

Ocak 2024 YATIRIMCI SUNUMU

Limak
Doğu Anadolu
Çimento



ÇEKİNCE

İşbu sunum içerisindeki bilgiler, Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") tarafından, Şirket paylarının planlanan halka arzı ("Halka Arz") ve Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görme hedefleri ile ilgili olarak yalnızca Halka Arz kapsamında "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar" olarak nitelendirilen Türkiye'de yerleşik nitelikli yatırımcıların dikkatine sunulmak üzere bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Sunum ve içeriğinde yer alan bilgiler gizlidir. Bu kapsamda sunum veya içeriğinde yer alan bilgiler Şirket'in yazılı onayı olmaksızın herhangi bir formda çoğaltılamaz, kopyalanamaz, herhangi bir kişiye dağıtım yapılamaz, kamuya açıklanamaz, üçüncü kişilerle paylaşılamaz, türetilerek başka belgelerde kullanılamaz veya kısmen ya da tamamen herhangi bir amaç için yayınlanamaz.

Şirket veya pay sahipleri, ilişkili şirketleri, yöneticileri, danışmanları veya temsilcileri bu sunumda yer alan bilgi veya görüşlerin yeterliliği, doğruluğu veya eksiksizliği konusunda açık veya zımni herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır, böyle bir varsayımda da bulunulmamalıdır. Mevzuatın izin verdiği ölçüde Şirket, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yönetimi, çalışanları, pay sahipleri, ilişkili şirketleri, danışmanları veya temsilcileri, bu sunum veya içeriğinin kullanılmasından, ya da bu sunum ile ilgili olarak başka bir şekilde ortaya çıkan, doğrudan veya dolaylı olarak doğan zararlardan dolayı hiçbir sorumluluk (ihmal veya başka şekilde) kabul etmemektedirler.

İşbu sunumda yer alan endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri mümkün olduğunca resmi veya üçüncü kişi konumundaki kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi konumundaki sektör yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, kullanılan verilerin güvenilir olduğu düşünülen ya da kabul edilen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir garantinin söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Şirket, bu yayın, çalışma ve araştırmaların güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğu, eksiksizliği veya güvenilirliği bağımsız olarak teyit edilmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki belli endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlarda Şirket yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Şirket'in kendi iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Şirket, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna inanmakla

birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımlar herhangi bir bağımsız kaynak tarafından doğruluk ve eksiksizlikleri bakımından tasdik edilmemişlerdir ve Şirket'in bunlarda meydana gelebilecek değişiklikleri bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir endüstri, pazar veya rekabet ortamı verilerine ayrıca bağımsız kaynaklarca teyit edilmeden tek başına isnat edilmemelidir.

Bu sunumdaki hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi içermemekte olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye, üçüncü kişilerin yatırım profili ve hedefleri veya olası yatırımcıların risk ve getiri tercihlerine ilişkin değerlendirmeler baz alınarak oluşturulmamıştır. İşbu sunumun iletildiği nitelikli yatırımcılar, işbu sunum veya içeriğine dayanmamalı veya bunlara göre herhangi bir sermaye piyasası aracı alım satım işlem gerçekleştirmemeli, Şirket'in paylarına ilişkin herhangi bir yatırım kararı vermemeli ya da hareket etmemelidir. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili ikincil sermaye piyasası mevzuatı uyarınca Şirket'in paylarının Halka Arzına ilişkin olarak yatırım kararı, Şirket'in Halka Arzına ilişkin nihai onaylı izahnamenin bütününe incelenerek verilmesi gerekmektedir. Bu hususta son detaylı bilgiler aşağıda paylaşılmaktadır.

İşbu sunumda gelecekteki bazı olaylara ilişkin geleceğe yönelik beyan ve ifadeler yer almaktadır. Geçmişe dönük bilgiler dışındaki, Şirket'in finansal durumu, faaliyet sonuçları, geleceğe yönelik beklentileri, büyüme beklentileri ve potansiyeli, iş stratejisi ve planları ve yönetimin gelecekteki operasyonlar ile ilgili hedefleri de dâhil olmak üzere ancak bunlar ile sınırlı olmaksızın, ilgili tüm ifadeler geleceğe yönelik ifadelerdir. İşbu ifadeler, izahnamede belirtilen ve Şirket'in gerçek sonuçlarının, performansının, bu geleceğe yönelik ifadelerde belirtilen veya ima edilen sonuç, performans veya başarılarından esaslı derecede farklı olmasına sebep olacak riskler ve belirsizlikler de dahil, ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve diğer önemli faktörleri de içerir. İşbu ifadeler, Şirket'in mevcut ve geleceğe yönelik iş stratejilerine ve Şirket'in ileride faaliyet göstereceği iş çevresine ilişkin çok sayıda varsayımaya dayanmaktadır.

Bu geleceğe yönelik ifadeler, yalnızca işbu sunumun yapıldığı tarih itibarıyla dikkate alınmalıdır. Şirket, geleceğe yönelik ifadelerin Şirket'in gelecekteki performansına bir garanti teşkil etmediğini ve Şirket'in asıl finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve gelecek operasyonlara ilişkin

yönetimin hedeflerinin, işbu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadelerde belirtilen veya açıklananlar ile esaslı olarak farklılık gösterebileceği veya dayanan varsayımlarda meydana gelebilecek çeşitli değişiklik ve değişkenlerin, tahmin edilenlerden önemli ölçüde farklılık gösterecek fiili sonuçlara neden olabileceği hususunda bu sunumun muhataplarını uyarmaktadır.

Ek olarak, Şirket tarafından işbu sunumda yer alan projeksiyon, hedef ve tahminlerin fizibilitesine, gerçekleştirilebileceğine ve makul olduğuna dair herhangi bir beyan ve taahhütte bulunulmamaktadır. Bu sunum Halka Arz kapsamında hazırlanan bir kamuyu aydınlatma belgesi değildir. İşbu sunum kapsamında verilen bilgiler, sunum tarihi itibarıyla sağlanmakta olup, sunumda yer alan bilgilerde değişiklikler olabilir. Bu sunumda yer alan bilgilerin hiçbirisi, Şirket paylarının Halka arz edilmesiyle ilgili veya satın alınması veya satın alma taahhüdünde bulunulması için bir çağrı ya da teklif niteliği taşımaz. Burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir sözleşme, icap veya taahhüdün kendisini veya temelini oluşturmaz.

Şirket tarafından Halka Arza ilişkin olarak hazırlanan izahnamenin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Şirket paylarının borsa kotasyonuna alınması için ise BİST'e başvurular yapılmış olup, bu başvurular henüz inceleme aşamasındadır. Bu sebeple mevcut durumda Halka Arza ilişkin olarak nihai izahname onaylanmamış ve kamuya açıklanmamıştır. Halka arz kapsamında Şirket paylarına ilişkin yatırım kararı; Halka Arza ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanacak olan nihai, ekleri de dahil olmak üzere, halka arz izahnamesi başta olmak üzere ilgili tüm kamuyu aydınlatma belgelerinin (Şirket'e ilişkin bağımsız denetim raporları, fiyat tespit raporu, hukukçu raporu vb.) tamamı incelenerek, burada bulunan bilgiler esas alınarak verilmelidir.

İzahname Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr), Şirket internet sitesinde (<https://www.limakdoguanadolucimento.com/>) ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin <https://www.halkyatirim.com.tr/content/tr> adresli kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

AJANDA

04

Genel Bakış

05

Ortaklık Yapısı ve Yönetim

06

Tarihçe

07

Faaliyetler Hakkında

08

Ürün Portföyü

09

Sektördeki Konum

10

Neden Limak Doğu Anadolu
Çimento?

12

Finansal Performans

16

Fon Kullanım Yeri

17

Sürdürülebilirlik

18

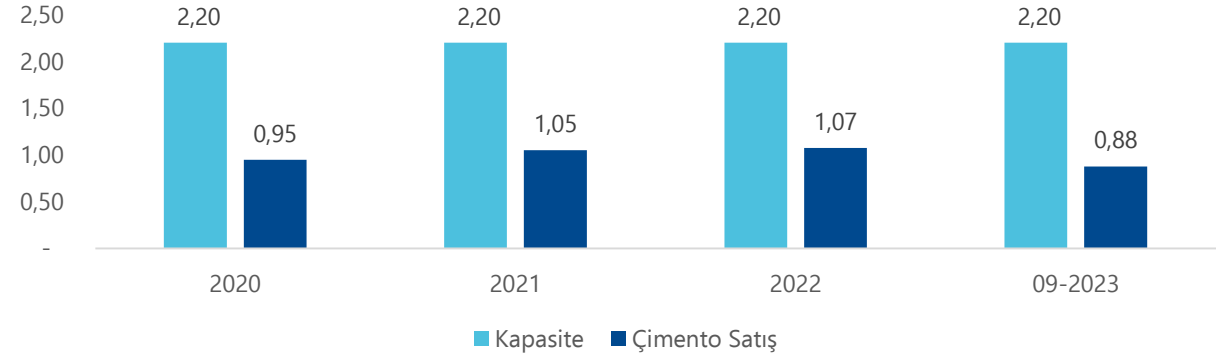
Halka Arz Detayları

GENEL BAKIŞ

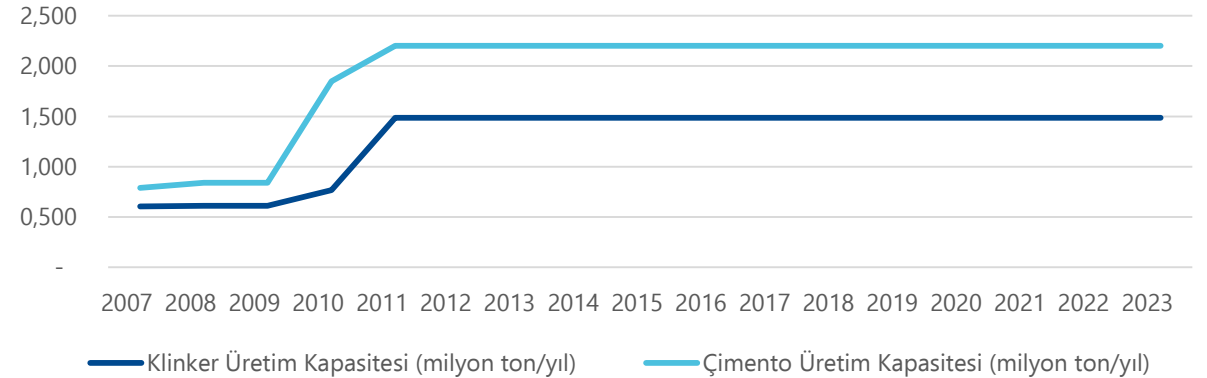
- Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") bünyesinde 875 bin m² arazi üzerine kurulmuş olan Şanlıurfa entegre çimento fabrikası ("Fabrika"), 1.485.000 ton klinker ve 2.201.760 ton çimento üretim kapasitesine sahiptir.
- 1986 yılından bu yana faaliyette olan Fabrika, uzun yıllara dayanan sektör deneyimi ve sektörün önemli oyuncularından olan %100 ortağı Limak Çimento'nun da desteği ile sürdürülebilirlik ve verimlilik esasına dayanarak büyüme stratejisini devam ettirmektedir.



Kapasite & Satış Verileri (Milyon Ton)



Kapasite Gelişimi



ORTAKLIK YAPISI VE YÖNETİM

Şirket'in %100 ortağı olan **Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.** ("Limak Çimento") 20 yılı aşkın tecrübesi ile sektörün öncü oyuncularını arasında yer almaktadır.

Çimento ve finans sektöründe deneyimli yönetim kadrosu, Şirket'in stratejik büyüme ve sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda oluşturulmuştur



Ebru Nur Yıldız

Ebru Nur Yıldız, 2001 yılında Başkent Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. Ardından Hacettepe Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Muhasebe ve Finans Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. 2002 ile 2005 yılları arasında Garanti Bankası Kurumsal Bankacılık alanında çalışmıştır, bankacılık deneyimi sonrasında 2005 yılında Limak Grubuna katılmış ve çimento, turizm, liman, yol ve havalimanı, enerji üretim ve

dağıtım projeleri de dahil olmak üzere altyapı yatırımları alanlarında kısa ve uzun vadeli finansman çalışmalarında aktif rol almıştır. Ağırlık olarak proje finansman, kurumsal finansman, sigorta ve nakit yönetimi konularında deneyim sahibidir. Enerji ve altyapı sektörü başta olmak üzere çeşitli projelerde icra ve yönetim kurulu üyelikleri bulunmaktadır.



Muhammed Erkam Kocakerim

M. Erkam Kocakerim, Kimya Mühendisliği Bölümünden mezun olmuş ve 2020 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Master'ını tamamlamıştır. Kariyerine 2005 yılında çimento sektöründe Üretim Mühendisi olarak başlamış ve Limak Çimento Grubu'nda Üretim Mühendisi, Üretim Şefi ve Üretim Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir.

2011-2015 yılları arasında Limak Çimento Grubu'nun ilk AR-GE ve İş Geliştirme Direktörü, 2015-2021 yılları arasında ise AR-GE ve Yurt Dışı Yatırımlar Koordinatörü olarak çalışmaya devam etmiştir. Ocak 2021'den bu yana Limak Çimento Grubu CEO'su olarak görevine devam etmektedir.

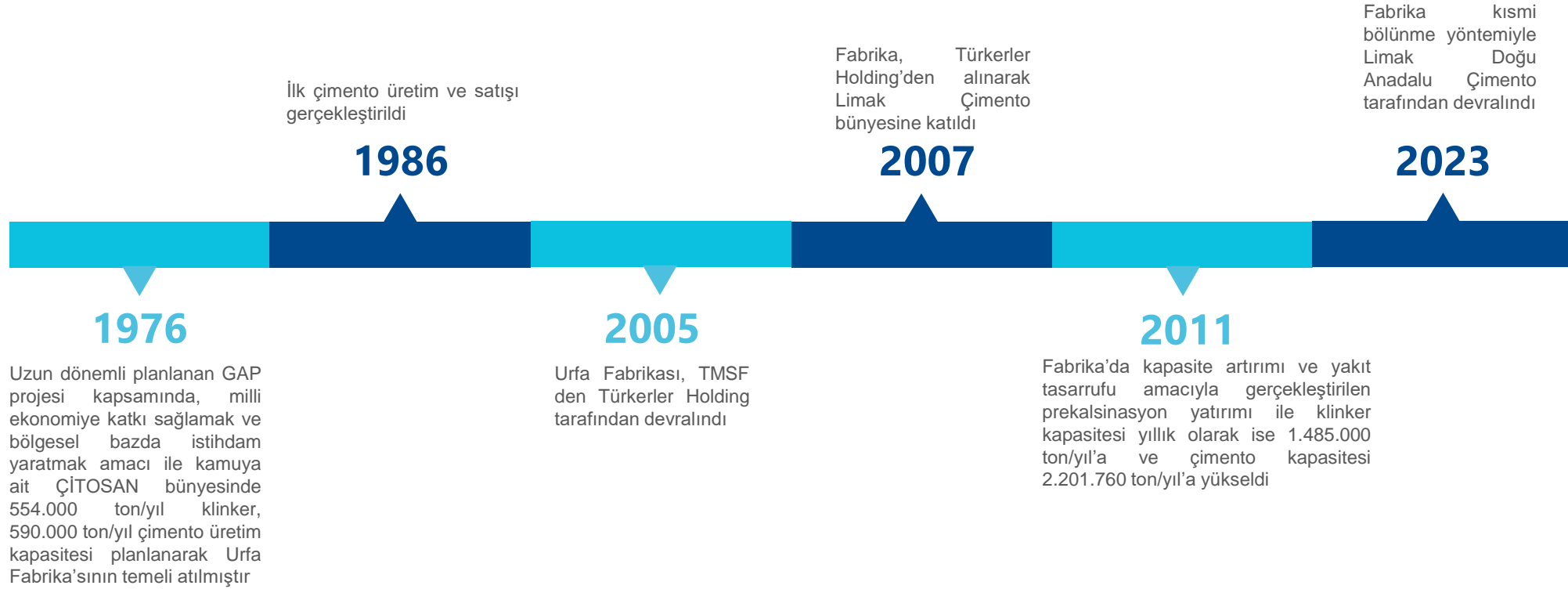


İsmail Kerem Güzel

Kerem Güzel, ODTÜ Metalurji ve Malzeme Mühendisliği Bölümünden mezun olduktan Sabancı Üniversitesi'nde Mühendislik Master ve MBA programlarını tamamlamış; hali hazırda Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Bölümünde Doktora Tez çalışmalarını yürütmektedir. Limak Grubu'nda Kurumsal Finansman Direktörü görevini yürütmekte olup, grup bünyesinde

gerçekleştirilen Birleşme ve Satın alma İşlemleri, Sermaye Piyasası İhraçları, yapılmış ve yapılması planlanan yatırımların analizleri ve strateji geliştirme görevlerini yürütmektedir. Grup bünyesinde bulunan birçok şirketin yönetim kurulu ve icra kurulu üyelikleri bulunmakta ve yönetiminde aktif olarak yer almaktadır.

TARİHÇE



FAALİYETLER HAKKINDA

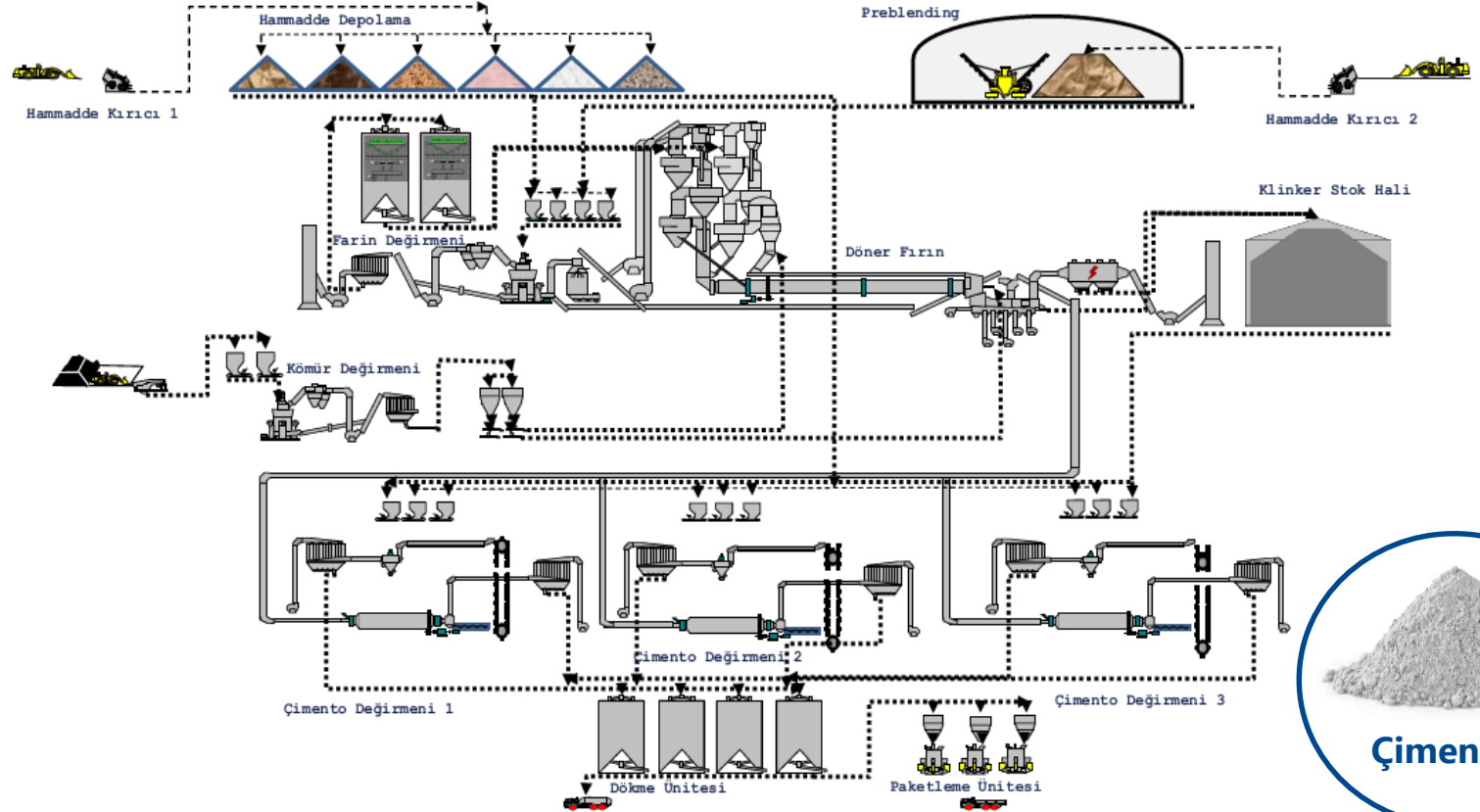
Çimento sektöründe entegre bir fabrika olarak faaliyet gösteren tesis, üretimini gerçekleştirdiği klinker ve çimento'yu yurt içi ve yurt dışı pazarlara satmaktadır.

Şirketin hammadde hazırlama süreçlerinde kullandığı 2 adet kırıcısı, klinker üretim süreci öncesinde kullandığı 2 adet farin değirmeni, klinker ürettiği 4 Siklonlu Çift Kule Kalsinatörlü Fırını ve 3 adet bilyalı çimento değirmeni ana ekipmanlarını oluşturmaktadır.

Şirketin ait hali hazırda 60 yıl rezervi bulunan kalker ocaklarına yakınlığı üretim maliyetinde önemli bir avantaj sağlamakta ayrıca karbon salımında da iyileştirme etkisi yaratmaktadır.



Klinker



Çimento

ÜRÜN PORTFÖYÜ

Fabrikada, ASTM C 150 uluslararası standartlarına uygun klinkerin yanı sıra, TS EN 197-1 ve TS EN 197-5 standartlarına uygun çimento tipleri de üretilmektedir.

Bu kapsamda, TS EN 197-1 kapsamında dört tip (CEM I 52,5N, CEM I 42,5R SR3, CEM I 42,5R SR5, CEM II / B-M (P-LL) 42,5 N) ve TS EN 197-5 standardına uygun bir tip (CEM II / C-M (P-LL) 32,5N) ürün olmak üzere toplam beş tip çimento ürün üretilmektedir.

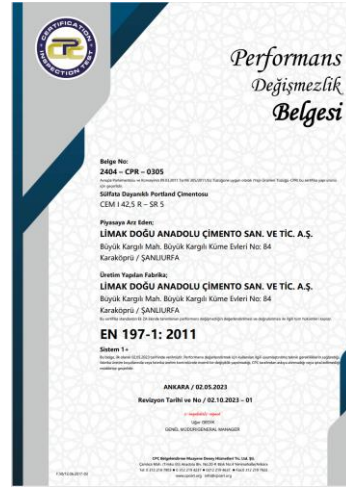
Bu ürün grupları daha yüksek katkı kullanım oranları ile üretimi yapılan ürünlerdir. Böylece daha yüksek katkı kullanımı ile **karbon ayak izi düşük daha çevreci** ürünlerin üretimi yapılmaktadır.



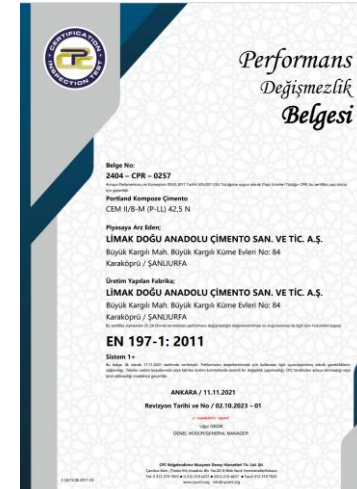
CEM I 52,5 N



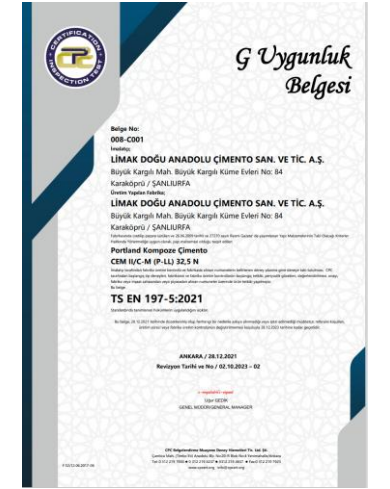
CEM I 42,5 R SR3



CEM I 42,5 R SR5



CEM II / B-M (P-LL) 42,5 N*



CEM II / C-M (P-LL) 32,5 N*

SEKTÖRDEKİ KONUM

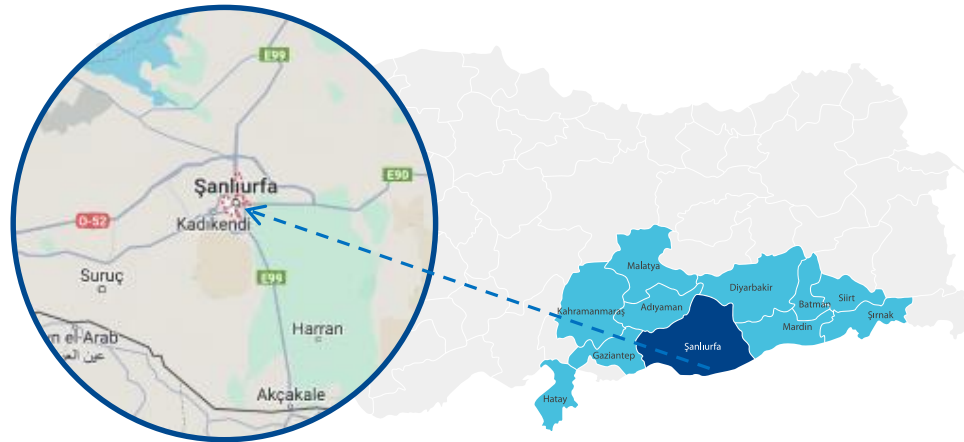
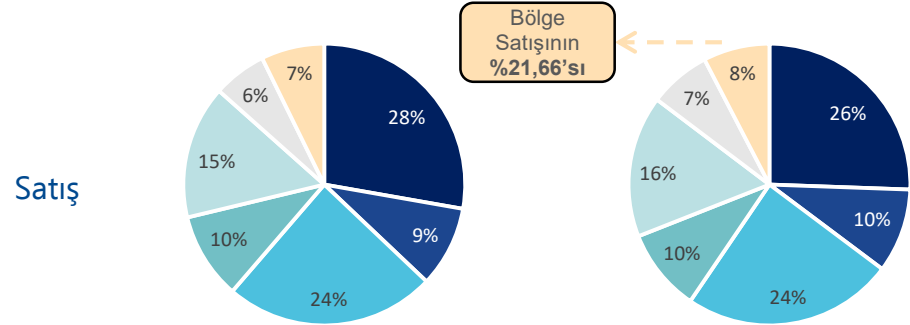
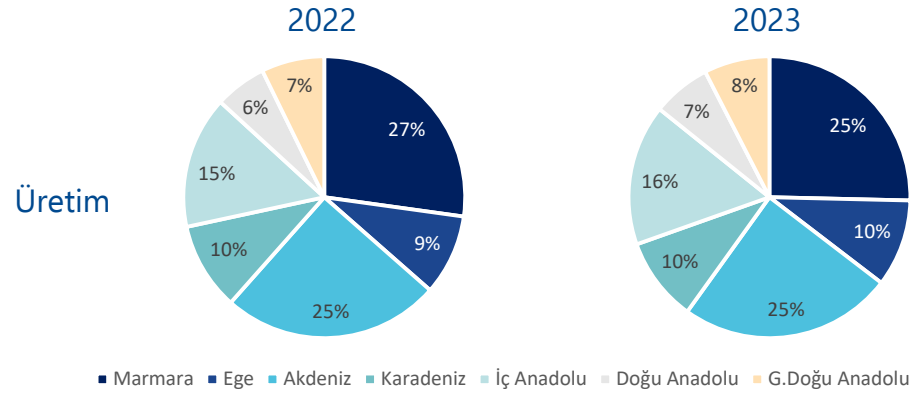
Şirket, nüfus ve yüz ölçümü olarak Güneydoğu Anadolu Bölgesinin en büyük şehri ve çimento tüketimi bakımından Gaziantep'ten sonraki en büyük tüketicisi olan Şanlıurfa ilinde bulunmaktadır.

Şirketin yurtiçindeki ana satış pazarları Şanlıurfa ve Adıyaman illeridir.

Faaliyet gösterdiği yurtiçi pazarda ortalamada ana tüketim merkezlerine 69,2 km uzaklıkta olup, bu sayede elde ettiği konumsal avantajını satış faaliyetlerinde etkin ve rekabetçi bir şekilde kullanmaktadır.

Şirketin karayolu ihracatında Akçakale sınır kapısına yakınlığı ileride yurtdışı pazara yönelik gerçekleştirilecek satışlar açısından önemli bir avantaj yaratmakta ve geleceğe yönelik büyümede rekabetçi bir potansiyele sahip olmasına olanak sağlamaktadır.

Limak Doğu Anadolu Çimento



- Türkiye klinker ve çimento üretim kapasitesi 2022 yılında sırası ile 96,6 mn ve 147,2 mn ton'dur.
- 2022 yılının tamamında 73 mn ton çimento satışı gerçekleşirken, 2023 Eylül ayı sonunda itibarı ile 58.5 mn ton çimento satılmıştır.
- 2023 Eylül ayı sonunda gerçekleşen satışların bölgesel kırılımına bakıldığında Urfa Fabrika'sının bulunduğu Güneydoğu Anadolu bölgesi ülke genelindeki satışların %7'sini gerçekleştirerek, bölgede 4.05 mn ton çimento satılmıştır.
- Ülke genelinde marmara ve akdeniz bölgelerinde daha çok ihracat odaklı satışlar yapılırken diğer bölgelerdeki satışlar daha çok yurt içi ağırlıklıdır.
- 2022 yılı verileri dikkate alındığında kapasite olarak Fabrika bulunduğu bölgede %20'lik paya sahiptir.
- 2023 Eylül sonu verileri dikkate alındığında ise Şirket'in çimento satışları bölgenin toplam satış hacminin %21,66'sını oluşturmaktadır..

NEDEN LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO?



Halka Arz Gelirleri ile Entegre Çimento Fabrikası Devralınması ile Artacak Kapasite ve Kârlılık

Halka Arz Gelirleri ile müşterisi, pazarı ve operasyonları hazır bir entegre bir çimento fabrikasının devralınması sonucu yaratılacak kapasite ve kârlılık artışı ile güçlü finansal yapının sıfır borçluluk ile devam etmesi



Avantajlı Konumu & Öngörülebilir Güçlü Talep

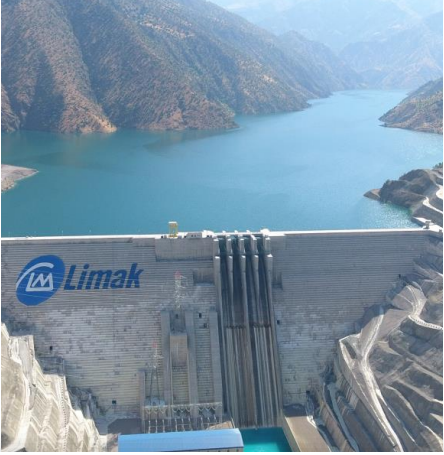
Başlıca pazarları Şanlıurfa ve Adıyaman bölgesinde altyapı, yerinde dönüşüm ve yenileme projeleri sayesinde oluşan güçlü talep dinamiğinin yanında yüksek ihracat potansiyeli



Gelişen Teknolojiye Ayak Uydurma Kapasitesi ile Yenilikçi ve Sürdürülebilir Üretim Stratejisi - Yüksek Operasyonel Verimlilik

Gelişen ve yenilenen teknoloji ile uyumlu, verimlilik artırmaya yönelik yatırımları sayesinde sektör genelinde en iyi operasyonel performans parametrelerine sahip olma

NEDEN LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO?



Güçlü Grup Sinerjisi

Limak Grubunun yönetim ve organizasyon gücünden yaratılacak sinerji



Ham madde Kaynaklarına Kolay ve Düşük Maliyetli Erişim

Ham madde ihtiyacının uzun vadeli temini için 60 yıla varan maden ömrü



Güçlü Mali Yapı – Sıfır Borçluluk

Finansal Borcu bulunmaması nedeniyle yüksek temettü potansiyeli

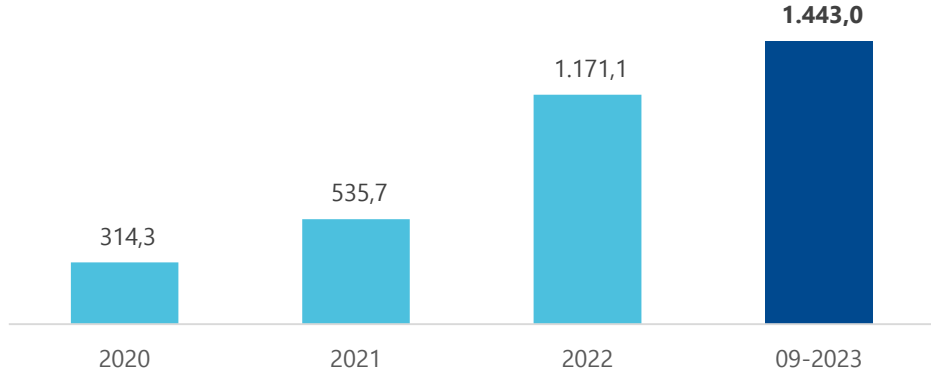


Uzun Yıllara Dayanan Sektör Deneyimi

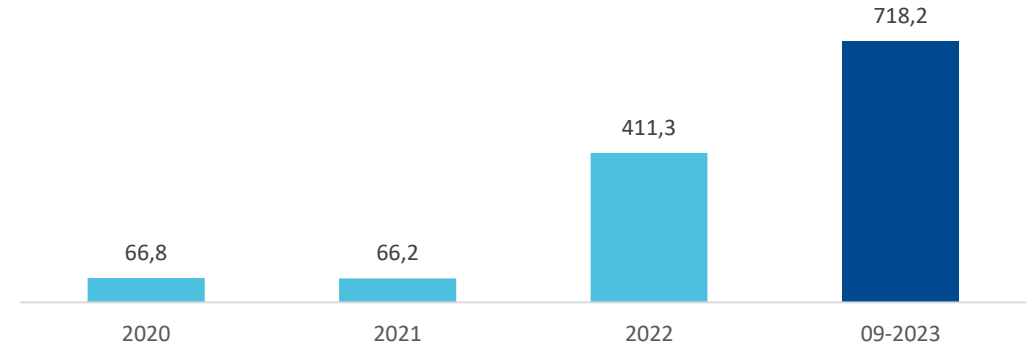
Sektörün öncü oyuncularından Limak Çimento Grubu'nun 20 yılı aşkın uluslararası platforma taşınmış deneyimi

FİNANSAL PERFORMANS

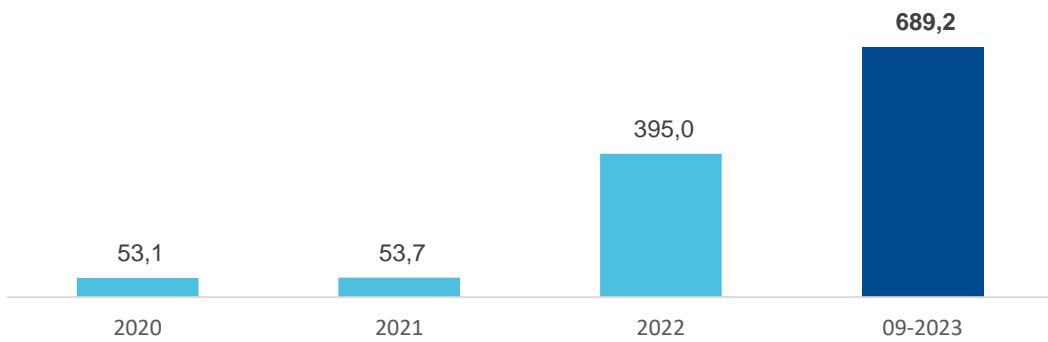
Hasılat (Milyon TL)



FAVÖK (Milyon TL)



Net Kâr (Milyon TL)



Finansal Borçluluk



FİNANSAL PERFORMANS - BİLANÇO

VARLIKLAR (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nakit ve nakit benzerleri	29.278.121	3.232.845	1.524.084	1.132.197
Ticari alacaklar	438.339.838	575.906.312	369.440.496	137.306.72
- İlişkili taraflardan	13.368.609	346.225.833	289.476.448	87.493.701
- İlişkili olmayan taraflardan	424.971.229	229.680.479	79.964.048	49.813.021
Diğer alacaklar	715.486	727.331	654.950	664.207
- İlişkili olmayan taraflardan	715.486	727.331	654.950	664.207
Stoklar	305.743.238	199.810.304	82.400.728	36.335.081
Peşin ödenmiş giderler	3.173.028	4.304.728	4.771.559	292.925
Toplam Dönen Varlıklar	777.249.711	783.981.520	458.791.817	175.731.132
Maddi duran varlıklar	380.032.395	297.097.346	163.013.233	133.394.404
Maddi olmayan duran varlıklar	1.032.207	1.218.067	1.478.712	1.263.556
Toplam Duran Varlıklar	381.064.602	298.315.413	164.491.945	134.657.960
Toplam Varlıklar	1.158.314.313	1.082.296.933	623.283.762	310.389.092

- 1 Şirket'in özellikle son dönemde artan satış hacmi ve mamul ve yarı mamul satış fiyatlarında yaşanan artışlar, nakit ve nakit benzerleri bakiyesinin artmasında rol oynamıştır.
- 2 Nihai mamul satış fiyatlarındaki yükselişler sebebi ile Şirket'in ticari alacaklar bakiyesi 2022 döneminde artış göstermiş olup, bu fiyat yükselişleri 2023 yılında da devam ederken , ilişkili taraf olan Limak Cement FZE'ye yapılan ihracat bazlı satışlara ilişkin ticari alacaklar kısmi bölünme işlemi sırasında Limak Çimento tüzel kişiliğinde devam etmesi gerekliliği sebebiyle mevcut borçlardan mahsup edilmesi ile denkleştirilmesi sonucunda, toplam ticari alacak bakiyesinde azalma yaşanmıştır.
- 3 Stoklardaki artış trendinin sebebi, ilgili dönemlerde kömür fiyatlarının döviz cinsinden artışının yanında kurda yaşanan artışların da etkisiyle enerji maliyetleri ve ham madde maliyetlerinde yaşanan artışlar ve bu artışların yarı mamul üretim maliyetlerine yansımından kaynaklanmaktadır.
- 4 Maddi Duran Varlıklardaki değişim ağırlıklı olarak arsaların yeniden değerlendirilmesi kaynaklıdır.

FİNANSAL PERFORMANS - BİLANÇO

YÜKÜMLÜLÜKLER (TL)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Ticari borçlar	316.378.250	132.105.622	277.396.168	98.950.928
- İlişkili taraflara	37.788.489	25.123.172	14.654.006	13.650.892
- İlişkili olmayan taraflara	278.589.761	106.982.450	262.742.162	85.300.036
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10.084.967	3.840.695	1.394.542	1.006.198
Diğer borçlar	122.885.206	293.970.979	157.460.655	58.896.058
- İlişkili taraflara	117.904.246	291.808.697	156.319.114	58.226.056
- İlişkili olmayan taraflara	4.980.960	2.162.282	1.141.541	670.002
Ertelenmiş gelirler	5.429.644	13.112.900	20.091.681	23.032.196
Dönem kârı vergi yükümlülükleri	2.335.516	7.719	--	--
Kısa vadeli karşılıklar	6.554.131	4.407.185	3.467.749	3.306.927
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.419.939	734.983	339.780	178.958
- Diğer karşılıklar	4.134.192	3.672.202	3.127.969	3.127.969
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	463.667.714	447.445.100	459.810.795	185.192.307
Uzun vadeli karşılıklar	29.785.587	17.743.041	7.665.283	5.419.322
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	29.785.587	17.743.041	7.665.283	5.419.322
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	67.781.214	43.003.847	19.752.244	13.070.437
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	97.566.801	60.746.888	27.417.527	18.489.759
Ödenmiş sermaye	386.179.700	350.000	350.000	350.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	216.532.274	178.443.900	79.472.709	50.702.972
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	225.026.461	184.008.919	80.605.454	51.309.210
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(8.494.187)	(5.565.019)	(1.132.745)	(606.238)
Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	191.631	62.638	62.638	62.638
Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	(6.428.510)	276.218	2.439.681	2.440.567
Net dönem kârı	604.703	394.972.189	53.730.412	53.150.849
Toplam Özkaynaklar	597.079.798	574.104.945	136.055.440	106.707.026
Toplam Kaynaklar	1.158.314.313	1.082.296.933	623.283.762	310.389.092

5 Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarındaki değişim özellikle kömür alımı gerçekleştirdiği tedarikçileri ile olan borç bakiyelerindeki değişimden kaynaklanmaktadır. Genel olarak bakıldığında ilgili dönemlerde ABD Doları cinsinden fiyatı belirlenen kömür maliyetlerindeki artışın yanı sıra, yine aynı dönemde kurda yaşanan artışlardan kaynaklanan kömür tedarik maliyetlerindeki artış, borç bakiyesinin ilgili dönemlerdeki artışının ana sebebinin oluşturmaktadır.

6 31 Aralık 2022 itibarıyla olan ticari borç bakiyesindeki azalış ise, ilgili dönemde Şirket'in grup bünyesinde çalışma sermayesi yönetim politikasını iç kaynaklardan yönetme stratejisinden kaynaklanmış olup, aynı durum ilişkili taraflara olan diğer borç bakiyesinin artışına neden olmuştur.

7 Özkaynaklardaki değişim sermaye artışı, maddi duran varlık ve yeniden değerlendirme artışlarından kaynaklanmaktadır.

Sermaye'deki artış Limak Çimento bünyesinde bulunan Urfa Fabrikası'nın aktif ve pasifinin kısmi bölünme yoluyla Şirket'e aynı sermaye olarak devredilmesi suretiyle karşılanmıştır.

FİNANSAL PERFORMANS – GELİR TABLOSU

(TL)		30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	8	1.442.979.539	1.171.096.300	535.718.488	314.311.096
Satışların maliyeti (-)	9	-762.187.035	-815.218.602	-494.424.780	-265.264.922
Brüt kâr		680.792.504	355.877.698	41.293.708	49.046.174
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		-11.777.817	-7.164.639	-3.996.712	-3.060.062
Genel yönetim giderleri (-)	10	-40.404.752	-24.942.682	-13.201.566	-10.220.485
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	146.592.261	182.259.712	114.759.017	43.516.042
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-70.209.191	-105.516.492	-82.969.479	-24.486.569
Esas faaliyet kârı		704.993.005	400.513.597	55.884.968	54.795.100
Finansman gelirleri	12	--	416.689	106.325	7.151
Finansman giderleri (-)		-16.223.533	-7.431.972	-2.766.472	-1.620.474
Vergi öncesi kâr		688.769.472	393.498.314	53.224.821	53.181.777
Vergi geliri/(gideri)		453.566	1.473.875	505.591	-30.928
<i>Dönem vergi gideri</i>		<i>-2.335.516</i>	<i>-17.320</i>	<i>-5.036</i>	<i>-24.669</i>
<i>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</i>		<i>2.789.082</i>	<i>1.491.195</i>	<i>510.627</i>	<i>-6.259</i>
Net dönem kârı	13	689.223.038	394.972.189	53.730.412	53.150.849

- 8 Satışlardaki artış esas olarak mamul ve yarı mamul satış fiyatlarında yaşanan artıştan kaynaklanmıştır.
- 9 Maliyet tarafındaki artışın ana sebebi ise, bu kalemi oluşturan en büyük maliyet unsuru olan enerji giderlerinde yaşanan artışlardır. Uluslararası piyasalarda ABD Doları cinsinden fiyatı belirlenen bir emtia olan kömür maliyeti, döviz kurunda yaşanan artış neticesinde Türk Lirası cinsinden gerçekleşen enerji maliyetlerinin de artışına sebep olmuştur.
- 10 Genel Yönetim Giderlerindeki artışın ana sebebi, asgari ücret zammı ve enflasyon nedeni ile personel ücretlerine yapılan artışlardan kaynaklanmaktadır.
- 11 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler ağırlıklı olarak kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.
- 12 Şirket'in herhangi bir finansal borcu bulunmamaktadır. Finansman giderleri teminat mektubu ve POS cihaz komisyonlarından oluşmaktadır.
- 13 Pazar dinamikleri ve stabil hale gelen global emtia ve enerji fiyatları neticesinde dengelenen fiyatlar ve satış hacimleri ile şirketin karlılığı her geçen dönem artarak devam etmektedir.

FON KULLANIM YERİ

Halka arzdan elde edilecek gelirlerin tamamı, faaliyet gösterilen çimento sektöründe sürdürülebilir büyüme stratejisi kapsamında, Limak Çimento'nun mülkiyetinde bulunan, Diyarbakır ili Ergani ilçesindeki 793.000 ton/yıl klinker ve 1.400.000 ton/yıl çimento üretim kapasitesi olan Ergani fabrikasının devralınması amacıyla kullanılacaktır.

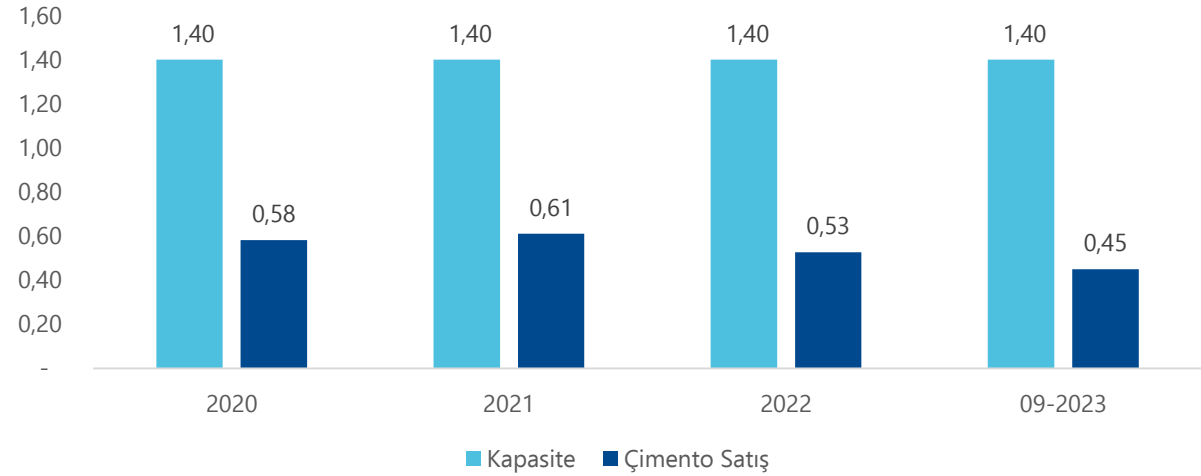
Satın alım bedeli bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılacak değerlendirme raporu akabinde belirlenecektir.

Ergani fabrikası, 2006 yılından itibaren Limak Çimento bünyesinde faaliyet göstermekte olup, halihazırda aktif bir müşteri portföyü ve satış pazarı bulunmaktadır. Bu fabrikanın alınması ile birlikte yaratılacak ek kapasite, finansal performansta ve kârlılıkta da artış yaratacaktır.



Limak Doğu Anadolu Çimento

Ergani Fabrikası Kapasite & Satış Verileri (Milyon Ton)



SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Enerji Verimliliği

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın 2021 kıyaslama verilerine göre Fabrika, 56 entegre çimento fabrikası arasında 'kwh/ton çimento' kategorisinde 4. sırada yer almaktadır (ilk 3 sırada Limak Çimento grubu fabrikaları bulunmaktadır).

Karbon Ayak İzi

Limak Çimento, ISO 14064-1:2018 standardı kapsamında QSI firması tarafından yürütülen kurumsal karbon ayak izi doğrulamaları neticesinde çimento üretimi sektöründe TÜRKAK Akreditasyonlu doğrulama belgesi alan ilk kuruluş olmuştur. 2021 yılından beri CDP İklim Değişikliği Programı kapsamında raporlama yapan Grup katılımının ilk yılında "C" Farkındalık Puanı almıştır.

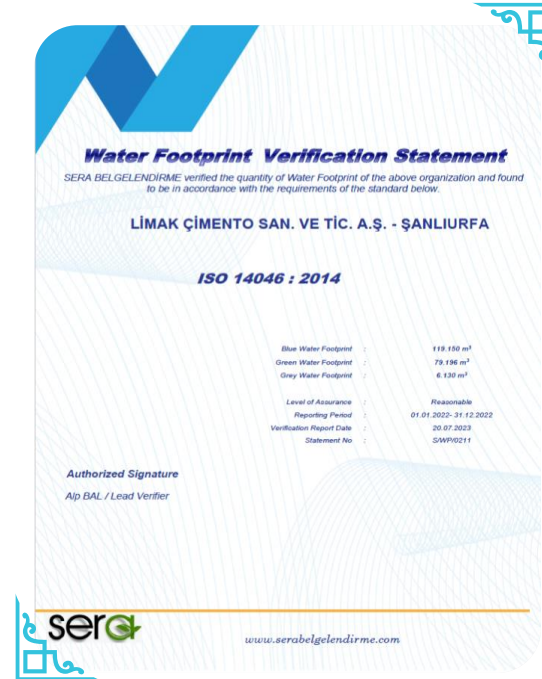
Su Kaynakları & Atık Su Yönetimi

2022 yılından itibaren CDP Su Güvenliği Programı kapsamında raporlama yapan Limak Çimento Grubu katılımının ilk yılında "B" Yönetim Puanı almıştır. CDP sürecine de dahil olan Fabrika'nın su ayak izi raporları akredite 3. taraf doğrulama kuruluşu tarafından doğrulanmıştır.

Sfır Atık Yönetimi

Kaynakların daha verimli kullanılması, meydana gelen atık miktarının azaltılması, etkin toplama sisteminin kurulması, atıkların geri dönüştürülmesi kapsamında yürütülen faaliyetler sonucunda Sıfır Atık Belgesi alınmıştır.

Limak Doğu Anadolu Çimento



HALKA ARZ DETAYLARI

Halka Arz Büyüklüğü	Mevcut Ödenmiş Sermaye: 386.179.700 TL Sermaye Artırımı: 130.000.000 TL Ortak Satışı: 25.930.000 TL Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye: 516.179.700 TL	Toplam Halka Arz Edilecek Paylar: 155.930.000 TL
Halka Arz Oranı	%30,21	
Konsorsiyum Lideri	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Aracılık Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı	
Halka Arz Yöntemi	Sabit Fiyat ile Talep Toplama	
Talep Toplama Tarihleri	14-15-16 Şubat 2024	
Halka Arz Fiyatı	16,20 TL	
Tahsisat Oranları	%70 Yurt İçi Bireysel Yatırımcı %30 Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı	
Taahhütler	<ul style="list-style-type: none">İhraççı, payların BİST'te işlem görmeye başlamasından itibaren 365 gün boyunca bedelli ve / veya bedelsiz sermaye artırımını yapılmayacağı, halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket paylarının BİST'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 gün boyunca satmayarak, dolaşımdaki pay miktarını arttırmayacağını ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını ve bu sonucu doğurabilecek herhangi bir işleme tabi tutulmayacağını (fiyat istikrarında edinebilecek paylar hariç),Halka Arz Eden Pay Sahibi ayrıca halka arz edilen Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 gün boyunca Borsa İstanbul'da veya dışında satmayacağını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacağını veya özel emir ile ve / veya toptan satış işlemlerine konu edilmeyeceğini taahhüt etmiştir.	
Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler	Payların BİST'te işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gün süre ile yapılması planlanmaktadır.	

Limak
Doğu Anadolu
Çimento



Limak

