

**OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ 'nin, OYAK
DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ'ni, Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı
Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle, OYAK ÇİMENTO
FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca / / tarihinde onaylanmıştır.

Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi'nin Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi'ni tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi bünyesinde birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 1.159.793.441 TL'den 1.249.504.753 TL'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, Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi ile Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi'nin <https://oyakcimento.com> ve <https://denizlicimento.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)'nun 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.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurambar Mah.1480.Sok.No:2A/56
Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 270050961

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
1480. Sokak No:2A/56 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 270050961

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.....	16
6. BİRLEŞMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	17
7. RİSK FAKTÖRLERİ	22
8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER.....	28
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	31
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	34
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	35
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	36
13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	42
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	48
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	48
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	55
17. ANA ORTAKLAR.....	56
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	58
19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER.....	62

20.	BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ.....	75
21.	BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	76
22.	BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	81
23	BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	91
24	İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	91
25	EKLER.....	92

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurambar Mah. 1480. Sok. No: 2A/56
Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar Y.D. 6120050061

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
1480. Sokak No: 2A-56 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar Y.D. 6490335241

KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
Devralan Şirket / Oyak Çimento	Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi
Devrolunan Şirketler / Oyak Denizli	Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi
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
	21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVK	Özel Durum Açıklaması
ÖDA	13 Aralık 1994 tarihli ve 22140 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun
Rekabetin Korunması Hakkında Kanun	30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Sermaye Piyasası Kanunu	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TFRS	Türk Lirası
TL	Türkiye Muhasebe Standartları
TMS	14 Şubat 2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Türk Ticaret Kanunu	Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi, Oyak Denizli Çimento A.Ş Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu
Uzman Kuruluş Raporu	10 Ocak 1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
VUK	

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

Rekabetin Korunması Hakkında Mevzuata İlişkin Bilgilendirme:

Birleşme İşlemi "Rekabet Kurulu"ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ No: 2010/04) 6 ncı maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından; anılan Birleşme İşlemi 'ne 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.

Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Cem ÇELİK (Başkan Yardımcısı, Satış ve Pazarlama) Ali Onur AYGÜN (Mali Kontrol Direktörü) (11.09.2023) 	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi Yetkilisi Adı Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ali Onur AYGÜN (Mali Kontrol Direktörü)  Burak KOROĞLU (Mali İşler Müdürü – Genel Muhasebe) (11.09.2023)	DUYURU METNİNİN TAMAMI

4. ÖZET

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

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgi:

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi:

1. Ticaret Unvanı: Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi
2. Merkez Adresi: Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/56 ÇANKAYA/ANKARA
3. Tescil Tarihi: 02.06.1969
4. Ticaret Sicil Müdürlüğü: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü
5. Ticaret Sicil Numarası: 445644
6. Süresi: Süresiz
7. Faaliyet Konusu: - Her çeşit klinker, çimento, hazır beton, kireç, tuğla, kiremit, çakıl, kum, demir, saç, 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 ve Esas Sözleşme'nin 4 üncü maddesinde yazılı olan diğer işler.
8. Vergi Dairesi ve Numarası: Ankara- Kurumlar Vergi Dairesi; 612 005 0961
9. İnternet Sitesi: <https://oyakcimento.com>

Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi payları Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa veya Borsa İstanbul) 'YILDIZ PAZAR / KESİN ALIM SATIM PAZARI-(NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA)'da işlem görmektedir.

Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAĞIN ADI SOYADI/ÜNVANI	ORTAKLIK YAPISI		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI
Oyak Denizli Çimento A.Ş.	85.829.803.367,00	858.298.033,67	74,00
DİĞER (Halka Açık Kısım)	30.149.540.733,00	301.495.407,33	26,00
TOPLAM	115.979.344.100,00	1.159.793.441,00	100,00

Oyak 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; 30.06.2023 tarihi itibarıyla Oyak Çimento sermayesinin %25,96'sini temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. (31/12/2022: %26,72)

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi:

1. Ticaret Unvanı: Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi
2. Merkez Adresi: Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/55 ÇANKAYA/ANKARA
3. Tescil Tarihi: 25.11.2015
4. Ticaret Sicil Müdürlüğü: Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü
5. Ticaret Sicil Numarası: 389479
6. Süresi: Süresiz

Oyak Fabrikaları A.Ş.
Sok.1480.Sok.No:2A/56
ÇANKAYA
V.D. 6120050961

6

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
1480. Sokak No:2A-55 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490535246

7. Faaliyet Konusu: Çimento ve hazır beton üretimi için gerekli tesis ve fabrikaları kurmak ve Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde yazılı olan diğer işler.
8. Vergi Dairesi ve Numarası: Ankara- Kurumlar Vergi Dairesi; 649 053 52 46
9. İnternet Sitesi: <https://denizlicimento.com.tr>

Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ORTAĞIN ADI SOYADI/ÜNVANI	ORTAKLIK YAPISI		
	HİSSE ADEDİ	SERMAYE MİKTARI (TL)	PAY ORANI (%)
CIMPOR GLOBAL HOLDINGS BV	4.681.724.637,00	4.681.724.637,00	100,00
TOPLAM	4.681.724.637,00	4.681.724.637,00	100,00

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi

4.2.1. Yönetim Organı Kararları

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

Oyak Çimento'nun birleşme işlemine ilişkin, 11/09/2023 tarih ve 27/52 sayılı kararında özetle;

İsim ve imzaları aşağıda belirtilen üyelerinin iştiraki ile toplanan yönetim kurulumuz;

1. Aynı sektörde faaliyet gösteren Şirketimiz ve Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 389479 sicil numarası ile kayıtlı OYAK DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ'nin birleşmesinin, ekonomik, işletmesel, operasyonel avantajları ile oluşturacağı sinerji ve birleşme sonrası ortaya çıkacak şirket büyüklüğünün yaratacağı olanaklar ve tüm pay sahiplerine sağlayacağı faydalar değerlendirilerek 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 devralan şirketimizin 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-23.3) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; Şirketimizin OYAK DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ'ni tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde devralmak suretiyle birleşmesine, 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 Şirketimizin ve hem de devrolunan sıfatıyla OYAK DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ 'nin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30.06.2023 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.
Kurumlar Vergi Dairesi No: 24/56
Çankaya ANKARA
Kurumlar V.D. 6120050361

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukuralpınar Mah.
1480. Sokak No: A-55 Çankaya ANKARA
Kurumlar V.D. 6490535246

3. OYAK DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ 'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle şirketimiz ile birleşmesi işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak OYAK DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ 'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan şirketimizin 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 Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

4. Birleşme işleminde; 30.06.2023 tarihi finansal tabloları uyarınca OYAK DENİZLİ ÇİMENTO ANONİM ŞİRKETİ'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ tarafından "devir alınması" suretiyle birleşmesi işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı 'Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında "önemli nitelikte işlem" mahiyetinde bir işlem olmaması nedeniyle OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ pay sahipleri açısından "ayrılma hakkı" doğmayacağından birleşme sözleşmesinde ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin esaslara yer verilmesine gerek olmadığına,

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen ayrılma hakkı çerçevesinde OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ'nde yönetim kontrolü değişikliğinin söz konusu olmaması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı 'Pay Alım Teklifi Tebliği' kapsamında "pay alım teklifi yükümlülüğü" de ortaya çıkmayacağından, pay alım teklifi yükümlülüğü kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde herhangi bir başvuru yapılmasına gerek bulunmadığına,

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. Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, EPDK, Rekabet Kurumu ve diğer ilgili kurumlara '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.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurambar Mah.1480.Sok.No:24-56
Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 27.543
V.D. 6120050004

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
1480. Sokak No:24-55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 27.543
V.D. 6430550240

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

Oyak Denizli'nin, birleşme işlemine ilişkin, 11/09/2023 tarih ve 16/27 sayılı kararı aşağıda yer almaktadır:

İsim ve imzaları aşağıda belirtilen üyelerinin iştiraki ile toplanan yönetim kurulumuz;

1. Aynı sektörde faaliyet gösteren Şirketimiz ve Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 445644 OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ'nin birleşmesinin, ekonomik, işletmesel, operasyonel avantajları ile oluşturacağı sinerji ve birleşme sonrası ortaya çıkacak şirket büyüklüğünün yaratacağı olanaklar ve tüm pay sahiplerine sağlayacağı faydalar değerlendirilerek 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 devralan OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ'nin 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-23.3) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca; OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ'nin, Şirketimizi tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralmak suretiyle birleşmesine, 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 OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ'nin ve hem de devrolunan sıfatıyla Şirketimizin SPK'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30.06.2023 tarihli finansal tablolarının ve dipnotlarının esas alınmasına,

3. Şirketimizin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz ile birleşmesi işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak 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 Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurambar Mahallesi 400 Sokak Kat: 5/5
Ankara T.C. 06100
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 6120050061

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
480 Sokak No: 2A-05 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 6490036246

30.06.2023 tarihli finansal tablolarında Oyak Denizli'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Oyak Çimento tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı 'Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ilgili hükümleri kapsamında "önemli nitelikte işlem" mahiyetinde bir işlem olmaması nedeniyle Oyak Çimento pay sahipleri açısından "ayrılma hakkı" doğmayacaktır.

Ayrıca; mezkur birleşme işleminde, Oyak Çimento'da yönetim kontrolü değişikliğinin söz konusu olmaması nedeniyle; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı 'Pay Alım Teklifi Tebliği' kapsamında "pay alım teklifi yükümlülüğü" de ortaya çıkmayacaktır. Oyak Çimento'nun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) 11.09.2023 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında ([https://www.kap.org.tr/tr\[●\]](https://www.kap.org.tr/tr[●])) da belirtildiği üzere; birleşme işlemi, "ayrılma hakkı" doğmayacağı ve "pay alım teklifi yükümlülüğü" ortaya çıkmayacağı görüş, kabul ve şartlarıyla gerçekleştirilecektir. Yukarıda ifade edilen hususlar kapsamında; birleşme işlemi, birleşme işlemine ilişkin olarak hazırlanan işbu Duyuru Metni'ne SPK tarafından onay verilmesi, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının birleşme sözleşmesi ve birleşme işleminin onaylanması kararını alması ve ilgili kararın tescil edilmesine bağlıdır.

4.2.4. Öngörülen Aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıra ile aşağıda verilmektedir;

- Duyuru metninin onaylanması için SPK'ya başvuru yapılması,
- Birleşme ile ilgili kamuyu aydınlatma belgelerinin kamuya açıklanması
- Birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulması,
- Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi ile bildirimlerin yapılması,
- Alacaklılara haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacakların teminat altına alınması,

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,

- 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 ve
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

Oyak Çimento'nun

Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/56 ÇANKAYA/ANKARA adresindeki şirket merkezinde,

<https://oyakcimento.com> adresli internet sitesinde; ve

Oyak Denizli'nin

Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/55 ÇANKAYA/ANKARA adresindeki şirket merkezinde,

<https://denizlicimento.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 (<https://oyakcimento.com>, <https://denizlicimento.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 (<https://oyakcimento.com>, <https://denizlicimento.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 Oyak 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.

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

4. Birleşme işlemi çerçevesinde Devralan Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Pay ve Payın Devri ve Şirket Sermayesi" 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 Oyak Çimento'nun kurumsal internet sitesi (<https://oyakcimento.com>) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanacaktır. Oyak Çimento Esas Sözleşmesi'nin, "Pay ve Payın Devri ve Şirket Sermayesi" başlıklı 7 maddesinin 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.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/56
Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 270900
M.D. 0423050961

12

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
No:2A/55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 270900
M.D. 0423050961

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi ile bildirimlerin yapılması

5. 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

Oyak Çimento Fabrikaları ve OYAK Denizli Çimento sektöründe aynı gruba bağlı olarak farklı hukuki tüzel kişiliklerle faaliyetlerini yürüten şirketlerdir. OYAK Çimento Beton Kağıt Grubu; gelişen piyasa ve pazar koşullarını dikkate alarak, daha etkin bir yönetim ve tasarruf sağlanacağı görüşünden hareketle grubun stratejik planları ve çimento sektöründeki hedefleri doğrultusunda yaratılacak sinerjiyi de düşünerek, çimento sektöründe faaliyet gösteren söz konusu şirketlerini 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 İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda gerçekleştirilecektir.

Birleşme ile birlikte;

- 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,

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurova Mah. 1450 Sok. No: 2A/56
06100 Sıhhalı Çukurova
Ankara Kurumlar V.D. 6129050001

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Beş Kule İş Merkezi Çukurova Mah.
1400 Sokak No: 2A/55 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490535246

4.2.6. Uzman Kuruluş Görüşü

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan Oyak Çimento'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda oluşacak Oyak Çimento paylarından Devrolunan Şirket'in Oyak Çimento'da devralacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin ilgili mevzuata uygun adil ve makul olarak ve hiçbir tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde ve 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 PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 11 Eylül 2023 tarihli "Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş ve Oyak Denizli Çimento A.Ş Birleşme ve Hisse Değişim Oranları Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" ("Uzman Kuruluş Raporu") esas alınmıştır. "Uzman Kuruluş Raporu'nun Yönetici Özeti ve 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 4 (dört) değerlendirme yöntemi dikkate alınmış olup 3 (üç) tanesinin kullanılmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda değerlendirme çalışmasında; (i) Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi ("İNA") (ii) Piyasa Yaklaşımı – Karşılaştırılabilir Şirketler ve İşlemler Yöntemi (iii) Net Varlık Yaklaşımı Yöntemi ve (iv) Borsa Yaklaşımı olmak üzere 4 yöntem dikkate alınmıştır. Birleşecek Şirketler'in makul değerleri tahmin edilirken Net Varlık Yaklaşımı sonuçlarına ağırlık verilmemiştir. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek adına adil ve makul olduğu belirtilmiştir:

- Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi: İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemi bir işletmenin özsermayesinin değerini, işletmenin tahmini toplam değerinden faaliyetlerini finanse etmek amacıyla kullanılan borçların piyasa değerini çıkarmak yoluyla tahmin etmektedir. Bu yöntem gelecekteki nakit akışlarına dayanması sebebiyle bir şirketin değerini tahmin etmenin doğru ve etkili bir yolu olarak kabul edilmektedir. Gelir yaklaşımı çerçevesinde İndirgenmiş Nakit Akımları (İNA) Yöntemi'ne %50 oranında ağırlık verilerek Uzman Kuruluş Raporunda birincil değerlendirme yöntemi olarak seçilmiştir
- Piyasa Yaklaşımı – Karşılaştırılabilir Şirketler ve İşlemler Yöntemi: Uluslararası Değerleme Standartları'na göre aktif bir pazardan elde edilen fiyat ve değer bilgisi değere yönelik bir kanıt olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Şirketler'in borsada işlem gören piyasa değeri değerlendirme çalışmalarında dikkate alınmaktadır. Bu sebeple Piyasa Yaklaşımı çerçevesinde Piyasa Değeri Yöntemi %30 oranında ağırlık verilmiştir.
- Net Varlık Yaklaşımı Yöntemi: Net Varlık Yaklaşımı'nda bir alıcının bir işletme için ödeyeceği bedelin, en az o işletmenin bütün varlıklarının ve borçlarının belli bir tarihte nakde çevrilmesiyle elde edilecek tutara veya işletmeyi bugünkü konumuna getirmek için yapılacak harcama tutarına (itfa edilmiş yenileme değeri) eşit olacağı varsayımı çalışmalarda dikkate alınmaktadır. Birleşecek Şirketler sermaye yoğun ancak karlı ve ortalama getirisi yüksek faaliyetler yürütmektedir. Net Varlık Yaklaşımı'na, yüksek enflasyonun etkili olacağı varsayılan projeksiyon dönemindeki getiri potansiyelini dikkate almıyor olması sebebiyle, değerlendirme çalışmasında ağırlık verilmemiştir

- Borsa Yaklaşımı Yöntemi: Aktif bir piyasadan elde edilebilecek fiyat bilgisinin değere yönelik anlamlı bir gösterge olabilmesi durumunda çalışmalar dikkate alınır. Borsa Yaklaşımı Değerleme Yöntemi'ne %20 oranında ağırlık verilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı: % 92,780178

Değişim Oranları:

- Oyak Denizli Çimento Ticaret A.Ş. şirketi için 0,019162
- Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş. şirketi için 1,00000

olarak tespit edilmiştir.

Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin, Oyak Denizli Çimento A.Ş.'yi devralması sebebiyle birleşmenin etkisi ile artacak sermaye tutarı 89.711.312 TL'dir.

Uzman kuruluş Raporu'nda yukarıda bahsi geçen 4 (dört) metot da değerlendirilmiş olup 3 (üç) tanesi kullanılmasına karar verilmiştir. 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. Oyak 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: Oyak Çimento'nun finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Oyak Çimento'nun paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Oyak Çimento'nun kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Oyak Çimento'nun tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.

4.4. Birleşme işlemine ilişkin riskler

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.”

denilmektedir.

Buna göre; Birleşme Sözleşmesi'nin imzalandığı tarih ile birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf Oyak Çimento ve Oyak Denizli'nin finansal durumlarında önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıklar, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

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 sonucunda tamamı halka açık olarak düzenlenecek OYAK Çimento paylarının; BIST'in uygun görüşüne bağlı olarak mevcut durumda YILDIZ PAZAR'da işlem gören OYAK Çimento'nun halka açık paylarının YILDIZ PAZAR'da işlem görmeye devam etmesi beklenmektedir.

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 Denetçinin Adı Soyadı
Devralan sıfatıyla Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş	01.01.2023-30.06.2023	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş Adres: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34485 Sarıyer/İstanbul	Mehmet Can ALTINTAŞ
Devrolan sıfatıyla Oyak Denizli Çimento A.Ş	01.01.2023-30.06.2023	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş Adres: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34485 Sarıyer/İstanbul	Mehmet Can ALTINTAŞ

OYAK ÇİMENTO A.Ş.
Tic. Sic. No: 2724/56
Mersis: 080200050961

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
4480 Sokak Kat: 5 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 2724/56
Mersis: 080200050961

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:

01.01.2023-30.06.2023

6.2. Seçilmiş finansal bilgiler

a) Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş

Birleşme işleminde esas alınan finansal tablolar konsolide finansal tablolardır.

Konsolide Bilanço

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		9.509.551.486	6.635.133.060
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.767.023.454	1.638.536.165
Finansal Yatırımlar	14	1.840.105.509	398.611.602
Ticari Alacaklar	5	3.319.190.150	2.607.420.673
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	344.613.207	252.061.558
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.974.576.943	2.355.359.115
Diğer Alacaklar	6	25.779.718	20.818.601
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.177.578	4.435.523
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.602.140	16.383.078
Stoklar	7	2.140.766.432	1.774.218.377
Peşin Ödenmiş Giderler	8	411.438.300	188.147.816
Diğer Dönen Varlıklar	19	3.983.577	6.115.480
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	29	1.264.346	1.264.346
Duran Varlıklar		5.638.138.706	4.722.755.026
Diğer Alacaklar	6	3.641.255	3.689.125
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.641.255	3.689.125
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	17.185.859	17.412.645
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	75.561.424	53.039.409
Maddi Duran Varlıklar	10	2.880.524.899	2.488.219.540
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	73.092.000	73.694.192
Şerefiye		7.062.941	7.062.941
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		66.029.059	66.631.251
Peşin Ödenmiş Giderler	8	205.603.462	52.205.702
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	2.380.704.452	2.032.563.304
Diğer Duran Varlıklar		1.825.355	1.931.109
TOPLAM VARLIKLAR		15.147.690.192	11.357.888.086

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Cikarimlar (Mab. 155) Çuk. Hisseler 26
1400 Sokak No: 27-55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 271100
Kurumlar V.D. 6490596246

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurembar Mah.
1400 Sokak No: 27-55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 271100
Kurumlar V.D. 6490596246

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.416.897.887	3.502.983.384
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	1.472.698.680	878.140.914
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	25.153.855	17.210.688
Ticari Borçlar	5	1.884.506.145	1.911.170.034
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	353.944.361	405.603.677
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.530.561.784	1.505.566.357
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	74.921.127	43.948.248
Diğer Borçlar	6	282.372.760	86.740.172
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	5.163.886	4.461.254
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		277.208.874	82.278.918
Ertelenmiş Gelirler	8	161.626.526	113.321.863
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	319.285.882	250.108.759
Kısa Vadeli Karşılıklar ve Yükümlülükler		195.737.773	201.906.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	74.392.776	106.857.614
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	121.344.997	95.049.224
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		595.139	435.868
Uzun Vadeli Yükümlülükler		542.617.593	490.689.594
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	63.676.999	41.113.604
Ertelenmiş Gelirler	8	-	1.343.369
Uzun Vadeli Karşılıklar		478.940.594	448.232.621
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	445.271.037	420.331.812
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	33.669.557	27.900.809
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.959.515.480	3.993.672.978

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.188.174.712	7.364.215.108
Ödenmiş Sermaye	20	1.159.793.441	1.159.793.441
Sermaye Düzeltme Farkları	20	134.868.176	134.868.176
Geri Alınmış Paylar (-)		(6.935.220)	(6.935.220)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		234.322	234.322
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		-	-
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(193.631.698)	(155.943.894)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(193.631.698)	(155.943.894)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		2.113.654	1.586.071
- Yabancı Para Çevirim Farkları		2.113.654	1.586.071
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	405.954.871	405.954.871
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(101.993.189)	(203.986.378)
Geçmiş Yıllar Karları		5.926.650.530	1.528.636.796
Dönem Net Karı		2.861.119.825	4.500.006.923
TOPLAM KAYNAKLAR		15.147.690.192	11.357.888.086

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mecidiyeköy Sok. No: 2/6
Kat: 6
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270906
Vergi No: 34500000000

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Beşiktaş Kule İş Merkezi Çukurbeyli Mah.
Kat: 4
Sokak No: 2A-55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 270906
Vergi No: 34500000000

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Smürlü denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	8.985.576.930	4.709.396.823
Satışların Maliyeti (-)	23	(5.601.523.593)	(3.392.416.997)
BRÜT KAR		3.384.053.337	1.316.979.826
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(324.567.515)	(181.898.669)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(54.525.003)	(24.734.288)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(19.426.057)	(8.557.868)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	270.620.761	170.861.129
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(594.935.149)	(125.741.711)
ESAS FAALİYET KARI		2.661.220.374	1.146.908.419
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	180.624.623	28.699.584
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(26.488.698)	(6.037.202)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.815.356.299	1.169.570.801
Finansman Gelirleri	27	302.739.975	26.371.641
Finansman Giderleri (-)	27	(178.858.432)	(116.372.903)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.939.237.842	1.079.569.539
Vergi Gideri		(78.118.017)	(196.930.323)
Dönem Vergi Gideri	21	(416.837.213)	(229.247.353)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	21	338.719.196	32.317.030
DÖNEM NET KARI		2.861.119.825	882.639.216

Oyak Denizli Çimento A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurbazı Mah.
1.300. Sokak No:2A-55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 27.562/055391

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurbazı Mah.
1.300. Sokak No:2A-55 Çankaya/ANKARA
Tic. Sic. No: 27.562/055391

(Tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.689.249	5.166.086
Kısa vadeli borçlanmalar	16	3.021.770	1.654.064
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	51.456	26.893
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	16	27.323	17.447
Ticari borçlar	6	2.086.050	2.021.942
İlişkili taraflara ticari borçlar	5	316.048	364.447
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.770.002	1.657.495
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	83.290	48.878
Diğer borçlar	7	352.092	564.413
İlişkili taraflara diğer borçlar	5	45.591	453.394
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		306.501	111.019
Ertelenmiş gelirler	9	206.495	136.216
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	369.843	261.827
Kısa vadeli karşılıklar		240.936	245.512
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	92.626	135.669
Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	148.310	109.843
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		665	1.123
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	32	2.249.329	187.771
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.105.086	5.888.609
Uzun vadeli borçlanmalar	16	96.552	73.107
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		64.251	41.423
Diğer borçlar	7	2.768.707	4.610.609
İlişkili taraflara diğer borçlar	5	2.768.707	4.610.609
Ertelenmiş gelirler	9	-	1.775
Uzun vadeli karşılıklar		552.902	523.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	506.083	482.692
Diğer uzun vadeli karşılıklar	17	46.819	41.051
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	622.674	637.952
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		12.794.335	11.054.695

(Tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		16.228.283	10.962.637
Ödenmiş sermaye	21	12.135.544	7.454.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler		4.681.725	1.254.749
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları		3.812.610	3.804.789
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		3.973.340	3.931.707
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı giderler		(160.730)	(126.918)
Yabancı para çevrim farkları		(41.113)	(22.887)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	(41.113)	(22.887)
Ortak kontrole tabi işletme birleşme etkisi		136.257	104.116
Geçmiş yıllar karları/(zararı)		(684.904)	(684.904)
Dönem net karı		2.743.918	(295.975)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.487.051	3.294.259
TOPLAM KAYNAKLAR		29.022.618	22.017.332

ÖYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.

Çankaya Mahallesi D.21. Blok Kat:5/56

06100 Sıhhiye/ANKARA

Tic. Sic. No: 272000 Y.M.D. 5123650001

ÖYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.

Beşe Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.

4480 Sokak No:2A-55 Çankaya/ANKARA

Yatırımlara Kurumlar V.D. 6490535246

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

(Tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	9.927.023	5.284.567
Satışların maliyeti (-)	22	(6.115.467)	(3.748.834)
BRÜT KAR		3.811.556	1.535.733
Genel yönetim giderleri (-)	23	(351.643)	(198.016)
Pazarlama giderleri (-)	23	(57.686)	(26.443)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	23	(20.000)	(9.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	490.387	206.910
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(726.874)	(141.613)
ESAS FAALİYET KARI		3.145.740	1.367.571
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	192.068	29.078
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	(26.632)	(6.042)
FINANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.311.176	1.390.607
Finansman gelirleri	27	2.866.246	271.448
Finansman giderleri (-)	27	(4.208.936)	(855.816)
VERGİ ÖNCESİ KAR(ZARAR)		1.968.486	806.239
Vergi Geliri (Gideri)		301.496	(205.557)
Dönem vergi gideri	28	(503.521)	(242.097)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	28	805.017	36.540
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		2.269.982	600.682
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)	32	(44.825)	(15.232)
DÖNEM NET KARI		2.225.157	585.450

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler

Oyak 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 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 kaldırma oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilanço'da gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilanço'daki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır. Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.

Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

22

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.

Genel Kurul Kararı ile

Genel Kurul Kararı ile

Genel Kurul Kararı ile

Genel Kurul Kararı ile

Genel Kurul Kararı ile

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Finansal Borçlar (Not 17)	1.561.529.534	936.465.206
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 3)	(1.767.023.454)	(1.638.536.165)
Eksi: Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Not 14)	(1.840.105.509)	(398.611.602)
Net Borç	(2.045.599.429)	(1.100.682.561)
Toplam Özkaynaklar	10.188.174.712	7.364.215.108
Toplam Sermaye	8.142.575.283	6.263.532.547
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,25)	(0,18)

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. Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.

Likidite riski tablosu:

30 Haziran 2023					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal borçlanmalar	1.561.529.534	1.631.926.820	1.039.366.962	506.387.694	86.252.164
Ticari borçlar	1.530.561.784	1.530.561.784	-	1.530.561.784	-
Diğer borçlar	282.372.760	282.372.760	-	282.372.760	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	74.921.127	74.921.127	-	74.921.127	-
Toplam yükümlülük	3.449.385.205	3.519.782.491	1.039.366.962	2.394.163.365	86.252.164
31 Aralık 2022					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal borçlanmalar	936.465.206	962.036.358	172.122.946	748.799.808	41.113.604
Ticari borçlar	1.505.566.357	1.505.566.357	-	1.505.566.357	-
Diğer borçlar	86.740.172	86.740.172	-	86.740.172	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	43.948.248	43.948.248	-	43.948.248	-
Toplam yükümlülük	2.572.719.983	2.598.291.135	172.122.946	2.385.054.585	41.113.604

- **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.

- **Kredi riski**

Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar İlişkili Taraf	Finansal Yatırımlar Diğer Taraf
30 Haziran 2023						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	344.613.207	2.974.576.943	6.177.578	19.602.140	1.840.105.509	1.762.776.661
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	2.543.009.051	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	48.332.662	2.821.364.420	6.177.578	19.602.140	1.840.105.509	1.762.776.661
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	296.280.545	153.212.523	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	89.257.995	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	80.067.986	-	779.333	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(80.067.986)	-	(779.333)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar İlişkili Taraf	Finansal Yatırımlar Diğer Taraf
31 Aralık 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	252.061.558	2.355.359.115	4.435.523	20.072.203	379.618.488	1.667.474.784
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	1.477.007.083	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	53.285.077	2.300.674.302	4.435.523	20.072.203	-	1.667.474.784
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	198.776.481	54.684.813	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	47.336.833	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	79.710.058	-	779.333	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(79.710.058)	-	(779.333)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

[Signature]
Yazma İşleri A.Ş.
Mühür No: 186
Tic. Sic. No: 272221

[Signature]
OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Bespa Kule İş Merkezi Çukurbayır Mah.
1400. Sokak No: 2A-58 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumu, V.D. 6490635244

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.

30 Haziran 2023	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	117.187.168	-	117.187.168
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	21.256.064	-	21.256.064
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	311.049.836	-	311.049.836
Toplam vadesi geçen alacaklar (*)	449.493.068	-	449.493.068
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	89.257.995	-	89.257.995

31 Aralık 2022	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	34.189.032	-	34.189.032
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	88.673.644	-	88.673.644
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	130.598.618	-	130.598.618
Toplam vadesi geçen alacaklar (*)	253.461.294	-	253.461.294
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	47.336.833	-	47.336.833

- 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 Haziran 2023			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacak	476.513.155	9.986.799	7.765.257	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	587.650.664	21.515.509	1.119.958	15.919
3. Diğer Dönen Varlıklar	23.711.883	187.750	668.790	1.050
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.087.875.702	31.690.058	9.554.005	16.969
5. Duran Varlıklar	108.912.465	980.905	2.968.760	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	1.196.788.167	32.670.963	12.522.765	16.969
7. Ticari borçlar	477.687.775	8.029.482	9.569.351	2.021
8. Finansal yükümlülükler	28.014.780	-	993.263	-
9. Ertelenmiş gelirler	1.881.756	68.706	3.700	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	507.584.311	8.098.188	10.566.314	2.021
11. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Toplam Yükümlülükler (10+11)	507.584.311	8.098.188	10.566.314	2.021
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6-12)	689.203.856	24.572.775	1.956.451	14.948
14. İhracat	757.282.933	26.836.978	2.258.565	-
15. İhraç kayıtlı satışlar	13.473.846	36.137	445.000	-
16. İthalat	986.838.808	33.610.062	4.192.473	-

Y. Özmenle Etiler, Beşiktaş / Şişli
Tic. Sic. No: 270900, Şişli
Tic. Sic. No: 270900, Şişli
Tic. Sic. No: 270900, Şişli

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurbazı Mah.
1180. Sokak No: 55 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 8490533246

31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacak	323.528.806	9.458.523	7.357.474	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	387.359.033	16.321.101	4.122.528	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	34.644.284	238.297	1.478.718	31.590
4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)	745.532.123	26.017.921	12.958.720	31.590
5. Duran Varlıklar	37.526.639	504.000	1.409.723	-
6. Toplam Varlıklar (4 + 5)	783.058.762	26.521.921	14.368.443	31.590
7. Ticari borçlar	663.925.561	26.195.001	8.674.705	-
8. Finansal yükümlülükler	19.966.538	-	999.787	-
9. Ertelemiş gelirler	1.361.260	68.726	3.700	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	685.253.359	26.263.726	9.678.192	-
11. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Toplam Yükümlülükler (10 + 11)	685.253.359	26.263.726	9.678.192	-
13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6 - 12)	97.805.403	258.195	4.690.251	31.590
12. İhracat	1.422.127.255	62.561.492	12.593.667	-
13. İhraç kayıtlı satışlar	62.428.139	2.287.610	983.076	-
14. İthalat	1.269.540.434	63.499.797	4.066.196	-

30 Haziran 2023
Kar / (Zarar)

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
3- ABD Doları net etki (1 +2)

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
126.833.730	(126.833.730)
-	-
126.833.730	(126.833.730)

Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 4 - Avro net varlık / yükümlülük
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)
6- Avro net etki (4+5)

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
10.909.030	(10.909.030)
-	-
10.909.030	(10.909.030)

GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 7 - GBP net varlık / yükümlülük
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)
9- GBP net etki (7+8)
TOPLAM (3+6+9)

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
98.010	(98.010)
-	-
98.010	(98.010)
137.840.770	(137.840.770)

31 Aralık 2022
Kar / (Zarar)

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
3- ABD Doları net etki (1 +2)

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
788.544	(788.544)
-	-
788.544	(788.544)

Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 4 - Avro net varlık / yükümlülük
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)
6- Avro net etki (4+5)

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
18.630.450	(18.630.450)
-	-
18.630.450	(18.630.450)

GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

- 7 - GBP net varlık / yükümlülük
8 - GBP riskinden korunan kısım (-)
9- GBP net etki (7+8)
TOPLAM (3+6+9)

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
142.088	(142.088)
-	-
142.088	(142.088)
19.561.082	(19.561.082)

7.2. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

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

Çimento Sektörü

Türk Çimento verilerine dayalı olarak, 2023 yılı Haziran ayı kümülatif verilere göre çimento üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 7,7 oranında artarak 36,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yine bu dönemde iç satışlarda % 14,4 artış yaşanarak toplam çimento tüketimi 28,1 milyon ton olmuştur. Yine bu dönemde toplam çimento ve klinker ihracatı %31,8 oranında azalarak 10,2 milyon ton olmuştur. En büyük düşüş klinker ihracatında yaşanırken klinker satışları %67,0 azalarak 1,8 milyon ton olmuştur.

Çimento ihracatı ise bu dönemde %10,7 azalarak 8,4 milyon ton olmuştur. En çok ihracat yapılan ülkeler arasında A.B.D, İsrail, Suriye ve Doğu ve Güney Avrupa ülkeleri yer almaktadır. 2023 yılının bir önceki yıla göre %10 büyüyerek iç tüketimin 63,7 milyon ton (Türk Çimento üye olmayan fabrikalar dahil) olması beklenmektedir. Toplam ihracatın (klinker+çimento) ise %12 düşüş ile 24,1 milyon ton'a ulaşması beklenmektedir.

İnşaat Sektörü

2023 yılı 1.çeyreğinde %4,5 büyüyen inşaat sektörü 2. Çeyrekte %6,2 büyümüştür. Sektör 2023 yılında Türkiye ekonomisi büyümesine göre daha iyi performans sergilemiştir. (Kaynak: TÜİK)

2023 yılı 1. çeyrekte verilen yapı ruhsatı bir önceki yıla göre, bina sayısı %9,2, yüzölçümü %2,1 oranında azalmışken daire sayısı %0,7 oranında artmıştır. Belediyeler tarafından verilen yapı kullanma izin belgelerinin 2023 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yıla göre, bina sayısı %10,5, yüzölçümü %17,2, daire sayısı %19,0 oranında azalmıştır.

Türkiye genelinde konut satışları 2023 Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %16,7 oranında artarak 109.548 olmuştur. Ocak-Temmuz arasında ise %17,7 azalış ile toplam 675 bin konut satışı gerçekleşmiştir. Konut satışlarında, İstanbul %16,6 ile en yüksek paya sahip olmuştur.

2023 Ağustos ayı sonunda ortalama Konut Kredisi faiz oranı aylık bazda %3,08 olmuştur. 2023 yılı Mart ayında %1,5 civarında olan konut kredi faiz oranları son aylarda artışa geçmiştir.

2013 yılı ile 2023 yılı ilk yarıyıl arası konut stoku 1,83 milyon adet olmuştur. 2022 yıl sonuna göre %3,5, 2023 yılı 1. Çeyreğe göre %1,1 artış olmuştur.

7.3. Devir nedeniyle oluşan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler

Birleşme işleminde yeni bir şirket oluşmamaktadır.

7.4. Devir nedeniyle oluşan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Birleşme nedeniyle yeni bir şirket oluşmamaktadır. Bünyesinde birleşilecek Oyak Çimento faaliyetlerine ve sektöre ait riskler işbu Birleşme Duyuru Metni'nin 7.1. ve 7.2. maddelerinde 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

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 Oyak Çimento ve Oyak Denizli'nin finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf ortaklıklar, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

7.7. Diğer riskler

Yoktur.

8. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye taraf şirketler hakkında genel bilgi

Birleşmeye taraf şirketlerin tarihçe ve faaliyet bilgileri iş bu duyuru metninin 9.1 maddesinde, personel sayısı bilgileri iş bu duyuru metninin 15.11 maddesinde detaylıca yer almaktadır.

8.1.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları

- a) Devralan: Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi
- b) Devrolunan: Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi

Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.
Ticaret Sicil No: 271800
Mersis No: 08100002718000000000000000
Ankara T.C. Kurumlar V.D. 649053326

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambarı Mah.
48. Sokak No:2A-55 Çankaya/ANKARA
Ticaret Sicil No: 271800
Mersis No: 08100002718000000000000000
Ankara T.C. Kurumlar V.D. 649053326

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

- a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi:

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - 445644

- b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi:

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü- 389479

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

- a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento Fabrikaları Anonim Şirketi:

02/06/1969- Süresiz

- b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi :

25/11/2015- Süresiz

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 :Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/56 Çankaya/ANKARA
Fiili Yönetim Merkezi : Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/56 Çankaya/ANKARA
İnternet Adresi : www.oyakcimento.com

Telefon : +0 (312) 220 02 90
Faks : +0 (312) 220 02 91

- b) Devrolunan sıfatıyla :Oyak Denizli Çimento A.Ş

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı Merkez Adresi : Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/55 Çankaya/ANKARA
Fiili Yönetim Merkezi : Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2 A/55 Çankaya/ANKARA
İnternet Adresi : http://www.denizlicimento.com.tr

Telefon : +0 (312) 220 02 90
Faks : +0 (312) 220 02 91

Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.
Bünye Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
1480. Sokak No:2 A/56 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490556246
2015/11/25

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Bünye Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
1480. Sokak No:2 A/55 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490556246
2015/11/25

8.2. Yatırımlar

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

a) Devralan sıfatıyla :Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş

2014 yılında duruşuna karar verilmiş olan Mardin Çimento Şubesi 1 nolu klinker üretim hattı, 2021 yılındaki piyasa koşulları dikkate alınarak, modernizasyon ve bakım işlemleri tamamlanıp 2021 yılı Eylül ayı içinde devreye alınmıştır. Klinker üretim hattı modernizasyonu yatırımının finansmanı şirketin özkaynakları yoluyla sağlanmıştır.

1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle Yatırım harcamaları için ödenen tutar 505.023.392TL'dir. İlk 6 aylık dönemde idame yatırımlar yapılmıştır.

b) Devrolunan sıfatıyla :Oyak Denizli Çimento A.Ş

Oyak Denizli Çimento bünyesi altında kireç üretimi ve satış faaliyetinde bulunmak amacıyla 2022 yılında yatırıma başlanmıştır. Yatırımın finansmanı şirketin özkaynak ve yatırım kredileri yoluyla sağlanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibariyle Yatırım harcamaları için ödenen tutar 615.135.481 TL'dir. İlk 6 aylık dönemde Kireç tesisi yatırımı ve diğer idame yatırımlar yapılmıştır. Kireç tesisi yatırımının finansmanı şirketin özkaynakları ve yatırım kredileri yoluyla sağlanmıştır.

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

a) Devralan sıfatıyla :Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş

Yoktur.

b) Devrolunan sıfatıyla :Oyak Denizli Çimento A.Ş

Denizli Çimento'da kireç tesisi yatırımı işleme esas finansal tablo dönemi süresince devam etmektedir. Mevcut durum itibariyle toplam yatırım tutarı bakımından bakıldığında yatırımın tamamlanma oranı % 67 seviyesine ulaşmıştır. Yatırımın 1. faz'ı Haziran 2023'te tamamlanmış ve üretime başlanmıştır, yatırımın 2. Fazının 2024 yılının 1 çeyreği içinde tamamlanması planlanmaktadır.

8.2.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi

Yoktur.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Kurumlar Kanunu Madde 363-364-365
Ankara Kurumlar V.D. 6490333126

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurbeyir Mah.
1480 Sokak No:2A-15 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490333126

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

8 Eylül 1975'te işletmeye açılan OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin (Eski Unvanı: Mardin Çimento Sanayii ve Tic. A.Ş.) ilk çimento ihracatı 1975 yılında Ortadoğu ülkelerine gerçekleştirmiştir. OYAK Çimento, yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda edindiği güçlü ve güvenilir imajıyla tüm Türkiye' de tercih sebebi olmaktadır.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. 'nin (Eski Unvanı: Mardin Çimento Sanayii ve Tic. A.Ş.) 14/05/2020 tarihinde stratejik planlar ve çimento sektöründeki hedefler doğrultusunda yaratılacak sinerji de düşünülerek, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 31/12/2020 tarihi itibarıyla de Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş ile birleşmiştir.

Türkiye çimento endüstrisinin kapasite ve pazar lideri olarak faaliyetlerini yaygın bir alanda sürdüren OYAK Çimento, verimlilik, yaratıcılık ve kâr odaklılık ilkeleriyle çimento kullanım alanlarını geliştiren, ülke pazarında etkin rol oynayan lider bir topluluktur. Çimento kullanım alanlarını geliştiren, dünya pazarlarında etkin rol oynayan saygın, lider ve güvenilir bir şirket olmayı vizyonu olarak kabul eden OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. hem yurt içinde hem yurt dışında satış miktarlarını arttırmak için çalışmaktadır.

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

OYAK Çimento Anonim Şirketi 25 Kasım 2015 tarihinde OYAK'ın çimento ve buna bağlı sektörlerde faaliyet gösteren Grup Şirketlerini tek çatı altında toplamak amacı ile Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun bağlı ortaklığı olarak Ankara'da kurulmuştur.

Denizli Çimento Sanayii T.A.Ş. 1988 yılında faaliyete geçmiş; özelleştirmeler sonrasında gerçekleştirdiği çeşitli ortaklıkların ardından 2014 yılında OYAK tarafından satın alınarak OYAK Çimento Beton Kağıt Şirketlerine katılmıştır.

Oyak Çimento Anonim Şirketi'nin ticaret unvanı 2023 yılı Haziran ayında Oyak Denizli Çimento A.Ş. olarak değiştirilmiş, stratejik planlar ve çimento sektöründeki hedefler doğrultusunda yaratılacak sinerji de düşünülerek Denizli Çimento Sanayii T.A.Ş. ile birleşmiştir.

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 gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi

Yoktur.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Mardin Çimento Sanayii ve Tic. A.Ş.
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.
Aslan Çimento A.Ş.
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Beşta Kule İş Merkezi Çukuryarı Mah.
1500. Sokak No: 24-35 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490533246

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 Oyak Çimento ve Oyak Denizli'nin bağımsız denetimden geçirilmiş 30.06.2023 tarihli ara dönem faaliyet raporlarına KAP'ın www.kap.gov.tr ve Oyak Çimento'nun <http://www.oyakcimento.com>, Oyak Denizli'nin <http://www.denizlicimento.com.tr> adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Konuya ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Çimento Sektörü

Türk Çimento verilerine dayalı olarak, 2023 yılı Haziran ayı kümülatif verilere göre çimento üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 7,7 oranında artarak 36,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yine bu dönemde iç satışlarda % 14,4 artış yaşanarak toplam çimento tüketimi 28,1 milyon ton olmuştur. Yine bu dönemde toplam çimento ve klinker ihracatı %31,8 oranında azalarak 10,2 milyon ton olmuştur. En büyük düşüş klinker ihracatında yaşanırken klinker satışları %67,0 azalarak 1,8 milyon ton olmuştur.

Çimento ihracatı ise bu dönemde %10,7 azalarak 8,4 milyon ton olmuştur. En çok ihracat yapılan ülkeler arasında A.B.D, İsrail, Suriye ve Doğu ve Güney Avrupa ülkeleri yer almaktadır. 2023 yılının bir önceki yıla göre %10 büyüyerek iç tüketimin 63,7 milyon ton (Türk Çimento üye olmayan fabrikalar dahil) olması beklenmektedir. Toplam ihracatın (klinker+çimento) ise %12 düşüş ile 24,1 milyon ton'a ulaşması beklenmektedir.

İnşaat Sektörü

2023 yılı 1.çeyreğinde %4,5 büyüyen inşaat sektörü 2. Çeyrekte %6,2 büyümüştür. Sektör 2023 yılında Türkiye ekonomisi büyümesine göre daha iyi performans sergilemiştir. (Kaynak: TÜİK)

2023 yılı 1. çeyrekte verilen yapı ruhsatı bir önceki yıla göre, bina sayısı %9,2, yüzölçümü %2,1 oranında azalmışken daire sayısı %0,7 oranında artmıştır. Belediyeler tarafından verilen yapı kullanma izin belgelerinin 2023 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yıla göre, bina sayısı %10,5, yüzölçümü %17,2, daire sayısı %19,0 oranında azalmıştır.

Türkiye genelinde konut satışları 2023 Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %16,7 oranında artarak 109.548 olmuştur. Ocak-Temmuz arasında ise %17,7 azalış ile toplam 675 bin konut satışı gerçekleşmiştir. Konut satışlarında, İstanbul %16,6 ile en yüksek paya sahip olmuştur.

2023 Ağustos ayı sonunda ortalama Konut Kredisi faiz oranı aylık bazda %3,08 olmuştur. 2023 yılı Mart ayında %1,5 civarında olan konut kredi faiz oranları son aylarda artışa geçmiştir.

2013 yılı ile 2023 yılı ilk yarıyıl arası konut stoku 1,83 milyon adet olmuştur. 2022 yıl sonuna göre %3,5, 2023 yılı 1. Çeyreğe göre %1,1 artış olmuştur.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.
Çukurambarı Mahallesi Çukurambarı 235
440 Sokak No:2A/51 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490335246

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Beşta Kule İş Merkezi Çukurambarı Mah.
440 Sokak No:2A/51 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 6490335246

9.2.2 İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle 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 Oyak Çimento:

Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
Yurt içi satışlar	8.025.432.107	3.849.151.356
Yurt dışı satışlar (ihracat)	774.718.502	712.238.673
Yurt dışı satışlar (ihracat kayıtlı satışlar)	206.039.658	157.218.360
Satış indirimleri (-)	(48.581.522)	(17.760.201)
Diğer gelirler	27.968.185	8.548.635
Net Satışlar	8.985.576.930	4.709.396.823

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

Aşağıdaki tüm tutarlar bin Türk Lirası (bin TL) olarak gösterilmiştir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
Yurt içi satışlar	8.968.804	4.425.539
Yurt dışı satışlar (ihracat)	774.719	712.239
Yurt dışı satışlar (ihracat kayıtlı satışlar)	206.039	157.218
Diğer hasılat	27.968	8.549
Satışlardan diğer indirimler (-)	(50.507)	(18.978)
Satışlar	9.927.023	5.284.567

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

Konu hakkında detaylı bilgi işbu Birleşme Duyuru Metni'nin 7.2 bölümünde yer almaktadır.

9.4. Birleşmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sımai-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.

OYAK Çimento Fabrikası A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
[İmza]
Tarih: 20.06.2023

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurlama Mah.
120. Sokak Kat: 5 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 5490535246
[İmza]

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

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

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2023	192.948.508	206.287.719	705.662.124	3.234.224.970	314.914.453	116.058.780	55.199.291	307.159.895	5.132.455.740
Alımlar	-	12.659	-	801.598	1.061.724	1.589.388	-	498.531.417	501.996.786
Çıkışlar	-	-	-	(93.000)	(380.751)	(82.885)	-	(1.417.975)	(1.974.611)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	65.208.337	920.231	-	(66.128.568)	-
Çevrim farkları	-	-	38.995.599	17.291.574	650.119	198.133	-	-	57.135.425
30 Haziran 2023	192.948.508	206.300.378	744.657.723	3.252.225.142	381.453.882	118.683.647	55.199.291	738.144.769	5.689.613.340
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2023	-	132.800.208	339.285.525	1.915.662.437	128.853.506	85.262.273	42.372.251	-	2.644.236.200
Dönem gideri	-	2.604.471	8.111.637	97.787.260	16.674.165	3.239.664	1.569.394	-	129.986.591
Çıkışlar	-	-	-	(93.000)	(380.751)	(42.327)	-	-	(516.078)
Çevrim farkları	-	-	19.239.459	15.356.503	650.119	135.647	-	-	35.381.728
30 Haziran 2023	-	135.404.679	366.636.621	2.028.713.200	145.797.039	88.595.257	43.941.645	-	2.809.088.441
30 Haziran 2023 itibarıyla net defter değeri	192.948.508	70.895.699	378.021.102	1.223.511.942	235.656.843	30.088.390	11.257.646	738.144.769	2.880.524.899

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

Aşağıdaki tüm tutarlar bin Türk Lirası (bin TL) olarak gösterilmiştir.

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	6.667.456	183.509	728.952	3.409.903	351.447	116.733	485.964	57.281	12.001.245
Girişler	-	13	5.087	2.203	1.062	1.589	591.790	-	601.744
Çıkışlar	-	-	-	(93)	(532)	(150)	(1.418)	-	(2.193)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	14.987	73.054	143.194	65.209	1.447	(297.891)	-	-
Çevrim farkları	-	-	38.996	17.292	650	198	-	-	57.136
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	6.667.456	198.509	846.089	3.572.499	417.836	119.817	778.445	57.281	12.657.932
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	-	124.969	328.206	1.923.807	126.279	85.538	-	44.645	2.633.444
Dönem gideri	-	2.811	9.179	114.729	16.884	3.519	-	1.724	148.846
Çıkışlar	-	-	-	(93)	(532)	(96)	-	-	(721)
Çevrim farkları	-	-	19.239	15.357	650	135	-	-	35.381
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	-	127.780	356.624	2.053.800	143.281	89.096	-	46.369	2.816.950
30 Haziran 2023 net defter değeri	6.667.456	70.729	489.465	1.518.699	274.555	30.721	778.445	10.912	9.840.982

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

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:
Yoktur.

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:
Yoktur.

02.06.2023
Yönetim Kurulu Başkanı
[Signature]

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambarı Mah.
14073 Sokak No:2A/35 Çankaya/ANKARA
Muhasebe Kurumları V.D. 6490535246
[Signature]

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 şirketler için ekte paylaşılmıştır. (Ek-4)

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

Bilanço

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		9.509.551.486	6.635.133.060
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.767.023.454	1.638.536.165
Finansal Yatırımlar	14	1.840.105.509	398.611.602
Ticari Alacaklar	5	3.319.190.150	2.607.420.673
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	344.613.207	252.061.558
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.974.576.943	2.355.359.115
Diğer Alacaklar	6	25.779.718	20.818.601
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	6.177.578	4.435.523
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.602.140	16.383.078
Stoklar	7	2.140.766.432	1.774.218.377
Pesin Ödenmiş Giderler	8	411.438.300	188.147.816
Diğer Dönen Varlıklar	19	3.983.577	6.115.480
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	29	1.264.346	1.264.346
Duran Varlıklar		5.638.138.706	4.722.755.026
Diğer Alacaklar	6	3.641.255	3.689.125
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.641.255	3.689.125
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	17.185.859	17.412.645
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	75.561.424	53.039.409
Maddi Duran Varlıklar	10	2.880.524.899	2.488.219.540
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	73.092.000	73.694.192
Şerefiye		7.062.941	7.062.941
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		66.029.059	66.631.251
Pesin Ödenmiş Giderler	8	205.603.462	52.205.702
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	2.380.704.452	2.032.563.304
Diğer Duran Varlıklar		1.825.355	1.931.109
TOPLAM VARLIKLAR		15.147.690.192	11.357.888.086

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurambarı Mah.
1480. Sokak No:2A-55 Çankaya/ANKARA
Ticaret Sicil No: 274903/030246

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.416.897.887	3.502.983.384
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	1.472.698.680	878.140.914
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	25.153.855	17.210.688
Ticari Borçlar	5	1.884.506.145	1.911.170.034
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	353.944.361	405.603.677
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.530.561.784	1.505.566.357
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	74.921.127	43.948.248
Diğer Borçlar	6	282.372.760	86.740.172
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	5.163.886	4.461.254
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		277.208.874	82.278.918
Ertelenmiş Gelirler	8	161.626.526	113.321.863
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	319.285.882	250.108.759
Kısa Vadeli Karşılıklar ve Yükümlülükler		195.737.773	201.906.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	74.392.776	106.857.614
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	121.344.997	95.049.224
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		595.139	435.868
Uzun Vadeli Yükümlülükler		542.617.593	490.689.594
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	17	63.676.999	41.113.604
Ertelenmiş Gelirler	8	-	1.343.369
Uzun Vadeli Karşılıklar		478.940.594	448.232.621
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	445.271.037	420.331.812
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	33.669.557	27.900.809
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.959.515.480	3.993.672.978

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR		10.188.174.712	7.364.215.108
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.188.174.712	7.364.215.108
Ödenmiş Sermaye	20	1.159.793.441	1.159.793.441
Sermaye Düzeltme Farkları	20	134.868.176	134.868.176
Geri Alınmış Paylar (-)		(6.935.220)	(6.935.220)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		234.322	234.322
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(193.631.698)	(155.943.894)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme			
Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(193.631.698)	(155.943.894)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		2.113.654	1.586.071
- Yabancı Para Çevirim Farkları		2.113.654	1.586.071
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	405.954.871	405.954.871
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi		(101.993.189)	(203.986.378)
Geçmiş Yıllar Karları		5.926.650.530	1.528.636.796
Dönem Net Karı		2.861.119.825	4.500.006.923
TOPLAM KAYNAKLAR		15.147.690.192	11.357.888.086

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

APPROVED: _____
SPECIAL AGENT IN CHARGE




OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
 Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.
 06480 Beşit Ne2A-55 Çankaya ANKARA
 Ticara Kurumlar V.D. 6490635246

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

Konsolide Bilanço

(Tüm tutarlar, Bir Türk Lirası (Bin TL.) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		14.566.025	9.010.834
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.996.033	1.936.056
Finansal yatırımlar	29	1.977.479	398.919
Ticari alacaklar	6	3.405.312	2.732.510
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	208.735	159.437
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.196.577	2.573.073
Diğer alacaklar	7	1.951.870	351.710
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	1.920.999	109.385
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		30.871	242.325
Stoklar	8	2.483.456	1.946.582
Peşin ödenmiş giderler	9	449.551	208.604
Diğer dönen varlıklar	20	41.615	40.027
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	32	2.260.709	1.396.426
Duran Varlıklar		14.456.593	13.006.498
Finansal yatırımlar	29	1.881	1.881
Diğer alacaklar	7	4.666	4.714
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	4.666	4.714
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	638.784	638.784
Maddi duran varlıklar	11	9.840.982	9.367.801
Kullanım hakkı varlıkları	13	78.157	53.409
Maddi olmayan duran varlıklar		585.895	578.406
Şerefiye	14	481.651	481.651
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	104.244	96.755
Peşin ödenmiş giderler	9	214.192	69.020
Ertelenmiş vergi varlığı	28	3.090.854	2.290.551
Diğer duran varlıklar		1.182	1.932
TOPLAM VARLIKLAR		29.022.618	22.017.332

ÖYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı

İmza

30 Haziran 2023

ÖYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.

Besa Kule İş Merkezi Çukurambar Mah.

1780. Sokak No:27-55 Çankaya/ANKARA

Yatırımcı Kurumlar V.D. 6490566248

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.689.249	5.166.086
Kısa vadeli borçlanmalar	16	3.021.770	1.654.064
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	51.456	26.893
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	16	27.323	17.447
Ticari borçlar	6	2.086.050	2.021.942
İlişkili taraflara ticari borçlar	5	316.048	364.447
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.770.002	1.657.495
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	83.290	48.878
Diğer borçlar	7	352.092	564.413
İlişkili taraflara diğer borçlar	5	45.591	453.394
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		306.501	111.019
Ertelenmiş gelirler	9	206.495	136.216
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	369.843	261.827
Kısa vadeli karşılıklar		240.936	245.512
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	92.626	135.669
Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	148.310	109.843
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		665	1.123
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	32	2.249.329	187.771
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.105.086	5.888.609
Uzun vadeli borçlanmalar	16	96.552	73.107
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		64.251	41.423
Diğer borçlar	7	2.768.707	4.610.609
İlişkili taraflara diğer borçlar	5	2.768.707	4.610.609
Ertelenmiş gelirler	9	-	1.775
Uzun vadeli karşılıklar		552.902	523.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	506.083	482.692
Diğer uzun vadeli karşılıklar	17	46.819	41.051
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	622.674	637.952
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		12.794.335	11.054.695

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
ÖZKAYNAKLAR		16.228.283	10.962.637
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		12.135.544	7.454.147
Ödenmiş sermaye	21	4.681.725	1.254.749
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler		3.812.610	3.804.789
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları</i>		<i>3.973.340</i>	<i>3.931.707</i>
<i>Tanınılanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		<i>(160.730)</i>	<i>(126.918)</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı giderler		(41.113)	(22.887)
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		<i>(41.113)</i>	<i>(22.887)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	136.257	104.116
Ortak kontrole tabi işletme birleşme etkisi		(684.904)	(684.904)
Geçmiş yıllar karları/(zararı)		2.743.918	(295.975)
Dönem net karı		1.487.051	3.294.259
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.092.739	3.508.490
TOPLAM KAYNAKLAR		29.022.618	22.017.332

Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

(Tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hazırlat	22	9.927.023	5.284.567
Satışların maliyeti (-)	22	(6.115.467)	(3.748.834)
BRÜT KAR		3.811.556	1.535.733
Genel yönetim giderleri (-)	23	(351.643)	(198.016)
Pazarlama giderleri (-)	23	(57.686)	(26.443)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	23	(20.000)	(9.000)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	490.387	206.910
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(726.874)	(141.613)
ESAS FAALİYET KARI		3.145.740	1.367.571
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	192.068	29.078
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	(26.632)	(6.042)
FINANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.311.176	1.390.607
Finansman gelirleri	27	2.866.246	271.448
Finansman giderleri (-)	27	(4.208.936)	(855.816)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		1.968.486	806.239
Vergi Geliri (Gideri)		301.496	(205.557)
Dönem vergi gideri	28	(503.521)	(242.097)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	28	805.017	36.540
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		2.269.982	600.682
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)	32	(44.825)	(15.232)
DÖNEM NET KARI		2.225.157	585.450

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	1.762.776.661
B. Nakit Benzerleri	4.246.793
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.840.105.509
D. Likidite (A+B+C)	3.607.128.963
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	1.166.310.540
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	25.153.855
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.191.464.395
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-2.415.664.568
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	306.388.140
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	63.676.999
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	370.065.139
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-2.045.599.429

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

Net Borçluluk Durumu – Bin TL	
A. Nakit	1.991.775
B. Nakit Benzerleri	4.258
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.977.479
D. İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.747.866
E. Likidite (A+B+C+D)	5.721.378
F. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
G. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.715.382
H. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	51.456
I. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	27.323
J. Ortaklara Borçlar	2.768.707
K. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (G+H+I+J)	5.562.868
L. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (K-E)	-158.510
M. Uzun Vadeli Banka Kredileri	96.552
N. Tahviller	306.388
O. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar (TFRS 16)	64.251
P. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (M+N+O)	467.191
R. Net Finansal Borçluluk (L+P)	308.681

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

Aşağıdaki tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	1.166.310.540	572.248.543
İhraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	306.388.140	305.892.371
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	25.153.855	17.210.688
	1.497.852.535	895.351.602
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	63.676.999	41.113.604
	63.676.999	41.113.604

OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Besa Kule İş Merkezi Çukurağzı Mah.
No: 50 Sokak No: 11/05 Çankaya/ANKARA
Ankara Ticaret Sicil No: 274903/02299

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

Aşağıdaki tüm tutarlar bin Türk Lirası (bin TL) olarak gösterilmiştir.

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	2.715.382	1.348.172
İhraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	306.388	305.892
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	51.456	26.893
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	27.323	17.447
	3.100.549	1.698.404
Uzun vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	96.552	73.107
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	64.251	41.423
	160.803	114.530

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme

a) Devralan sıfatıyla Oyak Çimento:

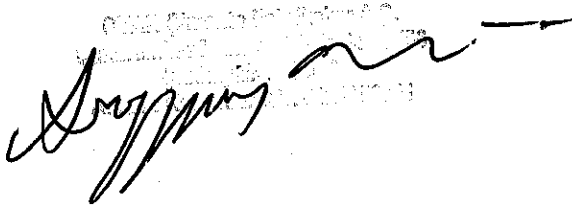
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

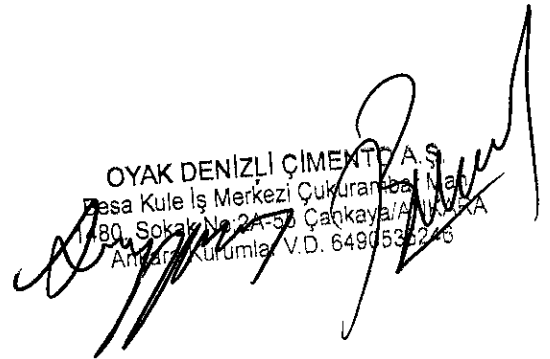
		Bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		52.856.691	57.429.648
Dönem Net Karı		2.861.119.825	882.639.216
Dönem Net Karı Matabakatı ile ilgili Düzeltmeler		122.901.160	457.589.849
- Amortisman ve İfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	25	138.969.757	116.803.695
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	5	544.768	1.121.342
- Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		205.093.181	88.901.024
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler	18	142.057.319	68.285.210
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	15	4.007.377	4.769.773
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili Düzeltmeler	15	59.028.485	15.846.041
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		(165.075.920)	61.668.938
- Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	27, 28	(299.527.147)	(13.000.619)
- Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	26, 28	134.451.227	74.669.557
- Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile ilgili Düzeltmeler	28	25.961.910	5.858.650
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile ilgili Düzeltmeler	28	25.961.910	5.858.650
- Temettü Geliri ile ilgili Düzeltmeler	28	-	(25.559.845)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	28	(5.924.704)	(1.212.898)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		(154.785.849)	13.078.620
- Vergi Geliri/Gideri ile ilgili Düzeltmeler	21	78.118.017	196.930.323
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.325.858.128)	(1.108.636.535)
- Ticari Alacaklardaki Artış İlgili Düzeltmeler	5	(713.935.110)	(702.967.137)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(92.551.649)	(71.334.500)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(621.383.461)	(631.432.637)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(2.781.346)	(30.303.617)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.742.055)	10.647.229
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.039.291)	(40.950.846)
- Stoklardaki Artışlar ile ilgili Düzeltmeler	7	(366.548.055)	(715.800.243)
- Faaliyetler ile ilgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		105.754	1.173.641
- Finansal yatırımlardaki artış		(1.294.780.365)	-
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)	8	(194.981.149)	(22.043.007)
- Ticari Borçlardaki Artış İlgili Düzeltmeler	5	(26.663.889)	279.027.353
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(51.659.316)	149.595.803
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		24.995.427	129.451.550
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış	18	30.972.879	8.458.501
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		195.791.859	9.274.912
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		702.632	288.602
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		195.089.227	8.986.310
- Erteleme Gelirlerindeki Artış / (Azalış)	8	46.961.294	64.543.062
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		658.162.857	231.592.530
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(226.674.735)	(38.643.351)
- Vergi Ödemeleri		(347.660.090)	(117.283.968)
- Karşılıklara ilişkin Ödemeler	15	(30.971.341)	(18.235.563)

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Smurt denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(679.347.250)	(260.071.728)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	7.383.237	1.494.957
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(686.730.487)	(287.680.938)
- Temettül Geliri	28	-	25.559.845
- Alınan Faiz		-	554.408
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		629.507.247	677.512.893
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.021.461.687	1.627.101.563
- Kredilerden Nakit Girişleri	17	1.021.461.687	1.627.101.563
- Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	17	(449.061.687)	(876.481.483)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(449.061.687)	(876.481.483)
- Ödenen Faiz	17	(78.449.560)	(73.939.967)
- Alınan Faiz		142.487.359	12.424.930
- Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(6.930.552)	(11.592.148)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		3.016.688	474.870.813
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		141.106.265	(17.627.021)
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		144.122.953	457.243.792
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.617.936.576	314.635.832
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.762.059.529	771.879.624

30.06.2023 tarihi itibarıyla işletme faaliyetlerinden nakit akışları 52.856.691 TL (30.06.2022: 57.429.648 TL) gerçekleşmiştir. Şirket faaliyetlerinden elde ettiği nakit akışını yaklaşık 3 katına çıkarmış ve dönem sonu nakit ve nakit benzerlerini yaklaşık 1 milyar TL artırmıştır. Şirket kar artışına bağlı olarak nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırım toplamında geçen yıla oranla - 1.384.572.957 TL artış kaydetmiştir. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları 30.06.2023 tarihinde 679.347.250 TL (30.06.2022: 260.071.728 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarındaki artışın temel sebebi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışlarıdır. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları 30.06.2023 tarihinde 629.507.247 TL (30.06.2022: 677.512.893 TL) olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıla göre Finansman Faaliyetlerinden Nakit akışlarının düşüşün temel sebebi Borçlanmalardan kaynaklanan nakit giriş çıkışlarının azalması ve alınan faizlerin artış göstermesinden kaynaklanmaktadır.




OYAK DENİZLİ ÇİMENTO A.Ş.
Beş Kule İş Merkezi Çukurbayrak Mah.
1780. Sokak No: 24-S/ Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumu V.D. 6490536246

b) Devrolunan sıfatıyla Oyak Denizli:

(Tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bagimsiz denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı		(346.305)	(90.390)
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı/(Zararı)		2.269.982	600.682
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(44.825)	(15.232)
-Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	162.544	128.735
-Alacaklarda Değer Düşükliği (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	545	1.121
-Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		233.541	82.497
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	19	154.634	53.137
- Dava ve/veya Cezai Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	4.008	4.770
- Diğer Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	74.899	22.590
-Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		255.766	159.222
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25, 26, 27	(355.108)	(16.586)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25, 27	610.874	175.808
-Gerçeğe Uygun Değer (Kazançlar) / Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler		25.962	5.857
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	26	23.962	5.857
- Temettü Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	-	(25.560)
-Duran Varlıkların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	26	(6.790)	(1.268)
-Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		638.207	567.051
-Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	(301.496)	205.557
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.895.326)	(1.616.917)
- Ticari Alacaklardaki Artış İlgili Düzeltmeler		(675.172)	(770.587)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(49.298)	(65.305)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(625.874)	(795.282)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.600.112)	(62.499)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.811.614)	(14.871)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			
-Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		211.502	(47.628)
-Faaliyetler ile İlgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(536.874)	(791.062)
-Finansal Yatırımlardaki Artış		(1.939)	(44.884)
-Satış Amacı elde Tutulan Duran Varlıklardaki Değişim		1.197.275	(357.555)
-Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)		(212.533)	(26.999)
-Ticari Borçlardaki Artış İlgili Düzeltmeler		64.108	325.633
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(48.399)	116.357
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		112.507	209.276
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		34.412	4.775
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		191.696	18.201
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		191.696	18.201
-Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış)		68.504	88.060
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		338.110	91.805
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(261.446)	(37.812)
-Karşılıklara İlişkin Ödemeler	17	(34.672)	(24.965)
-Vergi Ödemeleri	28	(395.506)	(120.550)
-Alınan Faiz	25	7.209	1.132

(Tüm tutarlar, Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bagimsiz denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11-26	(1.080.194)	(330.821)
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		8.262	62.654
-Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Nakit Çıkışı		(778.922)	(418.235)
-Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Nakit Girişi		(319.101)	-
-Temettü Geliri	26	9.567	-
		-	25.560
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
-Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.379.512	1.070.342
- Kredilerden Nakit Girişleri	16	2.720.803	2.263.868
-Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		2.720.803	2.263.868
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(1.441.974)	(1.092.176)
-Ödenen Faiz	16	(1.441.974)	(1.092.176)
-Alınan Faiz	16	(117.211)	(74.901)
-Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		183.415	16.425
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış(Azalış)		(7.502)	(12.901)
		41.981	(30.873)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(46.987)	649.931
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		122.302	(24.432)
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		75.315	625.499
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.913.634	365.984
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.988.949	991.483

