,27	35,77
	31.03.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar (%)	36,42	11,27
Cari Oran (Dönen Var./Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,75	4,45
Mali Yeterlilik (Özkaynaklar/Yabancı Kaynaklar)	2,75	8,88
Disponibilite Oranı (Hazır Değ./ Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,58	1,55
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,50	3,69
Özsermaye Kârlılığı (Net Kâr/Özkaynaklar)	0,05	0,18

3. Mali Güç

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu değildir.

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

31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirketin finansman kaynaklarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bulunmamaktadır.

5. Kar Payı Dağıtım

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

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

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

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 doksan'ının) 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 dağıtımı yasal süreler içinde yapılmaktadır. Kar dağıtımına ilişkin esaslar Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulmaktadır.

2015 yılı karının dağıtımına ilişkin olarak ; Şirketin 24 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Pay başına (Net- TL);**A Grubu için** 68.149.809,73**B Grubu için** 45.433.206,49**C Grubu için** 12.620.335,14**Toplam (Net) 126.203.351,36 -TL**

kar payının 23 Mayıs 2016 tarihine kadar nakit olarak dağıtılması kararı alınmıştır.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

TÇMB'nin verilerine göre; Türkiye toplamında 2016 yılı Ocak ayı itibariyle 3.705.235 ton çimento üretilmiştir. 2.916.319 ton çimento iç satış, 754.239 ton dış satış gerçekleşmiştir. İç satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre % 3,42 düşerken, ihracat ise bir önceki yıla göre yaklaşık % 85 artmıştır.

7. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

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

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 Kanununda öngörülen Hatay ili (bölgesel) için

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

işveren hissesinde 6 (altı) puanlık indirim ve 4857 sayılı İş Kanununun 30 uncu 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 indirimini (%55, YKO %20) destek unsurlarını içeren yatırım teşvik belgesi alınmıştır.

Şirket, gerçekleştireceği “3. Döner Fırın Prekalsinasyonu” projesi için T.C Ekonomi Bakanlığına yatırım teşvik başvurusunda bulunmuştur.

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 Cürüflu 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 Cürüflu Çimento Öğütme Tesisi ile şirketin cürüflu 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.

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
------------------------	------------

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

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
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 : 43.100 ton)

13 Adet Betonarme toplam	41.500 ton
2 Adet Çelik toplam	1.600 ton

X – Yükleme Kapasitesi :

9 Adet x 100 ton / saat Torbalı çimento yükleme kantarı
12 Adet x 100 ton / saat Dökme çimento yükleme oluğu
4 Adet x 10 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
-----------------------	-------------	-------------

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

3 Adet x 80 ton / saat çimento yükleme kantarı

1 Adet x 80 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**

Dikey Valsli Değirmen	120 ton/saat	LOESCHE
Klinker Öğütme	130 ton/saat	LOESCHE
Cüruf Öğütme		

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 40 ton/saat Big-Bag dolum kantarı

1 Adet x 1.000 ton/gün Sling-Bag hazırlama sistemi

HAZIR BETON TESİSLERİ

6 x 100 m³ / saat , 1x60 m³ / saat kapasiteli toplam 765.000.- m³/Yıl

7 Adet Hazır Beton Tesisi (İskenderun, Antakya , Kırıkhan, Nardüzü, Samandağ, Arpaçbahşiş, Mersin)
Kırıkhan Hazır Beton Tesisi 01.10.2013, Mersin ve Arpaçbahşiş Hazır Beton Tesisleri 01.11.2013,
İskenderun Hazır Beton Tesisi 01.08.2015 tarihinden itibaren kiraya verilmiştir. Antakya, Samandağ,
Nardüzü bölgelerinde bulunan hazır beton tesisleri şirket bünyesinde hizmet vermekte olup, 3 tesisin
toplam hazır beton üretim kapasitesi 330.000 m³ /yıl'dır.

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

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

11. Ürünler

Ürünün Adı	Tip ve Sınıfı	Standardı
Adana Merkez Tesisleri		
Portland Çimento	CEM I 42,5 R	TS EN 197-1
Süper 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
Portland Kompoze Çimento	CEM II/B-M (S-P) 42,5 N	TS EN 197-1
Yüksek Fırın Cürufu Çimento	CEM III/A 42,5 N	TS EN 197-1
Portland Cürufu Çimento	CEM II/A-S 42,5R	TS EN 197-1
Öğütülmüş Yüksek Fırın Cürufu	-	TS EN 15167-1
İskenderun Tesisleri		
Yüksek Fırın Cürufu 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 206-1

12. Verimlilik

Şirketin 2016 yılı ilk 3 aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak- 31 Mart 2016	01 Ocak- 31 Mart 2015	01 Ocak- 31 Mart 2014
Klinker	%79	%86	%92
Çimento	%46	%46	%55

13.Satışlardaki Gelişmeler

Şirketin 3 Aylık döneminde yurt içi çimento satış miktarı, hava koşullarının mevsim normalleri üzerinde geçmesinin etkisiyle bir önceki yıla göre % 9 artmıştır. İhracatta ise; düşük satış fiyatları, sınır kapılarında yaşanan sıkıntılar ve Rusya ile devam eden siyasi krizin etkileri ile satış miktarı bir önceki yıla göre yaklaşık % 54, toplam satış miktarı ise % 4 oranında azalmıştır. 2016 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 yeniden yapılandırılmış ve çalışma yönergesi güncellenmiştir. 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. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi bu yönerge doğrultusunda şirket risklerini değerlendirip Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlamaktadır.

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, Hukuksal 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 öngörülmektedir.

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

Şirketin İskenderun'da Öğütme ve Paketleme Tesisi, İSDEMİR sahası içinde Cürüflü Çimento Öğütme ve Paketleme Tesisi, Hatay ili sınırları içinde 5 adet (İskenderun, Nardüzü, Antakya, Kırıkhan ve Samandağ) , Mersin ili sınırları içinde 2 adet (Mersin ve Arpaçbahşiş) 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 tarihinden itibaren, Kahramanmaraş'ta bulunan arsa ve binanın bir bölümü ise hazır beton üretimi için 01.01.2014 tarihinden itibaren kiraya verilmiştir.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

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.

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

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

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler, 31.03.2016 tarihli mali tablolarımızın 17 numaralı 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.