

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi Genel Kuruluna**

### 1) Görüş

Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 20.02.2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.



b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayr.ca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kudret Fikirli'dir.

Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.



Kudret Fikirli, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Şubat 2020



# BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.

## 54. Yıl

### 2019 YILI FAALİYET RAPORU

<b>Ticaret Unvanı</b>	: BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
<b>Kuruluş Tescil Tarihi</b>	: 14.07.1966
<b>Kayıtlı Sermaye</b>	: 500.000.000 TL.
<b>Çıkarılmış/Ödenmiş Sermaye</b>	: 105.815.808 TL.
<b>Mersis No:</b>	: 0191002370900013
<b>Rapor Dönemi</b>	: 01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Merkez Adresi</b>	: Hacılyas Mah. Ulubathı Hasan Bulvarı No:106 OSMANGAZİ / BURSA
<b>Fabrika Adresi</b>	: Yeni Mahalle Uludağ Cad. No:170 KESTEL / BURSA

Yönetim Kurulu'muzun 20.02.2020 tarih ve 1054 sayılı toplantısında incelenerek kabul edilmiş ve Genel Kurul'umuzun tasvibine arz olunmuştur.

#### **BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.**

PK. 15, 16451 Kestel / BURSA

Tel:(224) 372 15 60

Fax: (224) 372 16 60

Turkcell GSM Çağrı Mrk. No: 755 3 557

[www.bursacimento.com.tr](http://www.bursacimento.com.tr)

## I – GENEL BİLGİLER

### • ŞİRKET FAALİYETLERİNİN TARİHSEL GELİŞİMİ

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. 53 yıl önce, 14 Temmuz 1966 tarihinde, Bursa Bölgesinin çimento ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulmuştur. 1969 yılında 230.000 ton Klinker Üretim Kapasitesi ve 250.000 ton Çimento Öğütme Kapasitesi ile faaliyete geçen fabrikanın, zaman içerisinde yapılan yatırımlarla klinker üretim kapasitesi 1.400.000 tona, çimento öğütme kapasitesi ise 2.850.000 tona çıkarılmıştır.

Kütahya bölgesinde çimento talebini karşılamak üzere Kasım 2005’de 80 ton/saat kapasiteli “Kütahya Karıştırma ve Paketleme Tesisi” devreye alınmış olup tesiste, Bursa’da üretilen ve buraya getirilip stoklanan çimento, Seyitömer termik santralinden getirilen uçucu kül ile karıştırılarak, katkılı çimento üretimi gerçekleştirilmektedir. 2011 Ekim ayında devreye alınan ATY (Atıktan Türetilmiş Yakıt) Tesisi sayesinde, yüksek kalorifik değere sahip endüstriyel atıklar, bu tesiste işlenerek (parçalama – ayırma), döner fırınların ihtiyacı olan yüksek ısının elde edilebilmesine katkıda bulunmak amacı ile döner fırınlara alternatif yakıt olarak beslenerek çevrenin korunmasına yardımcı olmaktadır.

Atık Isı Enerji Üretim Tesisi, Ağustos 2013’te devreye alınmıştır. Bu tesis sayesinde fabrikanın ihtiyaç duyduğu elektrik enerjisinin yaklaşık %25’i karşılanmaktadır.

Bursa Çimento, çimento fabrikasının yanında, bağlı ortaklığı konumunda bulunan diğer şirket yatırımları ile de Bursa ve Türkiye ekonomisine katkısını sürdürmüştür. Devam eden yatırımlar ve yeni projelerle bu katkı artarak devam etmiştir. Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.’nin kuruluş yıllarına dönüp bakıldığında, Bursalılara, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.’nin kuruluşundan bu yana bölgede yarattığı istihdam başta olmak üzere pek çok destek sağlamıştır. Bursa Çimento Fabrikası A.Ş., Bursa ekonomisinin öncü firmalarından biri olarak, değerli insanların önderliğinde ve bütün Bursa’nın destek vererek ortaya koyduğu bir oluşumdur. İlerleyen yıllarda Bursa Çimento Fabrikası A.Ş., yeni yatırımlarla büyümüş ve kapasitesini artırmıştır. Çemtaş Çelik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye ortak olunmuş, Bursa Beton Sanayi Ticaret A.Ş. kurulmuş, sektör ile ilgili yeni yatırımlar ve yeni satın almalar gerçekleştirilmiş ve sonuçta Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş., Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Tasfiye Halinde Tunçkül Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş., Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.’nin bağlı ortaklığı haline gelmiştir.

31.12.2019 itibariyle 500.000.000 TL. kayıtlı ve 105.815.808 TL. çıkarılmış sermayeye sahip Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. kuruluşundan bu yana halka açık olma özelliğini halen sürdürmektedir. Kuruluşunda 1.236 kişiden oluşan ortak sayısı, zaman içinde yaklaşık 3.000 kişi seviyesine ulaşmıştır.

### • Bursa Çimento ve Grup Şirketlerinin, Faaliyet Konuları Hakkında Özet Bilgiler:

**Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.** çimento ve hazır beton ile bunların ana ve tali girdilerinin imali, satışı ve ihracı ile ilgili ticari ve sınai faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, 1966 yılından itibaren Eski İnegöl Yolu Kestel - Bursa adresinde faaliyet göstermekte olup, Bursa Ticaret Siciline 13330 / 22463 numara ile kayıtlıdır. Şirket payları halka arz edilmiş olan bir anonim ortaklıktır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin bağılı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklığının (hep birlikte "Grup") faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

**Şirket'in bağılı ortaklıkları;**

- Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çemtaş")
- Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Bursa Beton")
- Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ares")
- Tasfiye Olan Tunçkül Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Tunçkül")
- Bursa Agregası Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Agrega")
- Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir.

**Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı;**

- Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.("Roda")'dir.

Grup'un temel faaliyetleri Türkiye'de olup, Grup'un faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı beş sektör altında toplanmıştır:

Çimento, Çelik, Hazır Beton, Uçucu Kül ve Liman İşletmesi

**Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Bursa Organize Sanayi Bölgesinde vasıflı çelik üretmek üzere 1970 yılında, başta otomotiv, makina ve zirai makine-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulan Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 100.975.680 TL'dir. Çemtaş 1987 yılında satın alınmış olup, % 57,73 oranındaki hissesi Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ne aittir. Yapılan kapasite artırımı ve modernizasyon yatırımları ile Çelikhane (çeliğin üretildiği esas üretim yeri) kapasitesi yıllık 30.000 ton'dan 150.000 tona, Haddehane (çeliğe şekil verme işleminin yapıldığı esas üretim yeri) ise 75.000 ton'dan 210.000 tona çıkarılmıştır. 2010 yılında Kabuk Soyma ve 2011 yılında da (1.551 ton/yıl kapasiteli) Denge Çubuğu Tesisi ilave olmasına ek olarak, 30.06.2019 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 11.579.369 TL denge çubuğu tevsii yatırımı, 8.537.092 TL. denge çubuğu bina yatırımı, 6.205.184 haddehane kontinü ızgara elektrik ekipman yenileme yatırımı, 3.240.455 TL diğer çeşitli yatırımlardan oluşmaktadır.

**Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. hazır beton üretimine 1986 yılında Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. bünyesinde başlamış olup, 1989 yılında kendi adıyla ayrı bir tüzel kişilik olarak hazır beton sektöründe faaliyete geçmiştir. 10.500.000 TL sermayeye sahip Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,79'u Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye aittir. Yapılan yatırımlarla, yıllık 50.000 m3 olan kapasitesi 3.000.000 m3'e çıkan Şirket halen; Bursa, Yalova, Balıkesir ve Kütahya illerinde kurulu 20 tesisindeki 22 adet beton santrali ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

**Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Seyitömer Termik Santrali'nde yakılan kömürden elde edilen külü işleyip pazarlamak suretiyle değerlendirilmesi amacıyla, termik santral içerisinde 1999 yılında 360.000 ton/yıl üretim kapasitesiyle kurulmuştur. 4.800.000 TL sermayesi olan Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,99'u Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye aittir.

Ares Çimento, Kütahya bölgesindeki Seyitömer Termik Santrali'nden çıkan uçucu külü değerlendirmek üzere kurulan Çelikler Seyitömer Elektrik Üretim A.Ş.'den satın alıp, çimento

üretim sürecinde kullanılabilir hale getirerek Bursa Çimento'ya, hazır beton üretiminde kullanılmak üzere Bursa Beton'a ile birlikte diğer hazır beton şirketlerine pazarlamaktadır.

**Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.:** 2000 tarihinde Gemlik'te kurulan Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin %50 hissesine Bursa Çimento 2005 tarihinde ortak olmuştur. Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 2.000.000 ton genel yük elleçleme (gümrük gözetimi altındaki eşyanın asli niteliklerini değiştirmeden istiflenmesi, yerinin değiştirilmesi, büyük kaplardan küçük kaplara aktarılması, kapların yenilenmesi veya tamiri, havalandırılması, kalburlanması, karıştırılması ve benzeri işlemlerdir.) ve 150.000 Teu (1 TEU 20 feet'lik koyteyneri ifade etmektedir ve 34 metre küplük bir hacme sahiptir.) konteynır elleçleme kapasitesine sahip olan liman tesisi Aralık 2007'de tamamlanarak işletmeye alınmıştır. Liman aynı anda 8 gemiyi kabul edecek toplam 1.200 metre uzunluğunda rıhtıma sahiptir. Başlangıçta 4.200.000 TL olan Şirket sermayesi 30.06.2019 itibarıyla 63.050.000 TL'dir.

**Tasfiye Olan Tunçköl Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş.** Şirketin bağılı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Tunçköl Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş., EÜAŞ Tunçbilek Termik Santrali içerisinde faaliyet göstermiştir. EÜAŞ Tunçbilek Termik Santrali'nin özelleştirilmesi ile söz konusu santrali Çelikler Orhaneli Tunçbilek Elektrik Üretim A.Ş. firması satın almış ve ilgili firmanın kül alımı ile ilgili yapmış olduğu ihalenin kaybedilmesi üzerine Tunçköl gayri faal durumda kalmıştır. Çelikler Seyitömer Elektrik Üretim A.Ş.'nin talebiyle 9 Mayıs 2016 tarihinde tesis terkedilmiştir.

20.02.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; ticari faaliyet konusu uçucu kül satışının sona ermesi nedeniyle, Şirketin tasfiye edilmesine karar verilmiştir. Tavşanlı Ticaret Sicil Müdürlüğüne 2974 sicil numarası ile kayıtlı Tasfiye Halinde Tunçköl'ün tasfiyeye ilişkin Genel Kurul kararı 8 Mart 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Tasfiye süreci tamamlanmıştır.

**Bursa Agrega Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Şirket faaliyet konusu, her türlü madencilik faaliyetinde bulunmak, maden ruhsatı başvurusu yapmak, devretmek, kiralamak ve bu amaçla gerekli tesisleri kurarak çıkacak malzemeyi üretmek, üretirmek ticaretini yapmaktır. Şirket 2016 yılında kurulmuştur. 2.000.000 TL sermayesi olan Bursa Agrega Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100'ü, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin bağılı ortaklığı olan Bursa Beton Sanayi Ticaret A.Ş.'ye aittir. Bursa Beton'un %99,79'u Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye ait olması nedeniyle, dolaylı olarak Bursa Agrega Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,79'u, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye aittir.

**Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Şirket faaliyet konusu, her türlü inşaat tarzında sını, ticari ve sosyal tesis kurmak, işletmek ve taahhüt etmek, her nevi inşaat ve taahhüt işleri, etüd, proje müşavirlik ve mühendislik hizmetleri, elektrik, mekanik teçhizat, teshin ve sıhhi tesisat imali ve montajı işleri yapmaktır. 50.000 TL. sermayesi olan Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,99'u, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye ait olup, ticari faaliyet hacmi ve sonuçları düşük olması nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulmaktadır.

**Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Şirket faaliyet konusu, her türlü çimento, klinker, kireç, kırma taş, kum, harç, sıva, beton, agrega ve benzeri yapı elemanları ile her türlü yapı malzemesi üretmek ve bu amaçla fabrika ve tesisler kurmak, işletmek, ticaretini, ithalat ve ihracatını yapmaktır. 50.000 TL. sermayesi olan Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %98,3'ü, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye ait olup, ticari faaliyet hacmi ve sonuçları düşük olması nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulmaktadır.

31.12.2019 tarihi itibariyle Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Vasıflı çelik üretimi ve pazarlanması	Bursa, Türkiye	100.975.680	57,73
Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hazır Beton üretimi ve satışı	Bursa, Türkiye	10.500.000	99,79
Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Termik Santraldeki uçucu küllün işlenmesi ve pazarlanması.	Bursa, Türkiye	4.800.000	99,99
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	Liman Hizmetleri	Bursa, Türkiye	63.050.000	50,00
Bursa Agregası Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Her türlü madencilik faaliyetinde bulunulması	Bursa, Türkiye	2.000.000	99,79

Bursa Agregası Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100'ü, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Bursa Beton Sanayi Ticaret A.Ş.'ye aittir. Bursa Beton'un %99,79'u Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye ait olması nedeniyle, dolaylı olarak Bursa Agregası Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,79'u, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye aittir.

• **Şirket Sermayesinin Doğrudan %5 ve Fazlasına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklarımız;**

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı %
İsmail TARMAN	34.615.912,00	32,72
Tarman Çimento Yatırım San.ve Tic. A.Ş.	13.675.785,75	12,92
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	10.149.385,00	9,59
Mehmet Celal GÖKÇEN	6.582.784,08	6,22
Diğer Ortaklar	40.791.941,17	38,55
	<b>105.815.808,00</b>	<b>100,00</b>

• **Son Durum İtibariyle Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklarımız;**

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı %
İsmail TARMAN	13.675.785,75	12,92
Mehmet Celal GÖKÇEN	2.029.877,00	1,92
	<b>15.705.662,75</b>	<b>14,84</b>

- **Personel sayısı ile ilgili diğer bilgiler;**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 868 kişidir. (31 Aralık 2018: 941 kişi )

Şirketimizin de üyesi olduğu Çimento Müstahsilleri İşverenleri Sendikası ile Çimse İş Sendikası arasında 01/01/2018 - 31/12/2019 dönemlerini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 2 senelik anlaşmayla sonuçlanmıştır.

01.01.2018 - 31.12.2019 tarihleri için geçerli olmak üzere; Sözleşmenin 1. yılında; 01.01.2018 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2017 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %13,80 zam yapılmıştır.

Sözleşmenin 2. yılında; 01.01.2019 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2018 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, 01.01.2019 tarihinden geçerli olmak üzere T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2018-31.12.2018 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%20,30 TÜFE oranında) ücret zammı uygulanmıştır.

Bunun yanı sıra çalışanlara, sözleşmenin birinci yılında her ay 350 TL, ikinci yılında her ay 400 TL. sosyal yardım ödenmiştir.

İşyerimizde uygulanmakta olan toplu iş sözleşmesinin 31 Aralık 2019 tarihinde sona ermesi nedeniyle, üyesi bulunduğumuz Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında yapılacak yeni dönem grup toplu iş sözleşmesi görüşmeleri, tarafların anlaşmasıyla sonuçlanmıştır.

01.01.2020 - 31.12.2021 tarihleri için geçerli olmak üzere; Sözleşmenin birinci yılında; 01.01.2020 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde iş sözleşmesi devam eden işçilerin, 31.12.2019 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, 01.01.2020 tarihinden geçerli olmak üzere %12,84 oranında zam yapılmıştır.

Sözleşmenin ikinci yılında; 01.01.2021 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin, 31.12.2020 tarihinde almakta oldukları çıplak ücretlerine, bir önceki yılın TÜFE artışı oranında zam yapılacaktır.

Bunun yanı sıra çalışanlara sosyal yardım olarak, sözleşmenin birinci yılında her ay 460 TL, ikinci yılında her ay 515 TL ödeme yapılacaktır.



• **ŞİRKET YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE YÖNETİCİLERİ;**

a) **YÖNETİM KURULU**

<b>Görevi</b>	<b>Adı - Soyadı</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Yönetim Kurulu Başkanı	Ergün KAĞITÇIBAŞI	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İsmail TARMAN	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mehmet Celal GÖKÇEN	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Memduh GÖKÇEN	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Bülent Selen SARPER	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	İrfan ÜNÜR	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Hidayet Nalan TÜZEL	28 Mart 2019	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Mustafa TARMAN	28 Mart 2019	1 Yıl
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nalan ERKARAKAŞ	28 Mart 2019	1 Yıl
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Cevdet ERKANLI	28 Mart 2019	1 Yıl

**Yetki Sınırları:** Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerin yetki ve sınırları; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşmede tespit edilmiştir.



## YÖNETİM KURULU

OTURANLAR (Soldan sağa)

**Hidayet Nalan TÜZEL**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Mehmet Memduh GÖKÇEN**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Ergün KAĞITÇIBAŞI**  
Yönetim Kurulu Başkanı

**İsmail TARMAN**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**Nalan ERKARAKAŞ**  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

AYAKTAKİLER (Soldan Sağa)

**Osman NEMLİ**  
Genel Müdür

**Cevdet ERKANLI**  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**İrfan ÜNÜR**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Bülent Selen SARPER**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Mehmet Celal GÖKÇEN**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**Mustafa TARMAN**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**Gilbert Noel Claude NATTA**  
Genel Koordinatör

## b) YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulumuzun 28.03.2019 tarih ve 1032 nolu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; Şirketimiz bünyesinde oluşturulan, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

### • Denetimden Sorumlu Komite

Başkan	:	Cevdet ERKANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite tarafından; 2019 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim Şirketi seçimi, kamuya açıklanacak yıllık finansal tabloların Şirketimiz tarafından izlenen muhasebe ilkeleri, gerçeğe uygunluk ve doğruluğuna ilişkin inceleme ve değerlendirme konularının da gündeminde yer aldığı 17.01.2019, 21.02.2019, 09.05.2019, 08.08.2019 ve 08.11.2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 5 (beş) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

Ayrıca, Komite; 20.02.2020 tarihinde toplanarak 31.12.2019 tarihli Finansal Tablolar ve dipnotları ile 01.01.2019 - 31.12.2019 dönemine ait Faaliyet Raporunu incelemiş, toplantı sonucunu tutanağa bağlamak suretiyle alınan kararları Yönetim Kurulunun onayına sunmuştur.

### • Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan	:	Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Cevdet ERKANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Hidayet Nalan TÜZEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Fehmi DAYANÇ	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2019 yılı hesap döneminde; 17.01.2019, 21.02.2019, 06.03.2019 ve 09.05.2019 tarihlerinde olmak üzere toplam 4 (dört) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

### • Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan	:	Cevdet ERKANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Hidayet Nalan TÜZEL	Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından 2019 yılı hesap döneminde; 09.05.2019 ve 08.11.2019 tarihinde olmak üzere toplam 2 (iki) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketimiz dışında yürüttükleri görevler:**

Adı Soyadı	Grup İçi / Dışı	Görev Aldığı Şirketler	Üstlendiği Görevler
Ergün KAĞITÇIBAŞI	Grup İçi	- Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman A.Ş. - Ares Çimento A.Ş. - Tasfiye Olan Tunçkül A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Grup Dışı	---	---
İsmail TARMAN	Grup İçi	- Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman İşl. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Grup Dışı	- Tarman Çimento A.Ş. - Atakule GYO A.Ş. - İpekiş Mensucat T.A.Ş. - Tarman Tekstil Tic. A.Ş. - Tarman Dış Ticaret - Tarman Gayrimenkul İnş. Tur. A.Ş. - MTM Gayrimenkul İnş. Teks. İç ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği
Mehmet Celal GÖKÇEN	Grup İçi	- Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Grup Dışı	- B Plas A.Ş. - Bems A.Ş. - BPO B-Plas A.Ş. - Bupet A.Ş. - Gökçen Yönetim ve Tic.A.Ş. - Test Tütün Mamulleri A.Ş. - Bemteks Ltd. Şti. - Norm Çevre Tek. A.Ş. - Buriş A.Ş. - Gökçen Gayrimenkul Otomotiv Yan San. Tic. A.Ş. - SRT Enerji A.Ş. - SRH Enerji A.Ş. - SHR Enerji A.Ş. - Gökçen San. Tic. Ltd. Şti. - Zeytursan A.Ş. - Bursa Uzay ve Havacılık Eğ. A.Ş. - B.E.R.K. Radyo Tv. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği
Mehmet Memduh GÖKÇEN	Grup İçi	---	---
	Grup Dışı	- Bems Bursa Emprime Plastik San. Tic. A.Ş. - B-Plas Bursa Plastik A.Ş. - Test Tütün Mamulleri A.Ş. - Gökçen San. Tic. Ltd. Şti. - Zeytursan A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği

Bülent Selen SARPER	Grup İçi	---	---
	Grup Dışı	- Sarper Tütün Tic. ve San. A.Ş. - Sarper Damıtımcılık Tic. ve San. A.Ş. - Beylerbeyi İçecek Tic. ve San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İrfan ÜNÜR	Grup İçi	Bursa Beton A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Grup Dışı	- Ünürteks Tekstil San. Tic. Ltd. Şti. - Tekno-Last Ltd. Şti.	Müdür
Hidayet Nalan TÜZEL	Grup İçi	- Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman A.Ş. - Tasfiye Olan Tunçkül A.Ş.  - Ares Çimento A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi  Yönetim Kurulu Başkan Vekili
	Grup Dışı	Türkiye Barolar Birliği Tahkim Merkezi	Merkez Hakemi Asil Üyesi
Mustafa TARMAN	Grup İçi	- Çemtaş Çelik Makina San.ve Tic.A.Ş. - Roda Liman Depolama ve Lojistik İşl. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyeliği
	Grup Dışı	- Atakule Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - İpekiş Mensucat T.A.Ş. - Tarman Dış Ticaret A.Ş. - Tarman Gayrimenkul İnş. Tur. A.Ş. - MTM Gayrimenkul İnş. Tekstil İç ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyeliği
Nalan ERKARAKAŞ	Grup İçi	---	---
	Grup Dışı	Grant Thornton - Eren Bağımsız Denetim YMM. A.Ş.	Partner
Cevdet ERKANLI	Grup İçi	---	---
	Grup Dışı	- Vera Varlık Yönetim A.Ş. - Tekfinansal Yönetim Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu Başkanı

### c) YÖNETİCİLER

Genel Koordinatör	: Gilbert Noel Claude NATTA
Genel Müdür	: Osman NEMLİ
Genel Müdür Yardımcısı (Mali-İdari)	: Ferruh ŞENTEPE
Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	: Ruhi BİLGE
Mekanik Bakım Müdürü	: Tamer AKINTÜRK
İnsan Kaynakları Müdürü	: İlhan TÜRKMEN
Grup Çevre Müdürü	: İbrahim ÇOĞAL
Yatırım Planlama Müdürü	: Mustafa YAĞTU
Pazarlama Müdürü	: Salih SELÇUK
Süreç Geliştirme Müdürü	: Orçun BERKER
Kalite Müdürü	: Seher ERTAŞ
Satınalma Müdürü	: Ediz ORAKÇILAR
Muhasebe Müdürü	: Fehmi DAYANÇ
Üretim Müdürü	: Levent ONAT
İSG Müdürü	: Yeşim AKALIN
Grup Hammadde Müdürü	: Başak Burcu GEZER

Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince; Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine üst düzey yöneticilerine ve bunların ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda 28 Mart 2019 tarihli genel kurulda izin verilmiş olmakla birlikte, dönem içinde yukarıda sayılan nitelikte herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

## KURULUŞUNDAN İTİBAREN BURSA ÇİMENTO VERİLERİ

YILLAR	KLİNKER ÜRETİM KAPASİTESİ (000 TON)	KLİNKER ÜRETİMİ (000 TON)	KLİNKER KAPASİTE KULLANIM ORANI (%)	ÇİMENTO ÖĞÜTME KAPASİTESİ (000 TON)	ÇİMENTO İÇ SATIŞI (000 TON)	ÇİMENTO İHRACATI (000 TON)	TOPLAM ÇİMENTO SATIŞI (000 TON)	TOPLAM PERSONEL SAYISI	SERMAYE (TL)	TEMETTÜ ORANI NET (%)
1969	230	214	93	250	185		185	273	30	10
1970	230	231	100	250	210	28	238	250	36	8
1971	230	254	110	250	222	66	288	248	36	20
1972	230	252	110	250	256	17	273	245	36	22
1973	230	256	111	250	278	10	288	257	63	18
1974	230	247	107	250	259		259	276	63	16
1975	480	250	52	250	286		286	350	63	10
1976	480	418	87	520	401		401	373	63	16
1977	480	506	105	520	512	8	520	397	63	35
1978	480	513	107	520	563	15	578	412	63	45
1979	480	436	91	520	481	17	498	407	94,5	30
1980	480	399	83	520	403		403	393	94,5	46
1981	480	316	66	520	367	43	410	419	189	60
1982	480	496	103	520	420	147	567	413	189	85
1983	480	310	65	520	413	25	438	411	567	35
1984	480	380	79	520	444	14	458	419	567	75
1985	480	381	79	520	489	11	500	440	567	125
1986	480	460	96	1.000	573	36	609	470	1.701	80
1987	480	478	100	1.000	757		757	472	1.701	120
1988	480	459	96	1.000	852		852	485	1.701	300
1989	840	570	68	1.000	869		869	465	5.103	150
1990	840	631	75	1.000	937		937	443	5.103	350
1991	840	727	87	1.000	1.016		1.016	425	20.412	150
1992	840	753	90	1.200	1.036		1.036	371	61.236	80
1993	840	815	97	1.750	1.156		1.156	359	61.236	150
1994	840	787	94	1.750	986		986	348	183.708	150
1995	840	800	95	1.750	1.118		1.118	289	734.832	70
1996	1.350	928	69	1.750	1.280	9	1.289	287	734.832	100
1997	1.350	1.211	90	1.750	1.287	102	1.389	297	734.832	200
1998	1.350	1.173	87	1.750	1.203	189	1.392	299	2.939.328	60
1999	1.350	1.025	76	2.850	1.191	263	1.454	292	5.878.656	30
2000	1.350	1.130	84	2.850	926	413	1.339	289	5.878.656	0
2001	1.350	1.264	94	2.850	802	502	1.304	283	5.878.656	65
2002	1.350	1.114	83	2.850	806	685	1.491	280	17.635.968	50
2003	1.350	1.250	93	2.850	808	642	1.450	267	17.635.968	10
2004	1.350	1.260	93	2.850	1.077	696	1.773	265	35.271.936	35
2005	1.350	1.338	99	2.850	1.207	451	1.658	267	35.271.936	50
2006	1.350	1.303	97	2.850	1.684	6	1.690	338	70.543.872	29,75
2007	1.400	1.371	98	2.850	1.835	0	1.835	332	70.543.872	50
2008	1.400	1.357	97	2.850	1.496	183	1.679	339	105.815.808	12,75
2009	1.400	1.249	89	2.850	1.367	423	1.790	316	105.815.808	12,75
2010	1.400	1.338	96	2.850	1.566	331	1.897	295	105.815.808	15
2011	1.400	1.315	94	2.850	1.719	155	1.874	323	105.815.808	15
2012	1.400	1.148	82	2.850	1.423	48	1.471	338	105.815.808	8,5
2013	1.400	1.242	89	2.850	1.429	146	1.575	297	105.815.808	12,75
2014	1.400	1.126	80	2.850	1.352	98	1.450	296	105.815.808	15
2015	1.400	1.256	90	2.850	1.348	77	1.425	291	105.815.808	12
2016	1.400	1.214	87	2.850	1.504	6	1.510	311	105.815.808	15
2017	1.400	1.339	96	2.850	1.673	19	1.692	315	105.815.808	15
2018	1.400	1.077	77	2.850	1.304	16	1.320	285	105.815.808	0
2019	1.400	915	65	2.850	881	37	918	247	105.815.808	

## MAL VE HİZMET ÜRETİMİ

2019 yılının üçüncü çeyreğinde gayrisafi yurtiçi hasılda %0,9'luk artış gerçekleşmiştir.

2019 yılı Ocak-Kasım dönemi Türkiye çimento üretiminde, geçen yılın aynı dönemine göre %1,6'lık bir azalış gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde üretilen çimentonun yaklaşık %17,9'ı ihraç edilmiştir. Özetle geçen yılın aynı dönemine göre iç satışlarda %11,9 azalış meydana gelirken, çimento ihracatında %88'lik bir artış yaşanmıştır.

Şirketimiz bazında incelediğimizde ise, çimento satış miktarımız 2019 yılında 2018 yılına göre %30 azalmıştır.

### SON 5 YILLIK ÜRETİM VE SATIŞ DEĞERLERİ (TON)

YIL	KLİNKER ÜRETİMİ	ÇİMENTO İÇ SATIŞI	ÇİMENTO DIŞ SATIŞI	TOPLAM SATIŞ
2015	1.255.628	1.348.258	76.937	1.425.195
2016	1.214.170	1.503.556	6.201	1.509.757
2017	1.339.117	1.672.499	19.313	1.691.812
2018	1.077.112	1.303.982	16.240	1.320.222
2019	914.930	881.357	37.035	918.392

### SON 5 YILDA ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE ÜRETİM (TON)

YIL	2015	2016	2017	2018	2019
CEM I (PÇ) Üretimi	987.358	1.142.118	1.323.854	980.536	648.504
CEM II (PKÇ) Üretimi	210.287	173.415	134.794	116.150	106.352
CEM IV (PZÇ) Üretimi	224.528	201.904	222.800	230.303	162.694
<b>Toplam Çimento Üretimi</b>	<b>1.422.173</b>	<b>1.517.437</b>	<b>1.681.448</b>	<b>1.326.989</b>	<b>917.550</b>

### SON 5 YILDA ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE İÇ SATIŞLAR (TON)

YIL	2015	2016	2017	2018	2019
CEM I (PÇ) İç Satışı	990.194	1.134.410	1.331.691	974.031	646.067
CEM II (PKÇ) İç Satışı	120.419	158.277	106.802	99.459	72.306
CEM IV (PZÇ) İç Satışı	237.645	210.869	234.006	230.492	162.984
<b>Toplam Çimento İç Satışı</b>	<b>1.348.258</b>	<b>1.503.556</b>	<b>1.672.499</b>	<b>1.303.982</b>	<b>881.357</b>



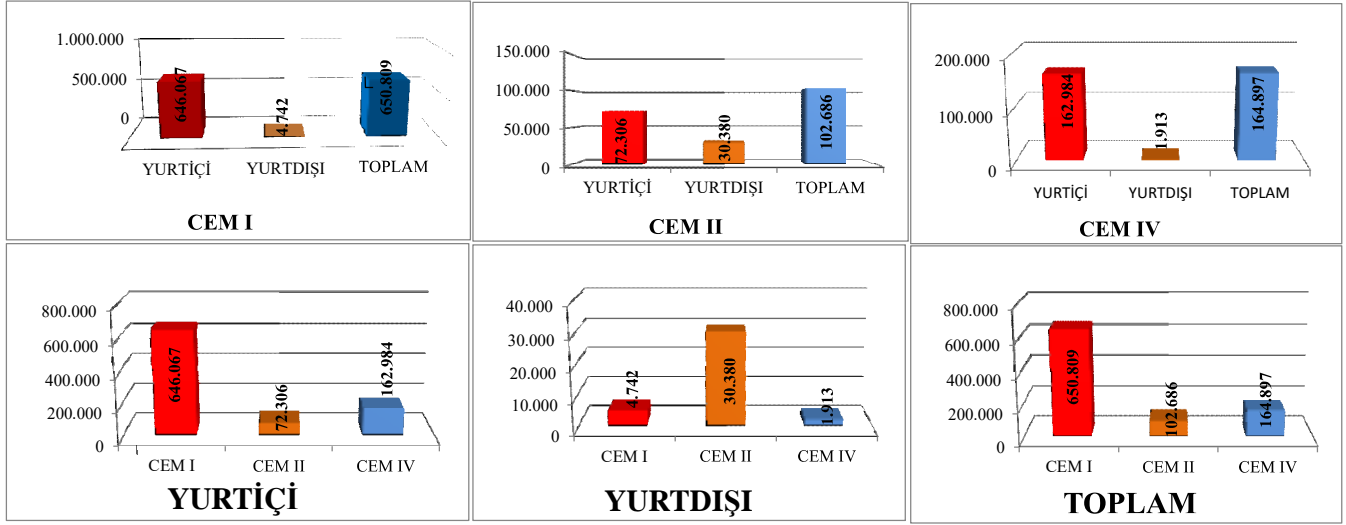
SON 5 YILDA ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE İHRACAT (TON)

YIL	2015	2016	2017	2018	2019
CEM I (PÇ) İhracatı	0	0	0	0	4.742
CEM II (PKÇ) İhracatı	74.747	5.151	15.772	14.357	30.380
CEM IV (PZÇ) İhracatı	2.190	1.050	3.541	1.883	1.913
<b>Toplam Çimento İhracatı</b>	<b>76.937</b>	<b>6.201</b>	<b>19.313</b>	<b>16.240</b>	<b>37.035</b>

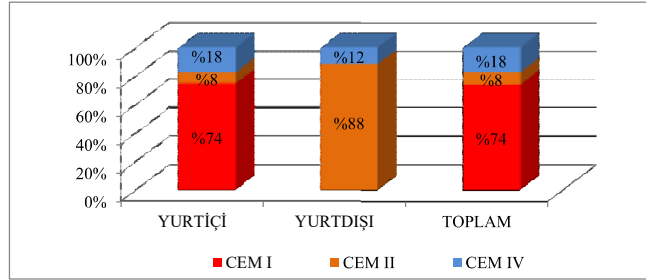
2018 ve 2019 YILLARI SATIŞ MİKTAR VE TUTARLARININ DEĞİŞİMİ

	2018		2019		2018/2019	2018/2019
	Miktar (Ton)	Satış Tutarı (TL)	Miktar (Ton)	Satış Tutarı (TL)	Miktar Değişimi %	Tutar Değişimi %
Çimento İç Satışı	1.303.982	247.816.923	881.357	198.333.593	(32,41)	(19,97)
Çimento Dış Satışı	16.240	3.801.535	37.035	9.188.909	128,05	141,72
<b>Toplam Çimento Satışı</b>	<b>1.320.222</b>	<b>251.618.458</b>	<b>918.392</b>	<b>207.522.502</b>	<b>(30,44)</b>	<b>(17,52)</b>

2019 YILI SATIŞLARIMIZIN ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE DAĞILIMI (TON)



	YURTIÇİ	YURTDIŞI	TOPLAM
CEM I	974.031	0	974.031
CEM II	99.459	14.357	113.816
CEM IV	230.492	1.883	232.375
Çht[! a	وېلا ئى ېى وې	ېى و ئى و	و و و ئې وى وې



## YATIRIMLAR

2019 yılında gerçekleştirilen yatırım faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir.

### SIVI İKİNCİL YAKIT TANKI VE DÖNER FIRIN BESLEME HATTI YATIRIMI

Lisanslı firmalardan ve limanlardan temin edilen sıvı ikincil yakıtların, döner fırınlarda alternatif yakıt olarak kullanılmasına karar verilmiş olup, sıvı ikincil yakıtların kullanım miktarı artırılmak suretiyle üretim maliyetlerinin azaltılması amaçlanmıştır. Bu yatırım neticesinde hem sıvı ikincil yakıt stok kapasitesi artırılmış hem de her iki döner fırının kesintisiz beslenmesi kabiliyetinde artış sağlanmıştır. Dolayısıyla döner fırınlarda daha fazla sıvı ikincil yakıt kullanılması suretiyle üretim maliyeti düşürölmüştür. Sıvı ikincil yakıt stok ve besleme hattı yatırımının toplam maliyeti 286.228 TL olarak gerçekleşmiştir.



## **ÇİMENTO DEĞİRMENİ-1 NETZSCH DEĞİRMEN BAĞLANTISI YATIRIMI**

Fabrikamızda Netzsch Değirmen ile yapılan deneme çalışmaları sonucunda; 1 nolu çimento değirmeni ünitesine eklenmesi suretiyle, toplam üretim kapasitesinin artırılması, elektrik enerjisi tasarrufu sağlanması ve dolayısıyla çimento üretim maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla yatırım kararı alınmıştır. Ayrıca, bu değirmenin montajı sonrası inovatif tip çimento üretimi imkanına da kavuşulmuş olacaktır.

Netzsch Değirmen yatırım çalışmalarına başlanmış, 2019 yılı içerisinde 2.038.399 TL harcama gerçekleştirilmiş olup, yatırımın 2020 yılı içerisinde devreye alınması planlanmaktadır.



## **RDF TARTIM VE SEVK SİSTEMİ 3.HAT YATIRIMI**

Üretim maliyetlerinde en büyük paya sahip yakıt masraflarının düşürülmesine yönelik, döner fırınlarda katı ikincil yakıt kullanımının ve sevk sistemi kapasitesinin artırılması amacıyla RDF tartım ve sevk sistemi yatırımı kararı alınmıştır.

Mevcut RDF tartım ve sevk sistemine ilave olarak, 3. hat RDF tartım ve sevk sistemi yatırım çalışmalarına başlanmış olup, 1.157.813 TL harcama yapılmıştır. Söz konusu sistemin 2020 yılı Ocak ayı içerisinde devreye alınması planlanmıştır.



## **DİĞER YATIRIMLAR**

Fabrikamızın gelişen teknolojiye uyum sağlaması ve verimliliğin artırılması ile üretim maliyetlerini azaltacak yatırımlarla birlikte, çevre ve idame yatırımları da yapılmıştır. Tüm yatırımlar için 2019 yılında toplam 6.518.406 TL harcanmıştır.

## **KALİTE – İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ - ÇEVRE**

Şirketimiz TS EN ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi, TS EN ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi ve TS ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında standartların gereklilikleri yerine getirilerek, sürekli gelişim odaklı modern yönetim teknikleri uygulanmaktadır. TS EN ISO/IEC 17025 Laboratuvar Yeterlilik Belgesi de bulunan Fabrikamız laboratuvarlarında çalışmalar standartlara uygun olarak, üstün teknolojiye sahip ekipmanlar ve yetkin kişiler ile sürdürülmektedir. Prosesin her aşaması, laboratuvar otomasyon sistemi ile sık periyotlarla takip edilerek yüksek kalitede ürün üretimi sağlanmaktadır. Tüm çimento tipleri için Kalite ve Çevre Kurulu'ndan (KÇK) CE işaretleme için Performans Değişmezliği Belgeleri bulunmaktadır. "Öneri Sistemi" ve "Çalışma Grupları" ile çalışanların Şirket içindeki uygulamalara aktif katılımı sağlanmaktadır.

Ayrıca oluşturulan "Çalışma Grupları" ile sorunlar spesifik olarak ele alınmakta ve çözümlenmektedir. Böylece hem ünite ve ekipmanların performansının artırılması sağlanmakta, hem de öncelikli konularda iyileştirmeler yapılmaktadır.

Personelimizin bilgi ve becerilerinin geliştirilmesi için, yönetsel ve teknik gelişmelere paralel olarak yoğun eğitim programları uygulanmaktadır.

Çevreye olan saygıyı ve duyarlılığı temel ilke olarak benimseyen Şirketimiz, 1996 yılında 30.Yıl Hatıra Ormanı'nı Kestel İlçesi'ne kazandırmıştır. Ayrıca fabrika ve çevresine günümüze kadar 100.000'in üzerinde fidan dikilmiştir.

Fabrikamız, Çevre Kanunu'nca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmelik kapsamında alınan Çevre İzin Lisans Belgesi ile faaliyetini sürdürmektedir.

Bursa ve çevresinde oluşan katı veya sıvı ikincil yakıtların çevresel etkilerinin önlenmesi ve enerji olarak geri kazanılmasına yönelik 2005 yılında Ek Yakıt Lisansı alan Şirketimiz, alternatif yakıt faaliyetlerini yatırımlar ile desteklemiştir; 2011 yılında Atıktan Türetilmiş Yakıt Hazırlama Tesisini devreye almıştır.

Bir anlamda sosyal sorumluluk yatırımı olan Atıktan Türetilmiş Yakıt Hazırlama Tesisi ile bugüne kadar Bursa ve bölgesinden kaynaklanan ekonomik değerini yitirmiş ve Bursa şehir çöp sahasına atılacak yaklaşık 238.000 ton, 2019 yılında ise 40.000 ton sanayi atığı alternatif yakıt olarak kullanılmıştır. Bu sayede katı veya sıvı ikincil yakıt konumundaki malzeme ekonomiye kazandırılarak çevresel etkileri "En İyi Teknikler Dokümanı" kapsamında minimize edilmiştir. Bu kullanım neticesinde, 2019 yılında 25.000 ton fosil yakıt (kömür) tasarrufu sağlanarak, kömürün maden ocağından yakılmasına kadar ki tüm süreçte oluşan, doğal kaynak kullanımı ve çevresel etkileri azaltılmış olmaktadır.

Fabrikamızın alternatif yakıt faaliyeti kapsamında 3 ayda bir yaptırılması gereken baca gazı ölçümleri zamanında gerçekleştirilmiş ve tüm ölçümler ilgili mevzuatlarda belirtilen sınır değerlere uygun olarak tespit edilmiştir. Ayrıca sürekli emisyon izleme sistemi ile ilgili tüm parametreler on-line olarak izlenmekte ve kayıt altına alınmaktadır. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nca takip edilen tüm parametrelerde mevzuata uygun sonuçlar alınmıştır.

Bursa Çimento Alternatif Yakıt, Hammadde kullanarak ve atık ısıdan elektrik üreterek genel dünya normları çerçevesinde;

- CO2 (Karbondiyoksit) emisyonunda azaltım sağlayarak, küresel ısınmaya karşı önlem almakta,
- Doğal kaynakların korunmasını sağlamakta,
- Yeni bir Atık Yakma Tesisinin kurulması yüksek yatırım maliyeti gerektirdiğinden fabrikamız döner fırınlarında atıkların yakılmasıyla Şirketimize ve Türkiye Ekonomisine katkıda bulunmakta,
- Atıkların uygun şartlarda bertarafını sağlayıp olumsuz çevresel etkileri ortadan kaldırmaktadır.

Fabrikamız döner fırınlarında proses gereği atmosfere atılan ısıdan istifade edilerek elektrik enerjisi üretimine yönelik yatırıma başlanmış olup Ağustos 2013 tarihinde devreye alınmıştır. Tesisin devreye girmesiyle toplam elektrik enerjisi kullanımımızın %25'i bu üretimle karşılanmaktadır. Sera gazı etkisi olan karbondiyoksit emisyonu yayımında yıllık 28.000 tonluk azaltım sağlanmaktadır.

Sera Gazı Emisyonlarının Takibi Hakkında Yönetmelik gereğince Sera Gazı İzleme Planı ve Sera Gazı Emisyon Raporları on-line ortamda yapılarak 24.04.2019 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nca onaylanmıştır.

ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi belge gözetim tetkiki 30.09.2019 tarihinde başarıyla neticelenmiştir. 21.09.2018 tarihinde alınan belgemizin geçerliliği devam etmektedir. Bu kapsamda uygulamaya yönelik sistematik takip ve evrakların azaltılması amacıyla QDMS bilgisayar programı hayata geçirilmiş olup insan hatasının minimize edilmesi noktasında tüm süreli ve süresiz kayıtlarımız sistem üzerinden takip edilmektedir.

Fabrikamızda güvenli bir çalışma ortamı sağlanması için öncelikle yasal şartlara uyum, kayıtların kolay ve ulaşılabilirliği, çalışan herkesin İSG faaliyetlerine katılımı ve desteği hedeflenmiştir. Her bir Bursa Çimento Fabrikası çalışanı risk kontrol tedbirlerini ve çalışmalarını nasıl emniyetli yapacağını işin başında planlanmaktadır. Yapılan İSG kontrolleri her zaman olumlu ve katkı sağlayıcı bir bakış açısıyla çalışanlar ile ortak bir görüşte mutabık kalınarak ve ikna etme amacı güdülerek tamamlanmaktadır. Yapılan düzenli ve istikrarlı kontrol ve raporlama çalışmaları, yönetimin bakış açısını ve tutumunu gösterdiği için davranış değişikliklerini orta vadede yakaladığımızı ve sıfır iş kazası hedefimize doğru hızla ilerlediğimizi göstermektedir.

Fabrikamızda rutin olmayan faaliyet olarak görülen müteahhit çalışmalarında, müteahhit yönetim sistemi ve müteahhit İSG yazılımı ile iş öncesinde tüm risk adımları kontrol edilerek işin başında planlanmaktadır. Her yıl düzenli olarak hazırlanan yıllık çalışma planı ve eğitim planlarıyla proaktif olmaya çalışan ve İSG konusunda her zaman iyi uygulamaların yapıldığı, örnek alınan bir firma olma misyonu olan Bursa Çimento Fabrikasında, İSG bilincinin sürekli arttığı ve desteğin giderek büyüdüğü, İSG eğitimlerinde yapılan durum değerlendirme anketlerinde de açık bir şekilde görülmektedir. İSG Birimi olarak çalışanlarımızın öneri ve görüşlerine karşılık verdikçe, arkamızdaki çalışan desteğinin arttığını ve güvensiz çalışmaların kalmadığını görebiliyoruz. İş sağlığı ve güvenliğinde başarının formülünün çalışanların gönlünü kazanmaktan geçtiğini, edindiğimiz tecrübelerle bir kez daha anlamış oluyoruz.

“Birlikte Güvendeyiz” sloganımızda vurgulandığı gibi İSG uygulamalarında birlikte ve güvende bir fabrika olma adına her gün çalışmaya devam ediyoruz.

## **BAĞLI ORTAKLIKLAR**

### **A- ÇEMTAŞ ÇELİK MAK. SAN. VE TİC. A.Ş.**

ÇEMTAŞ; vasıflı çelik üretmek amacıyla başta otomotiv, makina ve zirai makina-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak 1970 yılında Bursa, Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulmuş olup, 1994 yılından beri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Üretim birimlerinden Çelikhane ve Haddehane'ye; Kabuk Soyma (2010), Denge Çubuğu (2011) ve Isıl İşlem Tesisi (2017) ilave olmuştur.

2011 yılından itibaren otomotiv sektörüne yedek parça da üretmeye başlayan Şirketin sermayesi 100.975.680 TL olup, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin Şirket'te sahip olduğu pay oranı %57,73'dür.



**Çemtaş'ın (mukayeseli) net satışları :**

	2019				2018				SATIŞ TUTARIN A GÖRE DEĞİŞİM ORANI (%)	SATIŞ MİKTARIN A GÖRE DEĞİŞİM ORANI (%)
	NET SATIŞ TUTARI (TL)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)	MİKTAR (TON)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)	NET SATIŞ TUTARI (TL)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)	MİKTAR (TON)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)		
<b>TOPLAM SATIŞLAR (NET)</b>	<b>693.049.118</b>		<b>141.636</b>		<b>764.727.419</b>		<b>159.345</b>		<b>-9,37</b>	<b>-11,11</b>
Yurt İçi	440.063.204	63,50	91.730	64,76	431.935.114	56,48	90.606	56,86	1,88	1,24
Yurt Dışı	252.985.914	36,50	49.906	35,24	332.792.305	43,52	68.739	43,14	23,98	-27,40

2019 yılına ait Toplam (Net) Satışlar, Türk Lirası bazında, bir önceki yıla göre %9,37 oranında, miktar bazında da %11,11 oranında azalmıştır. Çemtaş'ın 2019 yılına ait Dönem Net Karı (SPK mevzuatına göre) 56.452.848 TL'dir.



Çemtaş, demir çelik sektörü içinde hurdaya dayalı elektrik ark ocaklı tesisler arasında en düşük kapasiteye sahip olmasına rağmen hem sıvı çelik üreten ve hem de başta makine imalat ve otomotiv sanayileri için çok çeşitli ve vasıflı hadde ürünü sağlayan ender kuruluşlardan birisidir. Büyümesi daha çok fiili kapasite artırma şeklinde değil, ürünlerde katma değer yaratma ve kendi ürünlerini kullanarak daha da katma değerli ürünler yaparak gerçekleştirmektedir. Ürün çeşitliliği ve üstün kalitesiyle başta makina imalat, otomotiv ve zirai alet sanayilerinin tüm ihtiyaçlarını hedef alan Çemtaş, 300'e yakın değişik çeşitlerde çelik üretmekte ve yaklaşık 1.000 değişik ebatta şekillendirme yapabilmektedir.

Üretimin büyük bir çoğunluğunu, iç ve dış otomotiv sektörü yan sanayine dönük olarak yapan Çemtaş, tabiatıyla Türkiye ve dünya otomotiv sektörü üretim ve satış değişimlerinden etkilenmektedir.

Mevcut Denge Çubuğu üretim tesisinde 2018 yılında yaklaşık 94.000 adet denge çubuğu satılmışken, 2019 yılında yaklaşık 90.000 adet satış gerçekleştirilmiştir. Önümüzdeki günlerde artacak talebi karşılayabilmek için mevcut üretim tesisinin modernizasyonunu planlarken, Avrupa'da önemli bir üretici, artık denge çubuğu üretmeme kararıyla tüm üretim tesislerini, hatlarını komple olarak kullanılmış makine yatırım teşvik belgesi alarak sahip olundu ve başta Daimler ve Man kamyon ve otobüsleri yanında başlıca 10 değişik firmaya otomatik denge çubuğu üretimi yapan bir komple tesisi yeniden yapılan yaklaşık 3.500 m<sup>2</sup>'lik bir hale taşıyor. Daimler hattı yerinden 2018 yılı sonunda sökülüp tesislere getirildi ve yeni binanın teslimi ile yeni yerinde montajı bitirildi ve denge çubukları deneme üretimine başlandı. MAN hattı Şubat 2020'de sökülüp getirilerek ve montajı yapılarak 2020 yılı ikinci yarısından itibaren teslim edilmeye başlanılacak esasıyla alınan yeni MAN projeleri yeni holde üretilip teslim edilecektir. Mevcut holün modernizasyonu için talepte bulunulan Yatırım Teşvik Belgesi ilk teşvik belgesi ile birleştirilerek tek teşvik belgesi olarak yenilenmiştir. Bilindiği gibi denge çubuğu üretiminde Çemtaş tarafından üretilen özel yuvarlak malzemeleri kullanmak kısaca ürünlerin katma değeri yükseltilmekte ve de otomotive direkt takılabilir, önemli hayati bir parçayı vermektedir.

Çemtaş, pazar payının arttırılması, müşterilerine üst düzey kalitede ve geniş bir yelpazede ürün sağlama hedefine uygun olarak başlattığı son teknolojiyle donatılmış sürekli tip sertleştirme Isıl İşlem Hattı ve atmosfer kontrollü yığma tip Isıl İşlem Fırını yatırımını tamamlamış olup, bundan böyle Çemtaş malzemelerine ıslahi menevişleme, gerilim giderme, küreselleştirme, modernizasyon, yumuşatma tavlama ve benzeri birçok ısıl işlem yapabilmektedir.

5746 sayılı kanun çerçevesinde "Ar-Ge Merkezi" onayı için, 10 Temmuz 2015 tarihinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuştur. Şirket 5746 sayılı Araştırma-Geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesi hakkındaki kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, Denetim ve Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş, 26 Kasım 2015 tarihinden geçerli olmak üzere onaylamıştır. Bu onay ile Çemtaş Bursa'nın 34. ve Türkiye'nin 222. Ar-Ge Merkezini kurmuştur.

Çemtaş'ın 2019 yılında yaptığı yatırım harcamaları toplamı 31.516.934 TL olup, ilgili yıla ait yatırımların bazıları şunlardır:

Motor sürücülerinin modernizasyonu; haddehane bölümünde halen çalışan eski tip motor sürücülerini, Siemens firmasının 2020 yılından itibaren yedek parça ve servis hizmeti vermeyecek olması sebebiyle ekonomik ömrünü tamamlamıştır ve yenilenmesi planlanmıştır. Proje 2018 yılının üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2019 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanmıştır.

Vakum buhar kazanının yenilenmesi; mevcut vakum buhar kazanının ömrünü doldurmuş olması sebebiyle yenilenmesi planlanmış ve 2019 yılı ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.

Kumlama makinesi otomatik besleme sistemi imalatı; iş güvenliği ve otomasyonun geliştirilmesi açısından makine besleme sistemlerinin yenilenmesi planlanmıştır. Proje 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlamış, 2020 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

Yeni denge çubuğu hattı; Almanya'da yerleşik Beinbauer firmasının, halen Daimler (Mercedes) ve MAN firmalarına üretim yaptığı denge çubuğu üretim tesisi komple olarak satın alınmıştır. Alınan tesisin Çemtaş'ta kurulumu kapsamında;

- Üretim holü; 3.700 m2'lik yeni bir üretim holü yapımı 2019 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanmıştır.
- Tesisin Almanya'dan demontaj, nakliye ve montaj işlemleri; birinci faz ekipmanların (Daimler üretim hattı) demontaj, nakliye ve montaj işlemleri 2019 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanmış, Daimler ve Stadler firmalarının farklı referanslarında numune üretim ve test çalışmalarıyla seri üretim çalışmaları devam etmektedir. İkinci faz ekipmanların (Man üretim hattı) demontaj, nakliye ve montaj işlemlerinin 2020 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır. Üçüncü faz ekipmanların (manuel üretim hattı) demontaj, nakliye ve montaj işlemlerinin 2020 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.
- 8 ton vinç alımı ; 2018 yılının üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2019 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.
- Hattın tamamını besleyecek trafo alımı; 2018 yılının üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2019 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.

Mevcut denge çubuğu hattı yeni uç şekillendirme istasyonu kurulumu; mevcut uç şekillendirme istasyonunda çalışan presler yaklaşık 50 yıllık preslerdir ve indüksiyon ısıtma cihazı kapasitesi düşüktür. Artan üretim hacmi sebebiyle kapasite arttırımı ve mevcut denge çubuğu uç şekillendirme istasyonundaki preslerin ömrünü doldurmuş olmaları sebebiyle yeni bir uç şekillendirme istasyonu kurulumu planlanmıştır. Bu kapsamda;

- Yüksek kapasiteli bir indüksiyon ısıtma cihazı alımı; 2018 yılının üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2019 yılının ikinci çeyreğinde tamamlanmıştır.
- Yeni dövme presi alımı; 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlamış, 2020 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.
- Yeni yatay dövme (uç şişirme) presi alımı; 2019 yılının ikinci çeyreğinde başlayıp, 2020 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.
- Çapak kesme – delme presleri alımı; 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2020 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

## **B- BURSA BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Şirket, hazır beton üretimine 1986 yılında Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. fabrika sahasında kurulan, kuru sistem bir beton santraliyle başlamıştır. 12.150 metreküp beton satışı gerçekleştirdiği ilk yılında, ürününün müşterilerine ulaştırılması, araç parkında bulunan 2 adet mobil beton pompası ve 10 adet transmikser ile gerçekleşmiştir.

1989 yılında Şirket, Bursa Çimento Fabrikası bünyesinden ayrılıp, Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş unvanıyla yoluna devam etmiştir. 1997 yılında ise Şirketin adı Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Bursa Beton A.Ş., hazır beton sektöründe güven, istikrar, kalite politikası ekseninde katma değeri yüksek üretim ve hizmet faaliyeti anlayışı ile hazır beton üretiminde, teknoloji ve kalite anlamında önemli başarılarla imza atmıştır.

Beton endüstrisindeki gelişmelere öncülük etmeye devam eden Bursa Beton; kuruluşundan bu yana geçen 33 yılda üretim hacminde kesintisiz bir artış trendi izleyerek 40 milyon metreküpü aşan hazır beton üretimi gerçekleştirmiştir.

Ülke genelindeki büyümesini ve coğrafi yayılımını dengeli biçimde sürdüren Bursa Beton bugün; Bursa, Kütahya, Yalova ve Bandırma'da kurulu 15 tesis, tam otomasyonlu 19 beton santrali ile günlük 18.000 metreküp üretim kapasitesi, 25 beton pompası ve 119 transmiksere sahip güçlü araç parkı, yeni tesis teknolojisi, çevreci yaklaşımı ve koşulsuz müşteri memnuniyeti ile 24 saat kesintisiz hizmet sunmaktadır.

Yenilikçi bakış açısıyla yürüttüğü Ar-Ge çalışmaları ile marka değerini geliştirmeye yönelik yatırımlar yapmaya devam etmekte olan Bursa Beton, hazır beton sektöründe uzun ömürlü ve kaliteli beton üretimi bilinci konusunda öncü duruşuyla inşaat sektöründe mega projelere çözüm ortaklığı sunmaktadır.

Bir yandan güçlü büyüme performansı gerçekleştirirken; diğer yandan da içinde bulunduğu çevre ve toplum için sürdürülebilir değer üretme hedefi doğrultusunda kurumsal sürdürülebilirlik uygulamalarını geliştiren ve bu uygulamaların şirket çapında benimsenmesi ve yaygınlaştırılması için çalışan Bursa Beton A.Ş. ; faaliyet gösterdiği tüm alanlarda ürün ve hizmetlerinin çevresel ve sosyal etkilerini ve değer yaratma potansiyellerini ele alan, ürün ve hizmet seçeneklerine ilişkin tüm operasyonlarını tamamen uyumlu hale getiren sürdürülebilir değer üretme çalışmaları ile sürdürülebilir kalkınmayı kendine ilke edinmiştir.

Bursa Beton 2019 yılını 1.088.002 metreküp hazır beton üretimi ile Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre (3.867.806) TL bilanço zararı ile kapatmıştır.

## **İNŞAAT SEKTÖRÜ 2019 YILI GENEL DEĞERLENDİRMESİ**

Türkiye ekonomisi 2019 yılı ilk çeyreğinde yüzde 2,6 küçülmüş, yılın ikinci çeyreğinde 1,9 oranında küçülmüş ve üçüncü çeyrekte artış oranı gerçekleşmiştir. Böylece yılın ilk dokuz ayında ekonomi yüzde 0,6 büyümüştür. 2018 yılında başlayan daralma 2019 yılında da devam etmiş ve % -7,8 'lik üçüncü çeyrek rakamı ise yavaşlamanın yerini küçülmeye bıraktığını göstermektedir. 2019 yılı nisan ayında inşaat malzemesi ortalama sanayi üretimi 2018 yılı nisan ayına göre yüzde 18,1 azalmıştır. 2019 yılının ilk dokuz ayında sektör %9,3 daralmıştır.

Ekonomide yaşanan yavaşlamanın etkisiyle yükselen enflasyon, uygulanan sıkı para politikası ve faizlerdeki yükseliş reel sektörün mali yapısını olumsuz etkilemekte ve inşaat sektöründe ki talebin azalmasında büyük rol oynamaktadır.2019 yılında uygulanan politikalarla birlikte konut sektöründe azda olsa bir iyileşme hissedilmiştir.

Ekonomide ve sektörümüzde yaşanan yavaşlamayla birlikte Bursa Beton 2018 yılındaki 1.939.348 m<sup>3</sup> olarak gerçekleşen üretim miktarını daralan sektörle birlikte 2019 yılında 1.088.002 m<sup>3</sup> olarak tamamlamıştır.

2019 yılında yapılan Yeni Ekonomi Programı (YEP) açıklamasında 2020 yılı ve daha sonraki dönemlerde de ekonomide kontrollü bir iyileşme hedefi belirlenmiştir. 2019 yılında açıklanan Kamu bankalarının faiz politikaları ile birlikte 2020 yılında sektörün iyileşeceği isteği ön plana çıkmaktadır.

Hazır Beton Sektörünün 2020 yılını 2019 yılı gibi tamamlayacağı öngörülmektedir. Konut satış istatistiklerine bakıldığında konut sektörü 2018 yılını 1.375.398 adet satış rakamı ile kapatmışken, 2019 yılı rakamları 1.348.729 olarak gerçekleşmiş ve bir önceki yıla göre sektör %1,9 gerileme ile kapatmıştır. Konut satışlarının 512 bin adedi ilk el satışı ,837 bin adedi ikinci el satışlardan oluşmaktadır. İlk el satışı oranı %37,9 iken, ikinci el satışı %62,1 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla göre, bina sayısı yüzde 57,1, yüzölçümü yüzde 58, değeri yüzde 48,9, daire sayısı yüzde 63,8 azaldı.

Belediyeler tarafından verilen yapı kullanma izin belgelerinin 2019 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla göre, bina sayısı yüzde 20,6, yüzölçümü yüzde 7,2, daire sayısı yüzde 11,3 azalırken, değeri yüzde 12,3 arttı. 2020 yılı için sektör olumlu görüş bildirmekle beraber 2019 yılından bir farkı olmayacağı öngörülmektedir.

### **C- RODA LİMAN DEPOLAMA VE LOJİSTİK İŞLETMELERİ A.Ş.**

Şirketimizin %50 hisse ile ortak olduğu Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. (Rodaport); 2007 yılından itibaren, Ülkemizde ve bölgemizde gelişen ithalat ve ihracata bağlı olarak, stratejik önemi artan limancılık sektöründe yerini almıştır.

Rodaport; 137.500 metrekare gümrüklü, 84.000 metrekare gümrüksüz depolama alanları ile birlikte 4 adet 100 ton, 1 adet 80 ton kapasiteli liman vinci, 3 adet ekskavatör, 2 adet 40 ton kapasiteli RTG ve 5 adet stacker, 14 adet çekici, 21 adet dorse, 4 adet mini loder, 11 adet farklı tonajlarda forkliftten oluşan makine parkına sahiptir.

Yapımı 2016 yılında tamamlanan, Roda Lojistik Merkezi; 26.492 metrekare gümrüklü 16.800 metrekare gümrüksüz olmak üzere toplam 41.200 metrekare depolama alanı içinde 13 adet tavan vinci, 4 adet elektrikli forklift, 2 adet istif makinesi, 2 adet elektrikli transpalet ve 9 adet tongsdan oluşan makine parkı ve 6200 euro palet kapasiteli raf sistemine sahiptir. Lojistik merkezinde gerçekleştirilen tüm operasyonlar liman ile entegrasyonu sağlanmış özel bir yazılım ile sürdürülmektedir.

Yüksek kalite anlayışı ile işletilen Roda Lojistik Merkezi, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemleri, ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemleri ve ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri Standardına sahiptir.

Gemlik limanlar bölgesinde inşa edilen ve bölgedeki ilk ve tek birden fazla ürün gamına hizmet verebilecek büyüklükte depo/antrepo olma özelliğini taşıyan lojistik merkezi, limana 1,1 km uzaklıktaki stratejik konumu sayesinde hinterlandında bulunan ithalat ve ihracatçıların maliyetlerini düşürerek, üretim ve nakliye için fiziki kolaylıklar sağlayıp, alternatif çözüm üretmektedir.

Rodaport 2019 yılında, genel kargo yüklerinde 921.180,84 tonu ithalat, 318.639,42 tonu ihracat ve 139.645,26 tonu dahili kabotaj yükü olmak üzere toplamda 1.379.465,52 ton yüke tahmil tahliye hizmeti vermiştir. Konteyner hizmetlerinde 99.668 teu'luk hacme ulaşarak, 389 konteyner gemisi, 457 genel yük gemisi olmak üzere toplam 846 gemiye hizmet verilmiştir.



Rodaport 2019 yılında elde ettiği brüt gelirin %43 'lük kısmını konteyner hizmetlerinden, %57' lik kısmını genel yük hizmetlerinden sağlamıştır.

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.; 2019 yılını Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre 7.027.746 TL bilanço kârı ile kapatmıştır.

#### **D- ARES ÇİMENTO İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ares Çimento; Seyitömer Termik Santrali'nde yakılan kömürden elde edilen külün değerlendirilmesi amacıyla, termik santral içerisinde 1999 yılında 360.000 ton/yıl üretim kapasitesiyle kurulmuştur. Ares Çimento, Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre 2019 yılını (6.446.957) TL bilanço zararı ile kapatmıştır.

Şirketin Seyitömer Tesisinin bulunduğu; Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait Seyitömer Termik Santrali "varlık satışı", Seyitömer Linyitleri ise "işletme hakkının verilmesi" yöntemiyle 15 Mart 2013 tarihindeki özelleştirilme ihalesini Çelikler Taahhüt İnşaat ve Sanayi A.Ş. kazanmıştır. Çelikler Seyitömer Elektrik Üretim A.Ş. unvanıyla 17 Haziran 2013 tarihinde Seyitömer Termik Santralını teslim almışlardır. EÜAŞ ile yapılan sözleşme, Termik Santrali alan Çelikler'e devir olmuş, 13 Ekim 2015 tarihi itibarıyla de sonlanmıştır. Kül tesisinin mülkiyeti, EÜAŞ ile yapılan sözleşme gereği 15 Şubat 2016 tarihinde Çelikler'e devredilmiştir. Çelikler'le 1 Kasım 2016 tarihinde yürürlüğe giren 5 yıllık yeni sözleşme imzalanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi gereği düzenlenen Bağlılık Raporu hakim şirket olan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ne sunulmuş olup; Raporda herhangi bir uygunsuzluk olmadığı ve zarar denkleştirmesi yapılmadığı belirtilmiştir.

## **II- YÖNETİM KURULU ÜYESİNE VEYA İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERİNE VERİLEN ÜCRETLER İLE SAĞLANAN DİĞER MALİ HAKLAR**

Şirket Yönetim Kuruluna tanınan her türlü hak, menfaat ve ücret Genel Kurulda tespit edilmekte olup, cari dönemde ücret dışında başkaca bir menfaat (prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme ve benzeri gibi haklar) sağlanmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları gibi farklı bir uygulama bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmelerine yönelik esasları düzenleyen “Ücretlendirme Politikası” yazılı hale getirilmiştir. Söz konusu politika Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmakta, ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmaktadır. Bu amaçla hazırlanan ve aşağıda metni yer alan Ücretlendirme Politikamız Şirketin internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine verilen ücretler ile sağlanan diğer menfaatler hakkında bilgi:

1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arası Üst Yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 9.684.169 TL ’dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını Üst Yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 7.986.629 TL’si ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

Şirketimiz tarafından, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç verilmemekte veya kredi kullandırılmamaktadır.

### **Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Ücretlendirme Politikası:**

- Şirket; Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirkette üstlenmiş oldukları görev ve sorumlulukları göz önünde bulundurarak, piyasa koşullarına uygun ve şirketin strateji ve politikalarına, performansına göre aylık bazda bir ücret belirler. Yönetim’ce belirlenen ücretler, Şirketin ilgili yılına ait Olağan Genel Kurulu’nda ortakların onayına sunulur.
- Şirkette idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri ise; üstlenmiş oldukları görev, sorumluluk, tecrübe, temin edilebilirlik, çalışılan ortam riski ve kritik başarı göstergeleri dikkate alınarak, eş değer iş koşullarına uygun, Şirketin strateji ve politikaları, Kurumsal Yönetim Komitesi’nce göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu’na verilen öneri doğrultusunda her yıl aylık bazda bir ücret, Yönetim Kurulu’nca belirlenir.

## **III- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketimizin kârlılık ve performansını arttırabilmek için teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmakta olup, imkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır.

Bağlı ortaklıklarda Çemtaş A.Ş. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri ile ilgili olarak; Çemtaş ürünlerinin daha da iyileştirilmesi, müşteri istekleri yönünde geliştirilmesi ve daha verimli üretilmesi konularındaki çalışmaları 1998 yılından beri sürekli olarak yürütmektedir. 2015 yılı ilk altı ayı içerisinde “Ar-Ge Merkezi” kurulumu için hazırlık

çalışmaları yürütülmüş ve çalışmalar Eylül-2015 içerisinde tamamlanmıştır. 5746 sayılı kanun çerçevesinde “Ar-Ge Merkezi” onayı için, 10 Temmuz 2015 tarihinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na başvuruda bulunulmuştur. ‘Ar-Ge Merkezi’ onayı için denetleme 22-26 Ekim 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Şirket 5746 sayılı Araştırma Geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesi hakkındaki kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, Denetim ve Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş, 26 Kasım 2015 tarihinden geçerli olmak üzere onaylanmıştır.

Ar-Ge Merkezinde; 2019 yılında 2 adet iç proje tamamlanmış olup, 1 adedi TÜBİTAK – TEYDEB destekli ve ortaklı olan toplam 4 adet projede çalışmalar devam etmektedir.

ÇEMTAŞ Ar-Ge Merkezinde; yeni çelik kalitelerinin geliştirilmesi, ürün geliştirme ve yerleştirme, verimlilik artırma konu başlıkları altında proje çalışmaları yürütülmektedir.

#### **IV- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- Kayıtlı sermaye sistemine tabi Şirketimizin Kayıtlı Sermaye tutarı 500.000.000 TL. olup, çıkarılmış sermaye tutarı 105.815.808 TL’dir. Çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir.

105.815.808 TL.	Tutarındaki Çıkarılmış/Ödenmiş Sermayenin;
20.506 TL.’si	Ortaklar tarafından nakden,
32.721.504 TL.’si	İhtiyari Yedek Akçelerden,
12.392.207 TL.’si	Değer Artış Fonundan,
929.087 TL.’si	İştirak Hisseleri Satış Kârından,
242.812 TL.’si	Gayrimenkul Satış Kazançlarından,
114.735 TL.’si	Maliyet Artış Fonundan,
59.394.957 TL.’si	Öz Sermaye kalemlerine ait enflasyon farklarından, Karşılanmıştır.

Şirketimiz sermayesini temsil eden payların tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı herhangi bir pay bulunmamaktadır.

- **Konsolidasyona tabi Bağlı Ortaklıklarda sahip olunan pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.**

Ortaklığın Unvanı	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>	<b><u>31 Aralık 2018</u></b>	Konsolidasyon Yöntemi
	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,73	57,73	Tam konsolidasyon
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Ares Çimento A.Ş.	99,99	99,99	Tam konsolidasyon
Bursa Agrega A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Roda Liman A.Ş.	50,00	50,00	Özkaynak yöntemi

İlişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar haricindeki Şirket’in %99,99 hisseye sahip olduğu Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile %98,30 hisseye sahip olduğu Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin faaliyet hacim ve sonuçlarının düşük olmaları nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur. Bu ortaklıklar maliyet bedelleri üzerinden gösterilmiştir.

- **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

Yoktur.

- **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar;**

Şirketin 2019 yılına ilişkin mali hesapları Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından "Tam Tasdik" sözleşmesi hizmeti kapsamında denetlenmektedir. Rapor tarihi itibarıyla yapılan denetim faaliyetlerinde önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.

- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

Yoktur.

- **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler;**

Geçmiş dönemlerde veya genel kurullarda alınıp da yerine getirilmemiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.

- **Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler;**

Rapor dönemi içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

- **Dönem içinde Esas Sözleşme Değişikliği;**

Yoktur.

- **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim Tebliği gereği; Şirketimiz ile Yatırımcılar arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması, pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması, Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlanması ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşmeye ve Genel Kurul İç Yönergesine uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması, kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususlar da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesini sağlamak üzere "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulumuzun 19.06.2014 tarihli toplantısında;  
Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 11. maddesi gereği, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlanması amacıyla,



Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevinin Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde yürütülmesine,

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliğinin “Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına” sahip, Şirketimiz Muhasebe Müdürü Fehmi DAYANÇ tarafından yürütülmesine ve kendisinin Şirketimiz "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyesi olarak atanmasına,

Muhasebe memuru olarak görev yapan Mine ÇAKIR' ın Yatırımcı İlişkileri Bölümünde çalışacak diğer personel olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünde görevlendirilen personelimiz, Şirketimiz bünyesinde tam zamanlı olarak çalışmakta olup, ilgili personele ait iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

**Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait İletişim bilgileri:**

Adı- Soyadı	Görevi	Telefon, Faks No, E-Posta Adresi	Lisans Türü	Lisans No
Fehmi DAYANÇ	Muhasebe Müdürü - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	T:0-224-3721560	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	205268
		F:0-224-3731969 f.dayanc@bursacimento.com.tr	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	700619
		T:0-224-3721560	---	---
Mine ÇAKIR	Muhasebe Memuru - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Personeli	F:0-224-3731969 m.cakir@bursacimento.com.tr	---	---

Dönem içinde bölüme herhangi bir şikâyet ulaşmamış olup, ortaklarımız tarafından gerek yazılı, gerek e-posta ve gerekse telefon görüşmeleri ile Şirketimiz hakkında veya bizzat sahibi oldukları Şirketimiz paylarını ilgilendiren konularda bilgi, belge ve açıklama taleplerine yönelik iletişim sağlanmış, gerekli inceleme ve değerlendirmeler yapılmış, çeşitli iletişim yollarıyla ortaklarımızın ihtiyaçları giderilmiştir. Mevzuat gereği hazırlanması gereken 2019 yılı Yatırımcı İlişkileri faaliyetlerine ilişkin rapor 15 Ocak 2020 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

• **Şirket Bilgilendirme Politikası**

Ortaklık hakkında basın-yayın organlarında ve internet sitelerinde yer alan haber ve söylentiler ile kamuyu aydınlatma amacına yönelik her türlü hususun takibi; Şirketimiz bünyesinde mevcut “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” tarafından izlenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu, Özel Durumlar Tebliği gereği Şirketimiz hisse fiyatları veya işlem hacimlerinde olağandışı dalgalanmalar olduğunda, Borsa'nın talebi üzerine; Şirketimizce gerekli özel durum açıklaması gönderilmektedir.

Basın yayın organlarında çıkan ve tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan; ancak Şirketimiz tarafından haber ve söylentilere ilişkin zamanında, yeterli ve doğru olarak kamuyu aydınlatmaya yönelik bir açıklama yapılmasının kararlaştırılması halinde, bu açıklama; yine Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliği kapsamında yapılacaktır.

Şirkete ait bilgilendirme politikasının yürütülmesinden İcra Yönetim Kurulu Üyeleri sorumludur.

Rapor Dönemi itibariyle SPK düzenlemeleri uyarınca 19 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. İnternet yoluyla yapılan özel durum açıklamaları öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde yer alan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) İşletim Müdürlüğü sistemine elektronik imzalı olarak gönderilmektedir. Yapılan özel durum açıklanmaları için SPK, Borsa İstanbul veya MKK tarafından ek bir açıklama istenmemiş olup, söz konusu kurumlar tarafından uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışında herhangi bir borsaya kote olmadığından Borsa İstanbul A.Ş. dışında başka bir borsaya açıklama gönderilmemiştir.

- **Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet adresi [www.bursacimento.com.tr](http://www.bursacimento.com.tr) dir. İnternet sitemiz içindeki “Yatırımcı İlişkileri” bölümü, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum göstermekte olup mevzuat gereği, yatırımcıların karar almasına yardımcı olacak şekilde geçmiş ve güncel bütün bilgiler Şirketimiz internet sitesinde derlenmiştir.

Şirketimiz İnternet sitesinin “Yatırımcı İlişkileri” bölümü içeriğinde; ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra, aşağıdaki bilgilere yer verilmektedir.

- Şirket ticaret sicili bilgileri,
- Şirketin Sermaye Artışına İlişkin Bilgiler
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı,
- İmtiyazlı paylar hakkında bilgi,
- Değişikliklerin yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirketimiz Esas Sözleşmesinin son hali,
- Özel durum açıklamaları,
- Finansal raporlar,
- Faaliyet raporları ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri,
- Genel Kurul toplantılarına ait çağrı ilanları ve gündemleri,
- Genel Kurula katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları,
- Vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar,
- Ücretlendirme Politikası,
- Kâr Dağıtım Politikası,
- Bilgilendirme Politikası,
- Şirketimiz tarafından oluşturulan Etik Kurallar
- Genel Kurul İç yönergesi,
- Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışma esasları,
- Kuruluşundan itibaren Bursa Çimento verileri ve temettü performansı,

Son 5 yıllık bu kapsamdaki bilgilere İnternet sitemizde yer verilmektedir.

Ayrıca internet sitemizdeki “Bilgi Toplumu Hizmetleri” linki ile Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcımız olan Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun “E-Şirket Portalına” ulaşmaktadır.

- **Yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı hakkında bilgiler;**

Şirketimizin 2018 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 28.03.2019 tarihinde Saat 13:30’da Hacıilyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 Osmangazi / BURSA adresinde, fiziki ve elektronik olarak Bakanlık Temsilcisi Filiz FIRAT’ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 28 Şubat 2019 tarih ve 9777 sayılı nüshasında, 01 Mart 2019 tarihli Bursa Hakimiyet, 01 Mart 2019 tarihli Dünya ve 02 Mart 2019 tarihli Olay Gazetelerinde ve Şirketimizin [www.bursacimento.com.tr](http://www.bursacimento.com.tr) internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) yapılmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğu, Bağımsız Denetim Şirketi Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'ni temsilen denetçi toplantıya iştirak etmişlerdir.

Toplantıya fiziki ve elektronik olarak katılan pay sahipleri için "Hazırda Bulunanlar Listesi" hazırlanmış olup, Şirketin toplam 105.815.808,00 TL. sermayesine tekabül eden her biri 1 Kuruş nominal değerinde 10.581.580.800 adet paydan, 9.177.908,45 TL. sermayeye karşılık 935.249.534 adet payın asaleten, 60.579.670,38 TL. sermayeye karşılık 6.057.967.038 adet payın vekâleten olmak üzere toplam 69.757.578,84 TL. sermayeye karşılık 6.975.757.884 adet pay (%65,60) toplantıda temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri tarafından yöneltilen tüm sorulara cevap verilmekte, yine pay sahipleri tarafından verilen tüm öneriler Genel Kurulun onayına sunulmaktadır.

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarında, toplantı başkanı tarafından, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması hususuna özen gösterilmektedir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmasına özen göstermektedir. Sorulan soruların gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soruların en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplandırılması ilkesi uygulanmaktadır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevapların, Genel Kurul toplantı tutanağında yer almasına itina gösterilmektedir.

2019 yılında yapılan Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar ve toplantı tutanakları ile son beş yıla ait Genel Kurulların ayrıntılı bilgileri ve dokümanları Şirketimiz internet sitesinde ( [www.bursacimento.com.tr](http://www.bursacimento.com.tr) ) "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yer almakta ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP)'ta ilan edilmektedir.

- **Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler;**

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurulun onayına sunulması gerekmektedir. Bu çerçevede Şirketimizce 2019 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen; 600.000.-TL. Genel Kurulun onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

Bursa Çimento ve Bağlı Ortaklıkları tarafından 01.01.2019 – 31.12.2019 döneminde yapılan bağışlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

**Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.**

Bursa Çimento Fabrikası Endüstri Meslek Lisesine yapılan muhtelif aynı bağış	49.997 TL
Uludağ Üniversitesi Cami inşaatına yapılan hazır beton bağışı	384.432 TL
Kestel Belediyesi İftar programına yapılan nakdi bağış	25.272 TL
Kestel Belediyesi Kültür ve Sanat Festival Etkinliği	25.000 TL
Bursa İHH İnsani Yardım Derneği'ne yapılan bağış	8.500 TL
Uludağ Üniversitesi Güçlendirme Vakfı'na yapılan bağış	5.000 TL
Kestel Kültür Turizm Derneği Toplu Sünnet Şöleni	5.000 TL
Halil İnalçık Bilim Ve San.Mer.İh.Laboratuvarına yapılan bağış	2.993 TL
T.S.K. Mehmetcik Vakfı'na yapılan kurban bağışı	1.130 TL
Bursa Çimento Fabrikası İ.Ö.O. Tabela bağışı	2.714 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan çimento bağışı	2.760 TL

**Çemtaş Çelik Makina San. ve Tic. A.Ş.**

Türk Eğitim Vakfı	450 TL
Fiziksel Engelliler Derneği	1.000 TL
Türkiye Sağırılar Tenasüt Derneği	2.400 TL
Kelebek Çocuklar Derneği	1.000 TL

**Bursa Beton San. ve Tic. A.Ş.**

Çeşitli kuruluşlara yapılan hazır beton bağışı	10.864 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan agrega bağışı	17.812 TL

Genel Kurul toplantısında, bağışlar hakkında ayrı bir gündem maddesi yer almakta ve yıl içerisinde yapılan bağışlar ile ilgili olarak, Genel Kurula bilgi sunulmaktadır.

Şirketimiz eğitim ve sağlık başta olmak üzere çeşitli kamu kurumlarına destek vermektedir.

Kestel ilçesinde Bursa Çimento Fabrikası Endüstri Meslek Lisesi, Şirketimiz tarafından Milli Eğitime kazandırılmış, başta Endüstri Meslek Lisemiz ve Alemdar Mahallesiindeki “Bursa Çimento Fabrikası İlk Öğretim Okulu” olmak üzere Şirketimiz Milli Eğitime bağlı okulların tamir ve bakımlarına yönelik olarak her yıl Bursa Valiliği kanalıyla yapılan çimento yardımlarına devam etmektedir.

Gemlik İlçesinde inşaatına başlanan “Roda İmam Hatip Ortaokulu'nun” inşaat masrafları Bağlı Ortaklıklarımızdan Roda Liman Depolama ve İşletmeleri A.Ş. tarafından üstlenilmiştir.

Şirketimiz uluslararası kabul görmüş çevre yönetim standardı olan TS EN ISO 14001:2004 ÇYS Sistemi Belgesine sahip olarak tüm üretim ve hizmet faaliyetlerinde sürdürülebilir üretim felsefesini dikkate almaktadır.

Şirketimiz atık yağ, atık lastik, kontamine atık, boya çamuru, arıtma çamuru gibi kalorifik değere sahip atıkları Alternatif Yakıt ve Hammadde olarak kullanarak;

-CO2 (Karbondioksit) emisyonunda azaltım sağlayarak, küresel ısınmaya karşı önlem almakta,

-Doğal kaynakların korunması sağlanmakta,

-Mevcut Döner fırınlarımızda atıkların yakılmasıyla, yüksek yatırım maliyeti gerektiren yeni bir Atık Yakma Tesisinin kurulması ihtiyacını ortadan kaldırmaktadır. Bu sayede Ülkemize ve Şirketimize katkıda bulunmakta, ekonomik fayda sağlamaktadır.

-Atıkların uygun şartlarda bertarafını sağlayıp, olumsuz çevresel etkileri ortadan kaldırmaktadır.

-Atıkların ekonomiye kazanımını sağlayarak ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır.

Şirketimiz; T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın düzenlediği, Sanayi Tesislerinde Enerjinin Verimli Kullanılmasına yönelik proje yarışmasında son yıllarda çeşitli ödüller kazanmıştır.

Yaz ve son bahar dönemlerinde mühendislik dallarının yanı sıra işletme, iktisat ve maliye bölümlerinde öğrenim görmekte olan üniversite öğrencilerine sosyal sorumluluk kapsamında staj; Çıracılık ve Mesleki Eğitim Kanunu kapsamında orta öğrenim öğrencilerine de uygulamalı eğitim imkânı sağlanmaktadır.

- **Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:**

Grup aleyhine toplam 3.461.986 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2018: 2.789.274 TL). Ayrıca toplam 5.223.309 TL tutarında grubun alacaklı olduğu firmalar tarafından iflas ertelemesi (31 Aralık 2018: 5.227.805 TL) ve 527.695 TL tutarında tasarrufun iptali, (31 Aralık 2018: 527.695 TL) 109.847 TL tutarında Menfi Tespit, (31 Aralık 2018: 109.847 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

İlgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve eldeki veriler kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

## **V- FİNANSAL DURUM**

- **Şirketin Finansman Kaynakları**

Şirket, 01.01.2019 – 31.12.2019 döneminde işletme ve yatırım faaliyetlerini, yarattığı özkaynakların yanı sıra dış kaynak imkânları da kullanılarak finanse etmeye devam etmiştir.

- **Şirket tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler nedeniyle gelebilecek mali yükler;**

Dönem içinde şirketimizce ihraç edilmiş başkaca menkul kıymet bulunmadığından bu nedenle ortaklığa gelebilecek herhangi bir mali yük bulunmamaktadır.

- **Son üç yılda dağıtılan temettü oranları;**

2017 yılında; 2016 yılı kârından %15,00 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)  
2018 yılında; 2017 yılı kârından %15,00 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)  
2019 yılında; 2018 yılı kârından kâr payı dağıtılmaması kararlaştırılmış olup Genel Kurul karar metni aşağıdadır.

Yönetim Kurulu'nun 2018 yılına ait kâr dağıtım önerisi;

“Sayın Ortaklarımız,

2018 yılını; yasal kayıtlara (VUK) göre düzenlenen Finansal Tablolarda 10.300.243,26 TL; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında düzenlenen, Konsolide Finansal Tablolarda 97.257.061 TL. Net Dönem Kârı ile kapatmış bulunmaktayız.

Buna göre;

Esas sözleşmemizin ilgili kâr dağıtım maddesi, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alınarak, 01.01.2018 – 31.12.2018 dönemine ait net dönem kârının, yüksek faiz ortamında Şirketimizin serbest nakdini artırmak, finansman giderlerini optimize etmek ve bilanço yapısını daha da güçlendirmek amacıyla herhangi bir kâr dağıtımının yapılmamasına, Yasal kayıtlara (VUK) göre oluşan 10.300.243,26 TL net dönem kârının “Olağanüstü Yedek Akçeler” hesabına; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında oluşan 97.257.061 TL net dönem kârının “Geçmiş Yıl Karları” hesabına aktarılması için gereğini yüksek takdir ve tasviplerinize arz ve teklif ederiz.

Ortaklarımızın bilgisine saygıyla sunulur.”

Yönetim Kurulu'nun 2018 yılı kârından herhangi bir kâr dağıtımının yapılmaması önerisi, Genel Kurulca oy çokluğu ile kabul edildi.

## **Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası:**

Şirketimizde, kâr dağıtımını ile ilgili olarak; dağıtım oranı, dağıtım tarihi ve dağıtılmasına karar verilmesi halinde, kârın nakit veya pay olarak dağıtılması hususlarında karar, Genel Kurulun yetkisindedir.

Ancak, Sermaye Piyasası Kurulunun “Kâr Payı Tebliği” ile şirketlere, kâr dağıtım politikalarında, kâr dağıtımını ile ilgili asgari unsurların belirlenmesi zorunluluğu getirilmiştir.

“Genel Kurul tarafından; Şirketin genel kârlılık durumu dikkate alınarak, ortaklara kâr payı dağıtılmasına veya dağıtılmamasına karar verilebilir.

- Kâr payı dağıtılmasına karar verilmesi durumunda; ilgili tebliğlere göre net dağıtılabilir dönem kârının oluşması ve yasal kayıtlarda karşılığının bulunması halinde, mevzuat gereği ayrılacak yedek akçelerden sonra yıllık dağıtılabilir net dönem kârının %25’inden az olmamak üzere brüt ve nakit olarak veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı dağıtılması yönündedir.
- Kâr dağıtımının en geç söz konusu Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın Haziran ayının sonuna kadar gerçekleştirilmesi amaçlanmakta olup, dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verdiği Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına da karar verebilir.
- Kâr payı dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda; mevcut yasal prosedürün takibi ile kârın neden dağıtılmadığı ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağı Genel Kurulun bilgisine sunulur.”

Kâr Dağıtım Politikası, ancak Genel Kurul kararı ile değiştirilebilir.

### **• Bağlı Ortaklıklarımızdan son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz;**

2016 yılı kârından; 2017 yılında : 2.116.355 TL.  
2017 yılı kârından; 2018 yılında : 3.487.894 TL.  
2018 yılı kârından; 2019 yılında : 6.188.453 TL.

### **• Bağlı Menkul Kıymetimiz Buseb Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.’nden son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz;**

2016 yılı kârından; 2017 yılında : 30.305 TL.  
2017 yılı kârından; 2018 yılında : 75.762 TL.  
2018 yılı kârından; 2019 yılında : 151.524 TL.

## **VI- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Şirketimizin Risk Yönetimi Politikası Şirketin faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve bunlara yönelik alınacak önlem ve stratejilerin belirlenmesi sürecindeki usul ve esasları düzenlemektir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin yukarıda belirtilen görev ve sorumlulukları kapsamında iç kontrol mekanizmasını düzenler.

Şirket'in risk yönetimi ve iç denetim faaliyetleri, Yönetim Kurulu'nun alt komitesi şeklinde örgütlenen "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Denetimden Sorumlu Komite" sorumluluğunda yürütülmektedir. Komite toplantıları, önceden belirlenen gündem doğrultusunda periyodik olarak yapılmakta, toplantılarda alınan kararlar ve öneriler kayıt altına alınarak düzenli bir şekilde Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç denetim faaliyetlerini komiteler aracılığıyla takip etmekte ve gerekli yönlendirmeleri yapmaktadır.

Şirket'in finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

#### **Şirket faaliyetlerine ilişkin riskler:**

Şirket, çimento üretimi ve satışı yapmaktadır. Bu sektörde yaşanacak talep daralmaları şirketin en temel riskidir. Çimento sektörü, kamunun geniş çaplı toplu konut inşaatları, altyapı yatırımları, bankaların uygun koşullarda verdiği konut kredileri gibi faktörlerden olumlu yönde, buna karşılık gayrimenkul sektöründeki durgunluk ve altyapı yatırımlarındaki daralmadan olumsuz yönde etkilenmektedir. İç piyasadaki talep daralmaları, Çimento şirketlerini ihracata yöneltmektedir.

Şirket'in çimento üretim maliyetlerde en büyük paya sahip giderler, yakıt (Kömür, Doğal gaz vb.) ve elektrik giderlerinden oluşturmaktadır. Enerji fiyatlarında yaşanacak dalgalanmalar Şirket'in karlılığını önemli ölçüde etkileyebilir. Döviz kurlarına bağlı olarak değişen kömür fiyatları da Şirket'in karlılığını etkileyebilir. Buna göre enerji ve kömür fiyatlarında yaşanacak artışlar Şirket'in karlılığını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

**Kredi Riski:** Kredi riski, Şirket'in alacaklı olduğu müşterilerinin ya da finansal kuruluşların geri ödeme sıkıntısına düşmeleri veya anlaşmanın gereklerini yerine getirememeleri nedeniyle ortaya çıkar. Böyle durumların ortaya çıkması halinde Şirket faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenecektir.

Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket satışlarını vadeli olarak gerçekleştirdiğinden dolayı tahsilat riski taşımaktadır.

**Likidite Riski:** Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Daha geniş anlamda bir ifade ile şirketin toplam nakit girişinin toplam nakit çıkışını finanse edememe riskini, alacaklar ile borçlar arasında vade uyumsuzluğu olmasını, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilecek nakit, nakit benzeri ve nakde dönüştürülebilir likit varlıkların yetersiz kalmasını ifade etmektedir.

**Kur Riski:** Şirket'in döviz cinsinden olan finansal borçlarının döviz kurlarında görülecek beklenmedik kur değişimlerinden dolayı Şirket'in gelir ve giderlerinde ya da genel olarak nakit akımlarında yol açacağı herhangi bir olumsuzluk, Şirket'i kur riskine maruz bırakmaktadır.

Yurt dışına yapılması planlanan ve gerçekleşen mal satışları sebebiyle döviz bazlı ticari alacaklar oluşacaktır. Döviz kurundaki artışlar döviz bazlı borçlardan dolayı Şirket karlılığı olumsuz etkilerken, döviz bazlı alacaklardan dolayı olumlu etkilenecektir. Kurdaki düşüşler ise aksi yönde etki yapacaktır.



**Piyasa Riski:** Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Şirket'in gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

**Faiz Oranı Riski:** Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla beraber operasyonlarının devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

#### **Şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:**

**Talep Daralması:** Global likidite sıkışıklığı, faizlerin yükselmesiyle hem konut talebinin hem de büyük alt yapı projelerinin finansmanının olumsuz etkilenmesi, çimento sektörü için risk oluşturmaktadır.

Talep daralması sebebiyle üretilen yarı mamul (klinker) stoklarının artması, aynı zamanda ihracatta meydana gelecek daralmayla birlikte, fiyatların düşmesini tetikleyecek şirketlerin karlılıklarının düşmesine etki edebilecektir.

**Sektördeki Rekabet Artışı:** Sektörde rakiplerin yeni yatırımları nedeniyle üretim kapasitelerini artırmaları sonucu oluşan arz artışı, özellikle satış fiyatları üzerinde baskı yaratabilecektir. Pazarda tam rekabet şartları hüküm sürmektedir. Sektördeki rekabet artışı şirketlerin karlılıklarını olumsuz etkileyebilir.

**Mevsim Değişikliklerinin Çimento Sektörüne Etkileri:** Çimento sektörü; inşaat sektörü ile paralel olarak yoğun kış şartlarının yaşandığı aylarda ciddi olarak etkilenmekte ve satış miktarlarında düşüşler yaşanmaktadır. Nisan ayından itibaren başlayan ve Eylül ayının sonlarına dek devam eden dönem, satışların en yoğun olduğu dönemi oluşturmaktadır. Kışların nispeten daha yumuşak geçtiği Marmara Bölgesi'ndeki çimento şirketleri bu durumdan daha az etkilenmektedir.

#### • **Şirketin Stratejik Hedefleri;**

Şirket Yönetim Kurulu, vizyon ve misyonunu belirlerken Şirketin ürün kalitesinin devamlılığının, verimliliğinin, müşterilerin, tedarikçilerin ve çalışanların memnuniyetinin iyileştirilmesini ve artırılmasını stratejik hedef olarak ön planda tutar.

#### **Vizyonumuz;**

- Paydaşlarımızın yaşam kalitesine değer katan, sektörümüzde fark yaratan bir şirket olmak.

#### **Misyonumuz;**

- Paydaş memnuniyeti odaklı, yenilikçi ve verimli üretim teknikleri ile üretimde ve kârlılıkta sürdürülebilirliği sağlamak,
- Çimento sektöründe güvenilen ve tercih edilen bir şirket olmak,
- Toplumsal hayata ve ekonomiye değer katarak hissedarlarımızı mutlu etmek,
- Çevre değerlerinden taviz vermeksizin doğal kaynakları verimli kullanmak.

• **Temel Finansal Oranlar;**

Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğine göre hazırlanan Mali Tablolar esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar.

<b>FİNANSAL DURUM ORANLARI</b>		31.12.2019	31.12.2018
CARİ ORAN	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Yükümlülükler}}$	3,37	3,35
LİKİTİDE ORANI	$\frac{\text{Dönen Varlıklar - Stoklar}}{\text{Kısa Vadeli Yükümlülükler}}$	2,18	1,89
STOKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Stoklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,22	0,27
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Cari Ticari Al. + Diğer Alacaklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,21	0,29
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR	$\frac{\text{Cari Ticari Al. + Diğer Alacaklar}}{\text{Dönen Varlıklar}}$	0,35	0,47

<b>KARLILIK ORANLARI</b>			
ÖZSERMAYE KARLILIĞI	$\frac{\text{Vergi Öncesi Kar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,04	0,28
BRÜT KAR MARJİ	$\frac{\text{Ticari Faal. Brüt Kar / Zarar}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,11	0,25
FAALİYET KAR MARJİ	$\frac{\text{Faaliyet Karı / Zararı}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,03	0,17
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	$\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,89	0,75
FAALİYET GİDERLERİ / NET SATIŞLAR	$\frac{\text{Faaliyet Giderleri}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,08	0,07

<b>BORÇ ÖDEME ORANLARI</b>			
YABANCI KAYNAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Kısa Vadeli + Uzun Vadeli Yük.}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,24	0,23
ÖZSERMAYE / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,76	0,77
ÖZSERMAYE / KISA + UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Kısa Vadeli + Uzun Vadeli Yük.}}$	3,17	3,36
MADDİ VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,37	0,38
DURAN VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	$\frac{\text{Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,51	0,50
DÖNEN VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,61	0,62
MADDİ VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,28	0,29

## • Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu;

### **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya ilk olarak Temmuz 2003'te açıklanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" Şirketimiz tarafından benimsenmekte ve bu ilkeler büyük oranda uygulanmaktadır. 2019 yılında yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan tüm ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının incelenmesi sonrasında uygulamaya geçilmesi değerlendirilebilecektir.

Düzenleme uyarınca uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda belirtilmekte, konuya ilişkin ilave açıklamalar ise raporun ilgili kısımlarında yer almaktadır. Zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması nedeniyle Şirketimizin maruz kaldığı çıkar çatışmaları bulunmamaktadır.

1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azınlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oranda pay sahibi olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olup, genel uygulamalara paralel olarak azınlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak, Yönetim Kurulu Üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.

4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak, komitelerde görevlendirme yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübeleri dikkate alınarak, ilgili düzenlemeler doğrultusunda yapılmakta, bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir. Birden fazla komitede görev alan üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamakta ve iş birliği imkanlarını artırmaktadır.

4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak Olağan Genel Kurul'da ve finansal dipnotlarımızda Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak açıklanmaktadır.

2018 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmalar, SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanarak hazırlanan tebliğlere uygun biçimde yürütülmüştür. 2019 yılında yapılan Olağan Genel Kurul'muzda Yönetim Kurulu'muz ve Yönetim Kurulu komitelerimiz, Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemeler uygun olarak oluşturulmuştur. Genel Kurul öncesinde bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi genel kurul bilgileri, yönetim kurulu üye adayları özgeçmişleri, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası ve

açıklanması gereken diğer bilgileri, Genel Kuruldan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için düzenlemelerdeki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

Bu çerçevede hazırlanan “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu” (URF) ve “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu” (KYBF), Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda kamuya duyurulmakta olup, finansal tablolar ile faaliyet raporlarına ilişkin bildirim dönemleri itibariyle güncelliği sağlanmaktadır.

Duyurulara ait internet linki aşağıda belirtilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (URF)	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/cgif/4028e4a140ee35c00140ee41a5e4000f">https://www.kap.org.tr/tr/cgif/4028e4a140ee35c00140ee41a5e4000f</a>
Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)	<a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/741408">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/741408</a>

• **Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olabilecek diğer hususlar;**

Yönetim Kurulu’muzun 17.10.2019 tarih ve 1044 sayılı toplantısında; Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla, Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 500.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 105.815.808 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %70,1069 oranında 74.184.192 TL nakit (bedelli) artırılarak, 180.000.000 TL 'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Söz konusu bedelli sermaye artışı kararı doğrultusunda, başvuru sürecinde hazırlanması gereken İzahname, diğer rapor ve bilgilendirme notları hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli onay alınmak üzere başvuru yapılmıştır.

Rapor dönemi itibariyle konuya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde inceleme ve değerlendirmeler sonucunda hazırlanan izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.02.2020 tarih ve 29833736-105.01.01.01-E.1386 sayılı yazı ile onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan izahname 04.02.2020 tarihinde Şirketimiz Kurumsal web sitesi ([www.bursacimento.com.tr](http://www.bursacimento.com.tr)), Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal web sitesi (<https://www.tacirler.com.tr>) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (Borsa Çimento Fabrikası A.Ş.) yayınlanmıştır.

Şirketin mevcut pay sahiplerinin bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 10.02.2020 ile 24.02.2020 tarihleri arasında 15 gün süreyle alma hakkı bulunmaktadır.

- Yeni pay alma haklarının kullanımında, 1 TL nominal değere denk (1 lot/100 adet pay) pay için 1 Türk Lirası’ndan satışa arz edilecektir.
- Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara başvurarak yeni pay alma bedellerini yatıracaklardır. Pay bedelleri İş Bankası.,Bursa Kurumsal Şube nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak

üzere açılan IBAN: TR58 0006 4000 0012 1990 0171 60 no'lu "özel" hesaba aktarılmak üzere tam ve nakit olarak aracı kurumlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatırılacaktır.

- İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanımını takiben MKK düzenlemeleri çerçevesinde kayden teslim edilecektir.
- Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler.
- Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar "Borsa'da Satış" yöntemi kullanarak 2 iş günü süreyle, nominal bedelin altında olmamak kaydıyla, BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların tamamının satışının 2 iş gününden önce tamamlanması durumunda satış sona erdirilecektir.

Önemli başkaca bir husus yoktur.

- **BAĞLILIK RAPORU:** Türk Ticaret Kanunu, madde 199 kapsamında, Şirketimizin bağlı ortaklıkları tarafından düzenlenen Bağlılık Raporları alınmıştır. Söz konusu raporlarda 2019 yılı faaliyetleri ile ilgili herhangi bir uygunsuzluk belirtilmemiş olup, hiçbir Şirketin raporunda zarar denkleştirmesine ait bilgi yer almamaktadır.
- **Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:** Bağımsız Denetim Şirketi tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği kapsamında hazırlanmış olan 31.12.2019 tarihli finansal tablolar ile finansal tablolara ait dipnotları içeren Bağımsız Denetim Raporu Ek'te sunulmaktadır.

Şirketimizin, 31.12.2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait mali tablolarında, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Tekdüzen Hesap Planı ve SPK (Sermaye Piyasası Kurulu ) Mevzuatı ile Kurul'un belirlediği ilkelerde yer alan prensiplerin uygulandığı, mezkûr tabloların; mali durumu, faaliyet sonucunu ve mali durumdaki değişiklikler ile tüm önemli hususları layıkıyla arz ettiğini teyit ve beyan ederiz.