

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4-5
ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	9-31

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		343.251.945	342.190.089
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	72.356.074	81.720.615
Ticari Alacaklar	6	211.734.474	206.352.931
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5 -6	62.284.184	47.839.263
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	149.450.290	158.513.668
Diğer Alacaklar		641.962	1.146.121
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	-	55.950
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		641.962	1.090.171
Stoklar	7	56.691.851	51.792.594
Peşin Ödenmiş Giderler		1.810.578	1.151.873
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	5	1.128.036	805.979
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		682.542	345.894
Diğer Dönen Varlıklar		17.006	25.955
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		17.006	25.955
Duran Varlıklar		430.933.863	434.915.182
Diğer Alacaklar		873.055	760.121
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		873.055	760.121
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	19.319.709	18.274.229
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	947.989	956.399
Maddi Duran Varlıklar	9	352.787.440	357.897.141
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	45.909.467	14.921.552
Peşin Ödenmiş Giderler		887.978	30.561.390
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		887.978	30.561.390
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	10.208.225	11.544.350
TOPLAM VARLIKLAR		774.185.808	777.105.271

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		362.763.612	280.538.474
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	163.504.574	160.615.065
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	17.212.266	18.790.510
Ticari Borçlar	6	53.720.638	75.396.030
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5 - 6	8.800.004	14.540.513
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	44.920.634	60.855.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.565.429	4.196.147
Diğer Borçlar		112.926.680	9.311.817
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	99.007.390	170.097
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		13.919.290	9.141.720
Ertelenmiş Gelirler		2.926.400	2.167.263
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		2.926.400	2.167.263
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	6.725.913	8.525.811
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.157.278	1.515.100
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.157.278	1.515.100
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.434	20.731
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.434	20.731
Uzun Vadeli Yükümlülükler		39.875.498	48.545.701
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	25.000.000	33.333.333
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.875.498	15.212.368
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		14.439.252	14.776.122
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		436.246	436.246
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		402.639.110	329.084.175

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR		371.546.698	448.021.096
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	11	143.235.330	143.235.330
Sermaye Düzeltme Farkları	11	2.599.733	2.599.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.249.707)	(3.249.707)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.936.428)	(2.936.428)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.936.428)	(2.936.428)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(313.279)	(313.279)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	63.321.530	53.352.562
Yasal Yedekler		63.321.530	53.352.562
Geçmiş Yıllar Karları		135.262.771	135.262.771
Net Dönem Karı		30.377.041	116.820.407
TOPLAM KAYNAKLAR		774.185.808	777.105.271

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	142.203.408	92.090.127
Satışların Maliyeti (-)	14	(96.743.586)	(71.499.705)
BRÜT KAR (ZARAR)		45.459.822	20.590.422
Genel Yönetim Giderleri (-)		(5.338.594)	(4.548.647)
Pazarlama Giderleri (-)		(2.268.345)	(1.720.587)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(22.184)	(19.461)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.871.941	6.110.342
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(929.255)	(2.874.870)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		41.773.385	17.537.199
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	11.849	117.604
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	1.045.480	(756.615)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		42.830.714	16.898.188
Finansman Gelirleri		5.205.860	30.898
Finansman Giderleri (-)		(9.496.188)	(3.976.414)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		38.540.386	12.952.672
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri(Geliri)			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	12	(8.163.345)	(2.549.145)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12	(6.827.221)	(2.866.932)
		(1.336.124)	317.787
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		30.377.041	10.403.527
DÖNEM KARI (ZARARI)		30.377.041	10.403.527
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		30.377.041	10.403.527
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	13	0,21	0,07
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	13	0,21	0,07

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2018 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	30.377.041	10.403.527
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	30.377.041	10.403.527
	30.377.041	10.403.527

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2018 Dönemine Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye, dönem başı	143.235.330	2.599.733	44.568.739	(2.635.677)	(278.748)	132.696.291	106.350.303	426.535.971	426.535.971
Transferler	-	-	8.783.823	-	-	97.566.480	(106.350.303)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	10.403.527	10.403.527	10.403.527
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	10.403.527	10.403.527	10.403.527
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(95.000.000)	-	(95.000.000)	(95.000.000)
31 Mart 2017	143.235.330	2.599.733	53.352.562	(2.635.677)	(278.748)	135.262.771	10.403.527	341.939.498	341.939.498
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye, dönem başı	143.235.330	2.599.733	53.352.562	(2.936.428)	(313.279)	135.262.771	116.820.407	448.021.096	448.021.096
Transferler	-	-	9.968.968	-	-	106.851.439	(116.820.407)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	30.377.041	30.377.041	30.377.041
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	30.377.041	30.377.041	30.377.041
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(106.851.439)	-	(106.851.439)	(106.851.439)
31 Mart 2018	143.235.330	2.599.733	63.321.530	(2.936.428)	(313.279)	135.262.771	30.377.041	371.546.698	371.546.698

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2018 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem	
	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.761.249	11.704.105
Dönem Karı (Zararı)		30.377.041	10.403.527
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		30.377.041	10.403.527
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		20.576.788	14.346.142
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		7.115.213	6.743.473
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-	60.903
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	60.903
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.551.543	1.145.498
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		909.365	624.097
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		642.178	521.401
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		4.792.167	3.196.263
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(550.172)	(30.504)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.342.339	3.226.767
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(1.045.480)	756.615
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(1.045.480)	756.615
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	8.163.345	2.549.145
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(105.755)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(105.755)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(35.319.227)	(6.225.105)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(5.381.543)	2.524.329
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(14.444.921)	(8.477.444)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		9.063.378	11.001.773
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(258.580)	(993.725)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(266.107)	(490.105)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.527	(503.620)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(4.899.257)	(703.314)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(21.675.392)	(7.144.734)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(5.740.509)	754.980
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(15.934.883)	(7.899.714)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(630.718)	(1.428.927)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(3.232.874)	4.090.866
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(10.282)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.232.874)	4.101.148
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		759.137	(2.569.600)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2018 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	15.634.602	18.524.564
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(1.246.235)	(691.940)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(8.627.118)	(6.128.519)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(3.311.554)	(6.749.354)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan		
Nakit Girişleri	-	224.988
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	224.988
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(2.018.575)	(8.405.890)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 (1.913.099)	(8.320.133)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 (105.476)	(85.757)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	(149.229)	1.431.548
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	(149.229)	1.431.548
Ödenen Faiz	(1.143.750)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(11.814.236)	(7.714.354)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	197.996.788	212.898.623
- Kredilerden Nakit Girişleri	95.703.987	212.898.623
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	102.292.801	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(199.639.820)	(216.225.264)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(199.639.820)	(216.225.264)
Ödenen Faiz	(10.721.376)	(4.418.217)
Alınan Faiz	550.172	30.504
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(9.364.541)	(2.759.603)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(9.364.541)	(2.759.603)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 81.720.615	4.099.854
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 72.356.074	1.340.251

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi ("Şirket"), 5 Ağustos 1968 tarihinde Bolu'da kurulmuştur. 1973 yılında fabrikanın montajı tamamlanmış ve 1974 yılı Eylül ayında ise üretime başlamıştır. Şirket'in kayıtlı olduğu adres; Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sokak No:1 Bolu'dur.

%100 OYAK iştiraki olarak 25 Kasım 2015 tarihinde kurulan OYAK Çimento A.Ş. ("OYAK Çimento") 3 Aralık 2015 tarihinde Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK") 'na ait olan hisselerini devir almış ve Şirket'in ana ortağı OYAK Çimento olmuştur. Şirket'in nihai ana ortağı ise OYAK'tır.

OYAK, özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının "yardımlaşma ve emeklilik fonu" olan OYAK, anayasamızın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 50'yi aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve satışlarıdır.

Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup Şirket'in halka açıklık oranı mali tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla %50,0018'dir.

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 346 'dır (31 Aralık 2017: 356).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 180.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
			%		%
OYAK Çimento A.Ş.	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027	
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303	
Nominal sermaye	100	143.235.330	100	143.235.330	

Şirket'in iştirak detayı aşağıda verilmektedir:

İştirakler	Kuruluş ve Faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı %
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (OYAK Beton)	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Kar Dağıtım

29 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonucunda, 2017 yılı karı üzerinden 106.851.439,46 TL tutarında brüt temettünün 02.07.2018 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir. Pay başına ödenecek temettü; %74,59852 brüt, %63,40874 net'tir

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30.04.2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca özet finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'e ait finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

İştiraklerdeki paylar

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayı Not 1'de açıklanmıştır.

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştiraklerdeki paylar (devamı)

Ekteki özet finansal tablolarda iştirakin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Mart 2018	31 Aralık 2017
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“OYAK Beton”)	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848	23,9848

Söz konusu iştirakin 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net varlıklarında Şirket’in payı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	351.841.499	347.319.775
Toplam yükümlülükler	(307.186.597)	(307.023.800)
Net varlıklar	44.654.902	40.295.975
İştiraklerin net varlıklarında Şirket’in payı	10.710.389	9.664.909
Şerefiye	8.609.320	8.609.320
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların defter değeri	19.319.709	18.274.229

Söz konusu iştirakin 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hasılat, dönem karı/ (zararı) ve iştirakin net dönem karındaki Şirket’in payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hasılat	220.943.611	102.579.820
Dönem karı/ (zararı)	4.358.927	(3.154.559)
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)’nda Şirket’in payı	1.045.480	(756.615)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.790	-
Banka	69.705.592	76.393.447
Vadesiz mevduatlar	184.412	1.754.335
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	69.521.180	74.639.112
Vadesiz çekler (**)	2.325.609	5.042.195
Diğer hazır varlıklar	323.083	284.973
	72.356.074	81.720.615

31 Mart 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (2017 - Yoktur).

(*) Vadeli mevduatların faiz oranları TL mevduatlar için % 3 -% 13,65 (31 Aralık 2017: %4-% 14,10) arasında, yabancı para mevduatlar için % 2,35 (31 Aralık 2017: %2,5) tir.

(**) Vadesiz çekler, bilanço tarihini takip eden gün içerisinde tahsil olunacak çeklerden oluşmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar ile ilgili detay bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Para birimi	Brüt faiz oranı	31 Mart 2018
EUR	% 2,35	61.421.627
TL	% 3 - % 13,65	8.099.553
		69.521.180

Para birimi	Brüt faiz oranı	31 Aralık 2017
EUR	% 2,50	56.712.845
TL	% 4 - % 14,10	17.926.267
		74.639.112

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdürden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere hizmetlerinden dolayı sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	698.475	1.441.099
Diğer uzun vadeli faydalar	5.329	4.281
	703.804	1.445.380

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2018								
	Alacaklar				Borçlar				
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli		
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Nihai ve ana ortak</u>									
OYAK	-	-	-	-	-	27.265	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	-	-	-	281.895	-	-	-
<u>İştirakler</u>									
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	62.002.464	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>									
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	1.074.746	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	232.307	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	-	305	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	-	4.296.779	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	362.969	-	-	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	256.851	-	-	-	-	-	-	-	-
Modern Beton San. Tic. A.Ş.	24.869	-	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	35.400	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	-	2.407.701	-	-	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	-	-	-	641.036	80.637	-	-	-
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	-	-	487.000	-	-	-	-
<u>Diğer</u>									
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	-	99.007.390	-	-
	62.284.184	-	-	-	1.128.036	8.800.004	99.007.390	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2018							
	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri	Diğer giderler
<u>Nihai ve ana ortak</u>								
OYAK Çimento A.Ş.	50.078	-	-	-	-	-	-	-
<u>İştirakler</u>								
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	31.867.599	46.996	-	11.849	71.530	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (2)	3.385.560	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(3)	2.334.718	-	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (5)	1.249.767	-	-	4.010	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(6)	993.405	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(7)	586.041	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	324.597	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	30.000	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	4.745	-	-	-	-	-	-	-
Denizli Çimento San. A.Ş.	2.424	-	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (4)	-	1.255.057	-	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	288.500	-
	8.961.335	33.122.656	46.996	4.010	11.849	71.530	288.500	-

(1) OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizler, diğer gelirler ise rödovans gelirleridir.

(2) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruf alımlarından oluşmaktadır.

(3) Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar cüruf, kömür, çimento ve diğer çeşitli nakliye hizmetlerinden oluşmaktadır.

(4) Aslan Çimento A.Ş.'ye olan satışlar çimento, öğütülmüş cüruf ve klinker satışlarından oluşmaktadır.

(5) Oyka Kağıt Ambalaj San.ve Tic.A.Ş.'den olan alımlar kağıt torba alımlarından oluşmaktadır.

(6) OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. 'den olan alımlar hijyen hizmeti, bayi gezisi,seyahat konaklama,malzeme lisans ve sabit kıymet alımlarından oluşmaktadır.

(7) OYAK Savunma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 'den olan alımlar güvenlik hizmeti,malzeme ve bakım onarım hizmetlerinden oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2017

	Alacaklar				Borçlar				
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Nihai ve ana ortak</u>									
OYAK	-	-	-	-	-	2.503	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	-	-	-	435.558	-	-	-
<u>İştirakler</u>									
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	47.047.483	24.946	-	-	-	-	-	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>									
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	1.021.075	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	203.260	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	-	675	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	-	7.275.938	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	324.801	-	-	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	767.952	4.722	-	-	-	-	-	-	-
Modern Beton San. Tic. A.Ş.	23.828	2.328	-	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	6.948	-	-	-	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	6.363	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	5.589	-	-	-	-	-	-	-
Denizli Çimento San. T.A.Ş.	-	5.054	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	-	4.822.342	-	-	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	-	-	-	805.979	454.361	-	-	-
<u>Diğer</u>									
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	-	170.097	-	-
	47.839.263	55.950	-	-	805.979	14.540.513	170.097	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017							
	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri	Diğer giderler
<u>Nihai ve ana ortak</u>								
OYAK Çimento A.Ş.	5.320	-	-	-	-	-	-	-
<u>İştirakler</u>								
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	7.424	16.753.172	414.321	-	11.849	41.595	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (2)	2.403.736	7.313	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	463.733	-	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	721.641	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	853.159	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	542.634	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	1.841	26.238	-	-	-	-	-	-
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Dan. A.Ş.	1.820	-	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (3)	-	2.535.784	-	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	21.000	-
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	-	53.424	-	-	-	-	-	-
	5.001.308	19.375.931	414.321	-	11.849	41.595	21.000	-

(1) OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizler, diğer gelirler ise rödovans gelirleridir.

(2) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruf alımlarından oluşmaktadır.

(3) Aslan Çimento A.Ş.'ye olan satışlar çimento, öğütülmüş cüruf ve klinker satışlarından oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	104.032.216	108.133.622
Alacak senetleri (*)	46.910.495	51.872.467
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	62.284.184	47.839.263
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.492.421)	(1.492.421)
	211.734.474	206.352.931

(*) Alacak senetlerinin 2.816.809 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.071.347 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.492.421 TL (31 Aralık 2017: 1.492.421 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	(1.492.421)	(1.544.263)
Dönem gideri	-	(148.538)
Tahsilatlar	-	87.635
Kapanış bakiyesi	(1.492.421)	(1.605.166)

b) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	44.920.634	60.855.517
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	8.800.004	14.540.513
	53.720.638	75.396.030

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 56 gündür (2017:73 gün) Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	47.619.001	45.162.139
Yarı mamüller	6.504.704	3.513.818
Mamüller	1.857.283	3.092.874
Diğer stoklar	710.863	23.763
	56.691.851	51.792.594

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 947.989 TL'dir (31 Aralık 2017 – 956.399 TL).

9. MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde elde tutulan maddi duran varlıkların net defter değeri 352.787.440 TL (31 Aralık 2017 – 357.897.141 TL), maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri ise 45.909.467 TL'dir (31 Aralık 2017 14.921.552 TL).

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 2.018.575 TL'dir (31 Aralık 2017 – 17.988.281 TL).

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde satılan maddi duran varlıkların tutarı 0 TL'dir. (31 Aralık 2017 – 422.280 TL).

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	102.292.801	-
Banka Kredileri	61.211.773	160.615.065
	163.504.574	160.615.065
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	17.212.266	18.790.510
	17.212.266	18.790.510

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli finansal borçlar	25.000.000	33.333.333
	25.000.000	33.333.333

İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Yıllık Basit faiz oranı	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 15,25	102.292.801	-
		102.292.801	-

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
EUR	% 1,20 + BSMV	61.211.773	-
TL	% 10,95 + BSMV	17.212.266	25.000.000
		78.424.039	25.000.000

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
EUR	% 1,20 + BSMV	56.609.695	-
TL	% 15,10 + BSMV	50.066.062	-
TL	% 12,90 + BSMV	33.905.475	-
TL	% 14,50 + BSMV	20.033.833	-
TL	% 10,95 + BSMV	18.790.510	33.333.333
		179.405.575	33.333.333

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ihraç edilmiş borçlanma araçları geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	102.292.801	-
	102.292.801	-

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	78.424.039	179.405.575
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	16.666.666	16.666.666
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	8.333.334	16.666.667
	103.424.039	212.738.908

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2018	%	31 Aralık 2017
OYAK Çimento A.Ş.	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303
Nominal sermaye	100	143.235.330	100	143.235.330
Enflasyon düzeltmesi		2.599.733		2.599.733
Düzeltilmiş sermaye		145.835.063		145.835.063

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibariyle sermayesi 14.323.533.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 14.323.533.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Mart 2017: pay başı 0,01 TL).

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	63.321.530	53.352.562
	63.321.530	53.352.562

b) Kar payı dağıtımı

29 Mart 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Şirket 2018 yılında, 2017 yılı hesap dönemine ait kardan nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, temettü ödemelerinin 2018 yılı Temmuz ayında (2017 yılı Temmuz ve Aralık aylarında) gerçekleşmesine karar verilmiştir.

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Cari vergi yükümlülüğü

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	35.529.548	28.702.327
Eksi:Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(28.803.635)	(20.176.516)
Toplam vergi gideri / (geliri)	6.725.913	8.525.811

Kar veya zarar ve tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari dönem vergi gideri / (geliri)	6.827.221	2.866.932
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	1.336.124	(317.787)
Toplam vergi gideri / (geliri)	8.163.345	2.549.145

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış özet finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan özet finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

2018 ve 2017 yıllarında; ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi	(4.424.628)	(4.433.079)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.671.284)	(2.888.434)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(2.068.272)	(2.105.645)
Kıdemli işçilik karşılığı	(645.617)	(668.628)
Diğer	(348.811)	(704.000)
Kullanılmamış izin karşılığı	(191.358)	(199.046)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(29.123)	(29.123)
Stok düzeltmeleri	(10.896)	(13.773)
Alacak/borç reeskontu	181.764	(502.622)
	(10.208.225)	(11.544.350)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	38.540.386	12.952.672
Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)	8.478.885	2.590.534
Vergi etkisi:		
- diğer düzeltmelerin etkisi	(88.254)	26.867
- kanunen kabul edilmeyen giderler	203.982	45.585
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	(230.006)	151.323
-atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi etkisi	(201.262)	(265.164)
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	8.163.345	2.549.145

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Pay başına kazanç		
Dönem karı	30.377.041	10.403.527
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	14.323.533.000	14.323.533.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 Lot)	0,21	0,07
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç (1 Lot)	0,21	0,07

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yurt içi satışlar	142.708.047	92.225.119
Yurt dışı satışlar (ihracat)	-	-
Yurt dışı satışlar (ihrac kayıtlı satışlar)	-	123.813
Satış indirimleri (-)	(504.639)	(258.805)
	142.203.408	92.090.127

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(15.773.361)	(10.079.430)
Direkt işçilik giderleri	(836.035)	(630.565)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(6.757.646)	(6.397.203)
Genel üretim personel giderleri	(5.467.705)	(4.968.799)
Genel üretim giderleri	(58.767.701)	(38.780.255)
Çimento nakliye giderleri	(10.896.433)	(7.083.990)
Toplam üretim maliyeti	(98.498.881)	(67.940.242)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	2.990.886	(2.470.225)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(1.235.591)	(1.089.238)
	(96.743.586)	(71.499.705)

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Sabit kıymet satış geliri	-	105.755
Kira geliri	11.849	11.849
	11.849	117.604

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 10. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin konsolide bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, konsolide bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

2018 yılında Şirket'in stratejisi, 2017'den beri değişmemektedir. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal borçlar	205.716.840	212.738.908
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(72.356.074)	(81.720.615)
Net borç	133.360.766	131.018.293
Toplam özkaynaklar	371.819.698	448.021.096
Toplam sermaye	505.180.464	579.039.389
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,26	0,23

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Şirket'in kullandığı başlıca finansal araçlar banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket başlıca AVRO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	61.421.627	-	12.619.240
3. Diğer Dönen Varlıklar	9.110	2.307	-
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	61.430.737	2.307	12.619.240
5. Ticari Borçlar	16.652.000	3.543.650	546.192
6. Finansal Yükümlülükler	61.211.773	-	12.576.125
7. Diğer Borçlar	1.093.944	277.025	-
8. Ertelenmiş Gelirler	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	78.957.717	3.820.675	13.122.317
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	78.957.717	3.820.675	13.122.317
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(17.526.980)	(3.818.368)	(503.077)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(17.526.980)	(3.818.368)	(503.077)
16. İhracat	-	-	-
17. İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-
18. İthalat	4.744.862	680.953	443.995

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	56.712.845	-	12.559.594
3. Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	56.712.845	-	12.559.594
5. Ticari Borçlar	28.445.414	7.320.204	184.771
6. Finansal Yükümlülükler	56.609.695	-	12.536.750
7. Diğer Borçlar	1.044.911	277.025	-
8. Ertilenmiş Gelirler	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	86.100.020	7.597.229	12.721.521
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	86.100.020	7.597.229	12.721.521
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(29.387.175)	(7.597.229)	(161.927)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)			
16. İhracat	208.651	-	52.500
17. İhraç kayıtlı satışlar	129.809	-	-
18. İthalat	22.173.485	5.431.782	659.623

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Mart 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.507.835)	1.507.835
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.507.835)	1.507.835
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(244.863)	244.863
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	(244.863)	244.863
TOPLAM (3 + 6)	(1.752.698)	1.752.698

	31 Aralık 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.865.599)	2.865.599
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(2.865.599)	2.865.599
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(73.119)	73.119
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	(73.119)	73.119
TOPLAM (3 + 6)	(2.938.718)	2.938.718

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

18. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in 400.000.000 TL nominal tutara kadar borçlanma araçları çıkarması ve bu borçlanma araçlarının yurtiçinde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Aralık 2017 tarih ve 44/1487 sayılı kararı ile onaylanmış ve ihraç belgesi alınmıştır. Söz konusu ihraç belgesi kapsamında, 26 Ocak 2018 tarihinde 107.000.000 TL nominal tutarlı, 23 Temmuz 2018 itfa tarihli ve ihraç fiyatı 0,93187 TL olan finansman bonosu ihracı işlemine başlanmış olup, 29 Ocak 2018 tarihinde satış işlemi tamamlanmıştır. İhraç edilen finansman bonosuna ilişkin uygulanan yıllık basit faiz oranı % 15,25, bileşik faiz oranı %15,86'dır.