

**OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM
ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÜÇ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4-5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	9-43

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		27.761.328.425	24.922.793.526
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.314.443.767	6.991.544.081
Finansal yatırımlar	11	4.083.400.796	2.284.899.997
Ticari alacaklar	6	7.891.121.606	7.636.476.860
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	483.349.057	588.868.034
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		7.407.772.549	7.047.608.826
Diğer alacaklar	7	182.127.206	200.585.503
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	5	121.782.356	115.900.925
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		60.344.850	84.684.578
Stoklar	8	7.538.712.990	7.056.395.513
Peşin ödenmiş giderler	9	745.126.398	602.223.888
Diğer dönen varlıklar		6.395.662	150.667.684
Duran Varlıklar		37.474.814.676	37.192.861.259
Diğer alacaklar		6.248.541	7.031.499
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	6.248.541	7.031.499
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		333.906.567	333.906.567
Kullanım hakkı varlıkları		957.260.564	941.339.697
Maddi duran varlıklar	10	26.159.881.384	25.585.295.000
Maddi olmayan duran varlıklar		6.135.818.747	6.129.760.827
<i>Şerefiye</i>		4.942.445.840	4.942.445.840
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	10	1.193.372.907	1.187.314.987
Peşin ödenmiş giderler	9	2.801.359.986	2.717.418.754
Ertelenmiş vergi varlığı	17	1.078.729.403	1.476.452.516
Diğer duran varlıklar		1.609.484	1.656.399
TOPLAM VARLIKLAR		65.236.143.101	62.115.654.785

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.465.889.201	10.556.089.640
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	14	1.084.560.763	67.682.755
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	14	75.050.876	54.615.827
Ticari borçlar	6	5.909.023.094	6.677.552.732
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5	558.711.590	597.101.101
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		5.350.311.504	6.080.451.631
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	422.845.628	204.191.276
Diğer borçlar	7	6.551.004.704	1.661.458.604
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	5	6.258.806.602	1.492.222.423
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		292.198.102	169.236.181
Sözleşme yükümlülükleri	9	224.917.999	286.675.239
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	562.461.110	541.326.525
Kısa vadeli karşılıklar ve yükümlülükler		633.480.552	1.060.865.383
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	15	96.506.125	436.317.248
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	536.974.427	624.548.135
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.544.475	1.721.299
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.408.596.011	1.347.230.314
Uzun vadeli borçlanmalar	14	2.045.048.123	18.607.602
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	14	145.545.661	103.919.760
Uzun vadeli karşılıklar		1.218.002.227	1.224.702.952
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	15	932.779.661	918.202.189
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	12	285.222.566	306.500.763
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		18.874.485.212	11.903.319.954

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
ÖZKAYNAKLAR		46.361.657.889	50.212.334.831
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	4.861.655.783	4.861.655.783
Sermaye düzeltme farkları	16	8.141.750.677	8.141.750.677
Geri alınmış paylar (-)		(44.486.781)	(44.486.781)
Paylara ilişkin primler/iskontolar		1.503.117	1.503.117
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(535.962.873)	(535.962.873)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ölçüm kayıpları		(535.962.873)	(535.962.873)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(204.478.385)	(330.757.054)
- Yabancı para çevirim farkları		(204.478.385)	(330.757.054)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	7.024.589.646	7.024.589.646
Ortak kontrole tabi işletme birleşme etkisi		521.862.393	521.862.393
Geçmiş yıllar karları		25.598.946.403	22.683.549.461
Dönem net karı		996.277.909	7.888.630.462
TOPLAM KAYNAKLAR		65.236.143.101	62.115.654.785

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	10.354.739.100	11.275.067.333
Satışların maliyeti (-)	19	(7.688.516.730)	(8.638.114.133)
BRÜT KAR		2.666.222.370	2.636.953.200
Genel yönetim giderleri (-)		(587.311.733)	(436.281.957)
Pazarlama giderleri (-)		(83.847.371)	(73.503.597)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(39.776.626)	(36.637.904)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	378.528.506	377.907.114
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(223.368.486)	(338.848.870)
ESAS FAALİYET KARI		2.110.446.660	2.129.587.986
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	293.809.814	105.398.074
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	21	(50.168.864)	(39.532.244)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.354.087.610	2.195.453.816
Finansman gelirleri	22	698.653.058	626.889.382
Finansman giderleri (-)	22	(560.572.219)	(339.016.763)
Parasal kayıp / kazanç		(775.502.655)	(653.193.883)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.716.665.794	1.830.132.552
Vergi Gideri		(720.387.885)	(715.597.911)
Dönem vergi gideri	17	(322.664.772)	(337.797.278)
Ertelenmiş vergi gideri	17	(397.723.113)	(377.800.633)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI		996.277.909	1.114.534.641
DÖNEM NET KARI		996.277.909	1.114.534.641
Dönem Karının Dağılımı			
Ana ortaklık payları		996.277.909	1.114.534.641
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (1 TL nominal bedelli)	18	0,20	0,23

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
DÖNEM NET KARI	996.277.909	1.114.534.641
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:		
Yabancı para çevrim farkları	14.700.932	(62.573.446)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	14.700.932	(62.573.446)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	1.010.978.841	1.051.961.195
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Ana ortaklık payları	1.010.978.841	1.051.961.195
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK- 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Ortak Kontrolle Tabi İşletme Birleşme Etkisi	Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Net Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	1.246.578.406	11.756.838.510	(44.486.781)	1.503.117	7.024.589.646	(559.302.632)	(256.519.705)	521.862.393	9.767.673.181	12.915.876.280	42.374.612.415
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	12.915.876.280	(12.915.876.280)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	(62.573.446)	-	-	1.114.534.641	1.051.961.195
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.114.534.641	1.114.534.641
Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	-	(62.573.446)	-	-	-	(62.573.446)
31 Mart 2024 itibarıyla bakiye	1.246.578.406	11.756.838.510	(44.486.781)	1.503.117	7.024.589.646	(559.302.632)	(319.093.151)	521.862.393	22.683.549.461	1.114.534.641	43.426.573.610
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	4.861.655.783	8.141.750.677	(44.486.781)	1.503.117	7.024.589.646	(535.962.873)	(330.757.054)	521.862.393	22.683.549.461	7.888.630.462	50.212.334.831
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.5)	-	-	-	-	-	-	111.577.737	-	(111.577.737)	-	-
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler – yeniden düzenlenmiş	4.861.655.783	8.141.750.677	(44.486.781)	1.503.117	7.024.589.646	(535.962.873)	(219.179.317)	521.862.393	22.571.971.724	7.888.630.462	50.212.334.831
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	7.888.630.462	(7.888.630.462)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.861.655.783)	-	(4.861.655.783)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	14.700.932	-	-	996.277.909	1.010.978.841
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	996.277.909	996.277.909
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	14.700.932	-	-	-	14.700.932
31 Mart 2025 itibarıyla bakiye	4.861.655.783	8.141.750.677	(44.486.781)	1.503.117	7.024.589.646	(535.962.873)	(204.478.385)	521.862.393	25.598.946.403	996.277.909	46.361.657.889

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		360.338.842	1.978.620.864
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı		996.277.909	1.114.534.641
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		1.320.349.410	1.086.256.946
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		641.885.030	504.564.806
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	-	82.601
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		143.606.190	259.010.756
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	87.681.295	189.333.910
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	12	55.924.895	69.676.846
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(578.443.533)	(372.600.043)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20, 21, 22	(658.651.445)	(505.145.344)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20, 22	80.207.912	132.545.301
- Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(88.258.501)	(4.676.583)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları) / Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	21	(88.258.501)	(4.676.583)
- Temettü Geliri ile İlgili Düzeltmeler	21	(2.871.893)	(3.966.199)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	21	(11.407.734)	414.531
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		152.936.643	(143.631.940)
- Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	720.387.885	715.597.911
- Parasal (Kazanç) / Kayıpla İlgili Düzeltmeler		342.515.323	131.461.106
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.464.929.936)	(91.911.372)
- Ticari Alacaklardaki Artış İlgili Düzeltmeler		(222.539.263)	(54.112.785)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	105.518.977	(43.604.262)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(328.058.240)	(10.508.523)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		18.988.633	(3.306.436)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.881.431)	(13.292.760)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		24.870.064	9.986.324
- Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	8	(482.317.477)	180.850.280
- Faaliyetler ile ilgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		145.142.113	(5.363.070)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)	9	(142.393.924)	154.578.091
- Ticari Borçlardaki Artış İlgili Düzeltmeler		(954.657.748)	(620.518.909)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(38.389.511)	(286.133.152)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(916.268.237)	(334.385.757)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış	15	218.654.352	99.149.808
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		15.950.618	177.690.056
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(107.011.303)	(3.782.428)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		122.961.921	181.472.484
- Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış / (Azalış)	9	(61.757.240)	(20.878.407)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		851.697.383	2.108.880.215
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(332.071.660)	(63.656.424)
- Vergi Ödemeleri	17	(57.416.434)	(39.113.736)
- Karşılıklara İlişkin Ödemeler	12	(101.870.447)	(27.489.191)

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
	Dipnot Referansları	
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.806.748.453)	(1.109.890.931)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11.686.215	645.072
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.249.569.179)	(461.259.177)
- Temettü Geliri	21 2.871.893	3.966.199
- Finansal Yatırımlardaki Artış	(1.677.946.310)	(653.243.025)
- Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	106.208.928	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	3.334.127.831	(1.848.045.007)
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	2.863.222.500	-
- <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	2.863.222.500	-
- Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(17.167.486)	(2.040.700.317)
- <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	(17.167.486)	(2.040.700.317)
- Ödenen Faiz	(8.687.308)	(25.389.804)
- Alınan Faiz	523.901.076	481.459.778
- Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(27.140.951)	(263.414.664)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ	887.718.220	(979.315.074)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	213.980.086	155.537.826
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi	(732.149.678)	(893.635.780)
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ	369.548.628	(1.717.413.028)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 6.850.923.128	8.233.374.585
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 7.220.471.756	6.515.961.557

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Mardin Çimento"), 2 Haziran 1969 tarihinde Türkiye Çimento Sanayii Türk Anonim Şirketi önderliğinde kurulmuştur. 1975 yılında fabrikanın montajı tamamlanmış ve 1975 yılı Eylül ayında ise üretime başlamıştır.

Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("OYAK") iştiraki olarak 25 Kasım 2015 tarihinde kurulan OYAK Çimento A.Ş. ("OYAK Çimento") 3 Aralık 2015 tarihinde Mardin Çimento'nun OYAK'a ait olan hisselerini devir almış ve ana ortak OYAK Çimento olmuştur. 26 Kasım 2018 tarihinde ise OYAK, %100 sahip olduğu OYAK Çimento hisselerinin %40'ını TCC Group Holdings ("TCC")'e devretmiştir.

1946 yılında kurulan ve 1951 yılında anonim şirket olarak yeniden yapılandırılan TCC, çimento, hazır beton üretimi, yenilenebilir enerji, enerji depolama, yüksek verimli pil ve karbon siyahı üretimi alanlarında faaliyet göstermektedir. TCC hisseleri, Şubat 1962'den bu yana Tayvan Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

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, 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 Grubu'ndaki diğer halka açık çimento şirketleri Aslan Çimento A.Ş. ("Aslan Çimento"), Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş. ("Adana Çimento"), Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ("Bolu Çimento") ve Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Ünye Çimento"), daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle devrolma suretiyle Mardin Çimento altında birleşmesine ilişkin alınan 30 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararlarına istinaden Sermaye Piyasası Kurulu başvurusu yapılmış ve 20 Şubat 2020 tarihi itibarıyla birleşme başvurusu onaylanarak Sermaye Piyasası Kurulu bülteninde yayınlanmıştır. Birleşmeye ilişkin Genel Kurul 27 Mart 2020 tarihinde yapılmış ve birleşme pay sahipleri tarafından onaylanmıştır. Birleşme kapsamında ayrılma hakkı süreci 6 Nisan 2020 tarihinde başlamış ve 5 Mayıs 2020 tarihinde sona ermiştir. Birleşmeye ait Genel Kurul Kararlarının 14 Mayıs 2020 tarihinde tescili ile birlikte birleşmeye ilişkin yasal süreç tamamlanmıştır. Birleşme işlemlerini takiben 21 Mayıs 2020 tarihinde Mardin Çimento'nun unvanı OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarından OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş. ("OYAK Beton") tüm aktif ve pasifleri ile Şirket bünyesinde birleşmiştir.

13 Haziran 2023 tarihinde Şirket'in ana ortağı olan OYAK Çimento A.Ş.'nin unvanı OYAK Denizli Çimento Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. 19 Haziran 2023 tarihi itibarıyla OYAK Denizli Çimento A.Ş. bağlı ortaklığı olan Denizli Çimento Sanayii Türk A.Ş. ile "kolaylaştırılmış usulde birleşme" yöntemiyle OYAK Denizli Çimento A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi tescil edilmiştir.

Şirket'in ana ortağı olan OYAK Denizli Çimento A.Ş. ile birleşmesinin, ekonomik ve operasyonel avantajları ile oluşturacağı sinerji ile birleşme sonrası ortaya çıkacak Şirket büyüklüğünün yaratacağı olanaklar ve tüm pay sahiplerine sağlayacağı faydalar değerlendirilerek, OYAK Denizli Çimento A.Ş.'nin, tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde devralınmak suretiyle, Şirket çatısı altında birleşmesine yönelik 11 Eylül 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış ve 22 Kasım 2023 tarihinde söz konusu başvuru onaylanmıştır. Birleşmeye ilişkin 25 Aralık 2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in OYAK Denizli Çimento Anonim Şirketi'ni tüm aktif ve pasifiyle bir bütün halinde "devir alması" suretiyle, Şirket bünyesinde birleşmesi işlemi pay sahipleri tarafından da kabul edilerek, birleşme işlemi 28 Aralık 2023 tarihinde tescil edilmiştir.

Birleşme neticesinde eski OYAK Denizli Çimento A.Ş.'nin %100 hissedarı olan Cimpor Global Holdings B.V. ("CGH"), OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin %75,81 oran ile ana ortağı olmuştur.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

28 Aralık 2023 tarihli birleşme işlemi öncesi, 27 Kasım 2023 tarihinde Şirket'in ana ortağı olan OYAK Denizli Çimento A.Ş. hisselerinin, %20'lik kısmının TCC'ye devredilmesine ilişkin müzakerelerin yürütülmesine yönelik OYAK ile TCC arasında ön mutabakat sözleşmesi imzalanmış, 10 Aralık 2023 tarihinde ise bağlayıcı sözleşmeler imzalanarak, resmi kurum ve kuruluşlardan alınması gereken izinlere ilişkin süreç başlatılmıştır. Bağlayıcı sözleşmenin imzalanmasını müteakip, T.C. Rekabet Kurulu izni dahil ancak bununla sınırlı olmamak üzere, hisse devir işlemi nedeniyle resmi kurum ve kuruluşlardan alınması gereken izinlere ilişkin süreç başlamış ve gerekli başvurular yapılmıştır. Söz konusu hisse devir işlemi bakımından gerekli izinlerden biri olan T.C. Rekabet Kurulu izni, Kurul'un 18 Ocak 2024 tarihli ve E-70922894-120.01.06.81707 sayılı kararı uyarınca verilmiş ve böylelikle imzalanan bağlayıcı sözleşmeler kapsamındaki Türkiye rekabet izni şartı yerine getirilmiştir.

Cimpor Global Holdings B.V. pay devir işlemi öncesinde OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. sermayesinin %75,81'ine sahip iken OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin %75,81 oranındaki payları 6 Mart 2024 tarihi itibarıyla TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.'ye devredilmiştir. Bu devir işlemi ile nihai ana ortak TCC, ana ortak ise TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V. olmuştur. 6 Mart 2024 tarihinde kamuoyuna açıklanan pay devir işlemi kapsamında ortaya çıkan Zorunlu Pay Alım Teklifi yükümlülüğü, 16 Temmuz 2024 ile 29 Temmuz 2024 tarihleri arasında TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V. tarafından yerine getirilmiştir. Bu işlemle birlikte, TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.'nin Şirket sermayesindeki payı %75,81'den, %80,05'e yükselmiştir.

Bununla birlikte, şirketin bağlı ortaklıklarından OYAK Çimento Enerji A.Ş.'nin esas sözleşmesinin tadil edilmesine karar verilmiş olup, şirketin ünvanı ve amacı değiştirilmiştir. OYAK Çimento Enerji A.Ş.'nin ünvanı "T1C3 Teknoloji ve Yazılım Geliştirme A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirketin merkezi İstanbul'a taşınmış ve Ar-Ge şirketi olarak tadil edilmiştir. İlgili karar 24 Ekim 2024 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3.239'dur (31 Aralık 2024: 3.083).

Grup'un hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Çukurambar Mahallesi 1480. Sokak, No:2 A/56, Çankaya, Ankara'dır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	Kuruluş yeri	Faaliyet alanları	Ortaklık oranı (%)	Ortaklık oranı (%)
Adana Çimento San. ve Tic. Ltd.	Kıbrıs	Çimento, klinker, hazır beton satışı	100,00	100,00
Adana Çimento Free Port Ltd.	Kıbrıs	Çimento, klinker, hazır beton satışı	100,00	100,00
Cimpor Romania Terminal SRL	Romanya	Çimento satışı	100,00	100,00
Marmara Madencilik San. Tic. Ltd. Şti.	Türkiye	Madencilik	98,90	98,90
T1C3 Teknoloji ve Yazılım Geliştirme A.Ş.	Türkiye	Bilgi teknolojileri	100,00	100,00

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Kar Dağıtımı

28 Mart 2025 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul'ları sonucunda, 2024 yılı karları üzerinden 4.861.655.783 TL tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Cimpor Romania Terminal SRL için fonksiyonel para birimi Romanya Leyi ("RON"), Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL'ye çevrilerek konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Finansal durum tarihi itibarıyla geçerli olan ve çevrim için kullanılan döviz kurlarındaki değişim yıllara göre aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
RON / TL yıl sonu	8,1314	7,3429
RON / TL ortalama	7,6262	7,0941

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2025	2.954,69	38,10	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	44,38	1,10063
31 Mart 2024	2.139,47	68,50	1,38104

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

a) TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

b) Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

c) Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

d) Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklık pay oranları Not 1'de açıklanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması;
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alma tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler (devamı)

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirilmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir hata bulunmamaktadır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Grup söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları; Not 1'de açıklandığı şekilde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla raporlanan oranlara göre değişiklik göstermemiştir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde veya bir standart gereği olduğunda yeniden sınıflandırılır veya düzenlenir. Böylece karşılaştırmalı bilgiler, olayların veya işlemlerin daha doğru gösterimini sağlar.

Geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda cari dönem sunumu ile uyumu sağlamak amacıyla aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

- 1 Ocak 2025 itibarıyla özkaynak değişim tablosunda 111.577.737 TL yabancı para çevrim farklarından geçmiş yıllar karlarına sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, nakit akış tablosunda işletme sermayesinde gerçekleşen değişimler altında raporlanan 3.498.851 TL tutarındaki ilişkili taraflara ödenen faiz, dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmelere sınıflandırılmıştır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını TFRS 8'e göre yapmaktadır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

a) Bölümlere Göre Kar veya Zarar Tablosu

31 Mart 2025	Hazır Beton	Çimento	Toplam
KAR/ZARAR KISMI			
Hasılat	4.096.721.832	6.258.017.268	10.354.739.100
Satışların Maliyeti (-)	(3.895.133.630)	(3.793.383.100)	(7.688.516.730)
BRÜT KAR	201.588.202	2.464.634.168	2.666.222.370
Genel Yönetim Giderleri (-)	(70.595.962)	(516.715.771)	(587.311.733)
Pazarlama Giderleri (-)	(17.608.692)	(66.238.679)	(83.847.371)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(36.839.513)	(2.937.113)	(39.776.626)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.649.411	354.879.095	378.528.506
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.477.453)	(220.891.033)	(223.368.486)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	97.715.993	2.012.730.667	2.110.446.660
31 Mart 2024	Hazır Beton	Çimento	Toplam
KAR/ZARAR KISMI			
Hasılat	3.766.856.359	7.508.210.974	11.275.067.333
Satışların Maliyeti (-)	(3.493.088.596)	(5.145.025.537)	(8.638.114.133)
BRÜT KAR	273.767.763	2.363.185.437	2.636.953.200
Genel Yönetim Giderleri (-)	(42.584.497)	(393.697.460)	(436.281.957)
Pazarlama Giderleri (-)	(18.623.697)	(54.879.900)	(73.503.597)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(33.047.709)	(3.590.195)	(36.637.904)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.474.379	362.432.735	377.907.114
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.597.598)	(336.251.272)	(338.848.870)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	192.388.641	1.937.199.345	2.129.587.986

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümlere Göre Varlıklar ve Yükümlülükler

31 Mart 2025	Hazır Beton	Çimento	Dağıtılmamış	Toplam
Varlık ve yükümlülükler				
Stoklar	350.035.217	7.188.677.773	-	7.538.712.990
Maddi duran varlıklar	3.531.623.138	22.628.258.246	-	26.159.881.384
Maddi olmayan duran varlıklar	13.000.851	6.122.817.896	-	6.135.818.747
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	25.401.729.980	25.401.729.980
Toplam varlıklar	3.894.659.206	35.939.753.915	25.401.729.980	65.236.143.101
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	18.874.485.212	18.874.485.212
Toplam yükümlülükler	-	-	18.874.485.212	18.874.485.212
31 Aralık 2024	Hazır Beton	Çimento	Dağıtılmamış	Toplam
Varlık ve yükümlülükler				
Stoklar	356.406.249	6.699.989.264	-	7.056.395.513
Maddi duran varlıklar	3.388.251.615	22.197.043.385	-	25.585.295.000
Maddi olmayan duran varlıklar	13.206.337	6.116.554.490	-	6.129.760.827
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	23.344.203.445	23.344.203.445
Toplam varlıklar	3.757.864.201	35.013.587.139	23.344.203.445	62.115.654.785
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	11.903.319.954	11.903.319.954
Toplam yükümlülükler	-	-	11.903.319.954	11.903.319.954

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka	7.254.466.910	6.931.628.173
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	50.326.091	64.819.049
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	7.204.140.819	6.866.809.124
Diğer hazır değerler (*)	59.976.857	59.915.908
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.314.443.767	6.991.544.081
Eksi: Faiz tahakkukları	(93.972.011)	(140.620.953)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.220.471.756	6.850.923.128

(*) Söz konusu tutarın tamamı kredi kartı ile yapılan satışlara ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar ile ilgili detay bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Para birimi	Vade	Döviz Miktarı	Brüt faiz oranı (%)	31 Mart 2025
TL	Nisan 2025 - Haziran 2025	4.277.864.969	%41,50-%45,50	4.277.864.970
ABD Doları	Nisan 2025	26.953.993	%1,00-%4,50	1.017.933.718
AVRO	Nisan 2025	44.581.753	%2,10-%3,50	1.814.562.052
Rumen Leyi	Nisan 2025	11.533.079	%4,68	93.780.079
				7.204.140.819

Para birimi	Vade	Döviz Miktarı	Brüt faiz oranı (%)	31 Aralık 2024
TL	Ocak 2025 - Şubat 2025	7.982.562.956	%40,00-%50,25	6.085.267.432
ABD Doları	Ocak 2025	15.315.383	%2,50-%3,50	594.704.839
AVRO	Ocak 2025	2.062.816	%1,50	83.405.763
Rumen Leyi	Ocak 2025	12.798.001	%4,49	103.431.090
				6.866.809.124

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere hizmetlerinden dolayı sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	71.681.808	170.735.943
	71.681.808	170.735.943

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2025			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli	Ticari olmayan	Kısa vadeli	Ticari olmayan
OYAK İnşaat A.Ş.	185.444.544	-	-	-
Cimpor Cote D'Ivoire SARL	114.767.093	48.760.608	-	-
Cimpor Cameroun SA	96.771.457	43.582.992	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	67.414.025	-	-	-
Cimpor - Industria de Cimentos	15.050.252	-	-	-
Betao Liz, S.A.	1.765.932	-	-	-
Cimpor Ghana	1.559.743	7.268.228	-	-
Cimentaçor - Cimentos dos Açores Lda	228.052	-	-	-
Cimpor Global Holdings BV	135.921	15.261	-	1.380.218.502
TCC OYAK Amsterdam Holdings BV	67.450	-	-	-
Cimpor France SAS	62.836	-	-	-
Cimpor-Industria De Cimentos S.A.	38.500	-	-	-
OYAK Selülöz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	29.012	-	-	-
Agrepor Agregados	13.092	-	-	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	1.148	-	-	-
Cimpor Cote D'Ivoire	-	228.911	-	-
Cimpor-Serviços S.A.	-	21.901.733	106.763.001	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	-	-	124.900	-
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	124.339.653	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	103.435.229	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	43.106.818	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	-	59.710.873	-
Omsan Denizcilik A.Ş.	-	-	36.129.947	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	-	-	41.195.628	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	18.277.421	-
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding	-	-	10.038.466	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	-	5.372.909	-
İndisol Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	-	454.232	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.	-	-	3.452.053	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yat. Üretim San. Tic. A.Ş.	-	-	219.911	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	-	-	164.787	-
ATAER Holding A.Ş.	-	-	640.491	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	5.027.473	-
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik	-	-	112.177	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasurans Brokerliği A.Ş.	-	-	32.645	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	-	-	110.176	-
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	2.800	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	24.623	-	-
Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A.	-	-	-	15.902.367
Diğer (*)	-	-	-	4.862.685.733
	483.349.057	121.782.356	558.711.590	6.258.806.602

(*) Ticari olmayan diğer borçların 4.861.655.783 TL'si ortaklara temettü borçlarından oluşmaktadır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2024			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli	Ticari olmayan	Kısa vadeli	Ticari olmayan
OYAK İnşaat A.Ş.	282.509.952	-	-	-
Cimpor Cote D'Ivoire	111.175.100	48.643.535	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	85.710.447	-	-	-
Cimpor Cameroun SA	75.374.994	39.342.695	-	-
Cimpor - Industria de Cimentos	20.672.872	-	65.282.929	-
Cimpor-Serviços S.A.	9.573.368	-	-	-
Betao Liz, S.A.	1.754.263	-	-	-
Cimpor Ghana	1.455.276	6.126.608	-	-
Cimentaçor - Cimentos dos Açores Lda	226.545	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	180.394	-	-	-
Cimpor Global Holdings BV	135.023	-	-	1.368.278.804
TCC OYAK Amsterdam Holdings BV	67.004	-	-	-
OYAK Selülöz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	31.931	-	-	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	865	-	-	-
Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A.	-	21.760.986	-	122.810.027
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	27.101	-	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	-	-	1.140.500	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasurans Brokerliği A.Ş.	-	-	176.408	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	75.174.963	-
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	131.989.599	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	71.504.164	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	-	-	70.703.560	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	-	-	48.825.885	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	26.776.667	-
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	-	-	246.787	-
Omsan Denizcilik A.Ş.	-	-	59.855.733	-
İndisol Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	-	6.327.914	-
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding	-	-	17.394.142	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	-	8.561.595	-
Satem Grup Gıda Dağıtım Ve Pazarlama A.Ş.	-	-	3.273	-
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizm. A.Ş.	-	-	8.046.444	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.	-	-	2.308.858	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	348.026	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	-	-	167.316	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	175.545	-
ATAER Holding A.Ş.	-	-	762.027	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yat. Üretim San. Tic. A.Ş.	-	-	1.328.766	-
Diğer	-	-	-	1.133.592
	588.868.034	115.900.925	597.101.101	1.492.222.423

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Mart 2025							
	Alımlar	Satışlar	Sabit kıymet alımları	Sabit kıymet satışları	Alınan faiz	Ödenen faiz	Diğer gelirler	Diğer giderler
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. (1)	190.775.319	-	-	-	-	-	-	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (2)	86.496.868	-	-	-	-	-	290.173	550.994
Cimpor Industria de Cimentos S.A. (3)	73.436.524	-	-	-	-	-	8.961	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (4)	32.656.605	-	-	-	-	-	28	-
Akdeniz Chemson Kimya San.ve Tic. A.Ş. (5)	12.482.913	-	-	-	-	-	-	799.735
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (6)	12.096.726	-	32.108	-	-	-	-	57.193.468
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (7)	9.080.032	-	-	-	-	-	6.680	742.500
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (8)	9.070.930	-	766.044	-	-	-	-	40.139.903
Güzel Enerji Yakıt A.Ş. (9)	5.996.755	-	-	-	-	-	-	5.218.932
Omsan Lojistik A.Ş. (10)	4.777.770	-	-	-	-	-	1.155	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (11)	3.004.265	-	-	-	-	-	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (12)	2.809.771	87.093.658	433.658	-	-	-	-	586.925
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	300.321	-	-	-	-	-	-	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	215.024	-	-	-	-	-	-	-
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik	102.775	-	-	-	-	-	-	-
OYAK İnşaat A.Ş. (13)	75.134	102.262.130	-	-	-	-	44.365.465	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	41.153	-	-	-	-	-	-	107.951
İndisol Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	8.249	-	-	-	-	-	-	-
Cimpor Cameroun SA (14)	-	-	-	-	-	-	18.300.040	-
Yenilikçi Yapı Malzemeleri Yat. Üretim San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	4.638.753	-
Cimpor Cote d'Ivoire SARL (15)	-	-	-	-	-	-	2.791.568	-
Cimpor Ghana	-	-	-	-	-	-	147.631	-
Agrepor Agregados	-	-	-	-	-	-	12.575	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	1.178	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	34.977
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	21.679
OYAK Grup Sigorta ve Reasurans Brokerliği A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	2.177
Cimpor - Industria de Cimentos	-	3.129.298	-	-	-	-	-	-
Cimpor Global Holdings B.V. (16)	-	-	-	-	-	3.217.066	-	-
	443.427.134	192.485.086	1.231.810	-	-	3.217.066	70.564.207	105.399.241

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Mart 2024							
	Alımlar	Satışlar	Sabit kıymet alımları	Sabit kıymet satışları	Alınan faiz	Ödenen faiz	Diğer gelirler	Diğer giderler
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizm. A.Ş. (*) (1)	718.713.963	-	-	-	-	-	-	-
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. (2)	178.153.279	-	-	-	-	-	-	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (3)	118.315.987	-	-	-	-	-	-	7.471.946
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (4)	52.564.009	158.764.878	-	-	-	-	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (5)	43.892.687	-	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (6)	18.956.195	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (7)	12.511.354	-	-	-	-	-	-	27.516.193
Akdeniz Chemson Kimya San.ve Tic. A.Ş. (8)	9.467.688	-	-	-	-	-	25.212	2.747.952
Güzel Enerji Yakıt A.Ş. (9)	8.572.143	-	-	-	-	-	-	6.010.502
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (10)	4.509.529	-	3.068.222	-	-	-	-	33.148.422
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (6)	2.663.664	-	-	-	-	-	-	-
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	191.391	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (11)	85.060	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (12)	8.612	-	25.596.291	-	-	-	-	148.697
OYAK İnşaat A.Ş. (13)	-	113.311.145	-	-	-	-	-	-
Cimpor Cote d'Ivoire SARL (14)	-	-	-	-	-	-	29.704.469	-
Cimpor Cameroun SA (15)	-	-	-	-	-	-	5.313.259	-
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (16)	-	-	84.055.479	-	-	-	14.604	2.467.383
OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.	-	-	-	-	-	-	4.955	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	798	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	-	-	-	-	-	-	-	253.005
İndisol Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	54.834
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	9.217
Cimpor Global Holdings B.V. (17)	-	-	-	-	-	3.498.851	-	-
OYAK Anker Bank GmbH (18)	-	-	-	-	18.681.263	21.722.141	-	-
	1.168.605.561	272.076.023	112.719.992	-	18.681.263	25.220.992	35.063.297	79.828.151

(*) OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin ticari unvanı 23 Şubat 2024 tarihinde Oypower Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. olarak değişmiştir.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile olan işlemlere ilişkin 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ait açıklamalar aşağıdaki gibidir:

- (1) Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. alımları akaryakıt alımlarından oluşmaktadır.
- (2) OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar torbalı çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımından oluşmaktadır.
- (3) Cimpor Industria de Cimentos S.A alımları cüruf alımlarından oluşmaktadır.
- (4) Omsan Denizcilik A.Ş. alımları nakliye hizmetlerinden oluşmaktadır.
- (5) Akdeniz Chemson Kimya San.ve Tic.A.Ş. alımları hammadde alımlarından oluşmaktadır.
- (6) OYAK Savunma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş alımları ve diğer giderleri güvenlik hizmetinden ve güvenlik sistemlerinden oluşmaktadır.
- (7) Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. alımları tuğla alımlarından oluşmaktadır.
- (8) OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş'den olan alımlar; konaklama, ulaşım, inşaat ve temizlik hizmetlerinden oluşmaktadır.
- (9) Güzel Enerji Yakıt A.Ş. alımları akaryakıt alımlarından oluşmaktadır.
- (10) Omsan Lojistik A.Ş. alımları nakliye hizmetinden oluşmaktadır.
- (11) İskenderun Enerji Üretim Tic. A.Ş. alımları cüruf ve kül alımlarından oluşmaktadır.
- (12) İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. alımları cüruf ve petrokok alımlarından, satışları ise agrega, beton ve çimento satışlarından oluşmaktadır.
- (13) OYAK İnşaat satışları beton satışlarından, diğer gelirler ise vade farkı gelirlerinden oluşmaktadır.
- (14) Cimpor Cameroun SA'dan diğer gelirler ambar malzemesi satışlarından oluşmaktadır.
- (15) Cimpor Cote d'Ivoire SARL'dan diğer gelirler, genel yönetim gideri yansıtılmalarından oluşmaktadır.
- (16) Cimpor Global Holdings BV 'den diğer giderler kur farkı, faiz giderlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan işlemlere ilişkin 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemine ait açıklamalar aşağıdaki gibidir:

- (1) OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizm. A.Ş. alımları grup şirketlerinin yapmış olduğu elektrik enerjisi alımından oluşmaktadır.
- (2) Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. alımları akaryakıt alımlarından oluşmaktadır.
- (3) OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar torbalı çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımından oluşmaktadır.
- (4) İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. alımları cüruf, petrokok ve agrega alımlarından oluşmaktadır.
- (5) Omsan Denizcilik A.Ş. alımları nakliye hizmetlerinden oluşmaktadır.
- (6) Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş., İskenderun Enerji Üretim Tic. A.Ş. alımları cüruf ve kül alımlarından oluşmaktadır.
- (7) OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş'den olan alımlar; konaklama, ulaşım, inşaat ve temizlik hizmetlerinden oluşmaktadır.
- (8) Akdeniz Chemson Kimya San.ve Tic.A.Ş. alımları hammadde alımlarından oluşmaktadır.
- (9) Güzel Enerji Yakıt A.Ş. alımları akaryakıt alımlarından oluşmaktadır.
- (10) OYAK Savunma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş alımları güvenlik hizmetinden oluşmaktadır
- (11) Omsan Lojistik A.Ş. alımları nakliye hizmetinden oluşmaktadır.
- (12) Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.'den olan alımlar araç alımlarından oluşmaktadır.
- (13) Oyak İnşaat satışları beton satışlarından oluşmaktadır.
- (14) Cimpor Cote d'Ivoire SARL satışları muhtelif malzeme satışlarından oluşmaktadır.
- (15) Cimpor Cameroun SA'dan diğer gelirler ambar malzemesi satışlarından oluşmaktadır.
- (16) Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. alımları tuğla alımlarından oluşmaktadır.
- (17) Cimpor Global Holdings BV 'den diğer giderler kur farkı, faiz giderlerinden oluşmaktadır.
- (18) OYAK Anker Bank GmbH'dan gelirler vadeli mevduatlara ait faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	6.544.043.525	6.412.846.318
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	483.349.057	588.868.034
Alınan çekler ve alacak senetleri	951.552.722	730.324.389
Gelir tahakkukları	19.389.970	22.440.699
Şüpheli ticari alacak ve beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(107.213.668)	(118.002.580)
Toplam	7.891.121.606	7.636.476.860

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 56 gündür (31 Aralık 2024: 47 gün).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla alacak tutarı içinde zarar karşılığı sonrası 7.527.513 TL (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır) tutarında konkordato veya iflas ilan etmiş müşterilerden alacak bulunmakta olup bunlara ilişkin kayıtlı teminat tutarı 4.799.740 TL'dir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 107.213.668 TL (31 Aralık 2024: 118.002.580 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli ticari alacak ve beklenen kredi zararı karşılığı ayrılmıştır.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar ve beklenen kredi zararları karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Şüpheli ticari alacak ve beklenen kredi zarar karşılığı hareketleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	(118.002.580)	(171.769.698)
Yıl içerisinde iptal / tahsil edilen	-	6.453.132
Şüpheli alacak karşılığı dönem gideri	-	(82.601)
Parasal kazanç/ (kayıp)	10.788.912	22.713.713
Kapanış bakiyesi	(107.213.668)	(142.685.454)

b) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	5.350.311.504	6.080.451.631
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	558.711.590	597.101.101
	5.909.023.094	6.677.552.732

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 87 gündür (31 Aralık 2024: 72 gün).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	121.782.356	115.900.925
Verilen depozito ve teminatlar	46.930.773	55.519.131
Vergi dairesinden alacaklar	1.735.001	904.273
Personelden alacaklar	30.784	-
Diğer çeşitli alacaklar	14.158.692	31.024.196
Şüpheli diğer alacak karşılığı (-)	(2.510.400)	(2.763.022)
	182.127.206	200.585.503

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	6.248.541	7.031.499
	6.248.541	7.031.499

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklara temettü borçları (Not 5)	4.861.655.783	-
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 5)	1.397.150.819	1.492.222.423
Ödenecek vergi ve fonlar	228.913.660	123.663.728
Alınan depozito ve teminatlar	34.434.753	38.012.731
Diğer çeşitli borçlar	28.849.689	7.559.722
	6.551.004.704	1.661.458.604

8. STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	5.060.939.624	4.845.225.507
Yarı mamuller	1.841.783.316	1.640.015.146
Mamuller	439.472.316	370.961.269
Ticari mallar	11.961.423	16.753.365
Yoldaki mallar	429.543.211	430.066.293
Diğer stoklar	5.282.819	3.643.652
Stok değer düşüklüğü (-)	(250.269.719)	(250.269.719)
	7.538.712.990	7.056.395.513

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE SÖZLEŞME YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Stok alımı için verilen sipariş avansları	350.870.594	210.280.755
Gelecek aylara ait giderler	394.255.804	391.943.133
	745.126.398	602.223.888

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	2.797.390.545	2.712.940.727
Gelecek yıllara ait giderler	3.969.441	4.185.834
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	292.193
	2.801.359.986	2.717.418.754

b) Sözleşme yükümlülükleri

Kısa Vadeli Sözleşme Yükümlülükleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	174.986.235	244.671.718
Gelecek aylara ait gelirler	49.931.764	42.003.521
	224.917.999	286.675.239

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde elde tutulan maddi duran varlıkların net defter değeri 26.159.881.384 TL'dir (31 Aralık 2024: 25.585.295.000 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 1.148.643.671 TL'dir (31 Mart 2024: 531.616.172 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi duran varlıkların net defter değeri 278.481 TL'dir (31 Mart 2024: 1.059.603 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde maddi duran varlıklar üzerinden hesaplanan amortisman gideri 570.054.200 TL'dir (31 Mart 2024: 346.134.173 TL).

b) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde elde tutulan maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri ise 1.193.372.907 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.187.314.987 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi olmayan duran varlık tutarı 16.475.690 TL'dir. (31 Mart 2024: Bulunmamaktadır)

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. (31 Mart 2024: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde maddi olmayan duran varlıklar üzerinden hesaplanan amortisman gideri 13.194.586 TL'dir (31 Mart 2024: 10.534.928 TL).

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.083.400.796	2.284.899.997
b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	-	-
a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Borsada işlem gören hisseler (kısa vadeli)		
-Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	258.700.097	308.502.990
-Yatırım Fonları	827.057.411	1.976.397.007
Vadeli Mevduat		
-Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar (*)	2.997.643.288	-
	4.083.400.796	2.284.899.997

(*) Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatların faiz oranı, %42,75 olup vadesi Ağustos 2025'dir. Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatların tamamı TL cinsindedir.

b) Gerçeğe uygun değer farklı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Borsada işlem görmeyen hisseler	-	-
	-	-

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

Şirket	Pay Oranı %	31 Mart 2025		Pay Oranı %	31 Aralık 2024	
		Tutar	Maliyet		Tutar	Maliyet
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri						
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş. (*)	<1	258.700.097	16.677.164	<1	308.502.990	16.677.164
Yatırım Fonları		827.057.411	580.754.087		1.976.397.007	1.580.754.087

(*) Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş. hisseleri toplam 11.487.571 adet hisseden oluşmaktadır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maden devlet hakkı karşılığı (*)	177.413.894	141.788.775
Dava karşılığı	318.397.890	326.831.181
Diğer kısa vadeli karşılıklar (**)	41.162.643	155.928.179
	536.974.427	624.548.135

(*) Grup'un maden ocakları için her yıl takip eden yılın altıncı ayında ödediği devlet hakkına ilişkin karşılık tutarıdır.

(**) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar bakiyesinin önemli bir kısmı satış ciro primi, diğer maliyet karşılıkları ve idari para cezası karşılıklarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	237.215.372	261.086.355
Ecrimisil gider karşılığı	48.007.194	45.414.408
	285.222.566	306.500.763

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur.

	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli	
	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava Karşılığı	Diğer	Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	Ecrimisil gider karşılığı
1 Ocak 2025	141.788.775	326.831.181	155.928.178	261.086.355	45.414.408
İlave karşılık	49.732.124	-	11.616.758	-	6.745.000
Konusu kalmayan karşılık	-	-	(12.168.987)	-	-
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	-	(101.870.447)	-	-
Kur farkı	-	21.448.706	-	-	-
Parasal (kayıp)/ kazanç	(14.107.005)	(29.881.997)	(12.342.859)	(23.870.983)	(4.152.214)
31 Mart 2025	177.413.894	318.397.890	41.162.643	237.215.372	48.007.194

	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli	
	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava Karşılığı	Diğer	Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	Ecrimisil gider karşılığı
1 Ocak 2024	112.151.186	72.968.385	574.150.370	216.409.585	35.376.406
İlave karşılık	38.010.009	-	33.003.568	-	6.559.940
Konusu kalmayan karşılık	-	-	(7.896.671)	-	-
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	-	(27.489.191)	-	-
Parasal (kayıp)/ kazanç	(16.468.338)	(9.552.908)	(75.937.961)	(28.332.006)	(4.631.424)
31 Mart 2024	133.692.857	63.415.477	495.830.115	188.077.579	37.304.922

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2025	TL	ABD Doları (TL Karşılığı)	Avro (TL Karşılığı)	Toplam TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	284.404.399	328.144.692	-	612.549.091
- <i>Teminat</i>	284.404.399	328.144.692	-	612.549.091
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	284.404.399	328.144.692	-	612.549.091

31 Aralık 2024	TL	ABD Doları (TL Karşılığı)	Avro (TL Karşılığı)	Toplam TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	358.664.898	337.398.082	-	696.062.980
- <i>Teminat</i>	358.664.898	337.398.082	-	696.062.980
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	358.664.898	337.398.082	-	696.062.980

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.084.560.763	67.682.755
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	75.050.876	54.615.827
	1.159.611.639	122.298.582

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	2.045.048.123	18.607.602
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	145.545.661	103.919.760
	2.190.593.784	122.527.362

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	31 Mart 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%44,47	-	58.846.528
Avro	%4,50	-	3.070.762.358
		-	3.129.608.886

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%47,55	-	86.290.357
		-	86.290.357

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	221.088.073	97.362.524
Ödenecek personel vergileri	154.414.935	79.729.821
Personele borçlar	47.342.620	27.098.931
	422.845.628	204.191.276

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele ödenecek prim ve ikramiye karşılığı	96.506.125	436.317.248
	96.506.125	436.317.248

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	436.317.248	830.516.976
Dönem içinde ayrılan karşılık	98.857.472	141.887.338
Dönem içinde yapılan ödemeler	(321.125.183)	-
Konusu kalmayan karşılık	(75.299.818)	-
Parasal (kayıp)/ kazanç	(42.243.594)	(113.747.635)
31 Mart itibarıyla karşılık	96.506.125	858.656.679

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	403.076.292	406.302.536
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	401.605.296	403.401.655
Kullanılmayan izin karşılığı	128.098.073	108.497.998
	932.779.661	918.202.189

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar aşağıdaki tabloda yer alan oranlar kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

31 Mart 2025	
İskonto oranı	%26,67 (sabit)
Enflasyon oranı	%23,49 (sabit)
Ücret artışları	1 Ocak 2025 için şirket tarafından bütçelenen oran; sonrasında enflasyon üzeri %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	1 Ocak 2025 için %33,07; sonrasında enflasyon ile paralel

31 Aralık 2024	
İskonto oranı	%26,67 (sabit)
Enflasyon oranı	%23,49 (sabit)
Ücret artışları	1 Ocak 2025 için şirket tarafından bütçelenen oran; sonrasında enflasyon üzeri %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	1 Ocak 2025 için %33,07; sonrasında enflasyon ile paralel

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 1- % 11 ve 15 üzeri yıl çalışanlar için % 0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı, enflasyon oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	406.302.536	617.026.731
Hizmet maliyeti	16.350.701	17.979.468
Faiz maliyeti (Not 22)	23.435.449	26.589.159
Ödenen kıdem tazminatları	(5.058.385)	(38.904.096)
Parasal (kayıp)/ kazanç	(37.954.009)	(80.426.588)
31 Mart itibarıyla karşılık	403.076.292	542.264.674

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına "Kıdemli işçiliği teşvik primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı, çalışanların bu prime hak kazanması halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kıdemli işçiliği teşvik yükümlülüğü de bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmış, hesaplamada "öngörülen birim kredi yöntemi" kullanılmıştır.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı, enflasyon oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem işçiliği teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	403.401.655	316.924.556
Hizmet maliyeti	16.872.311	11.869.341
Faiz maliyeti (Not 22)	24.020.232	16.860.906
Ödenen kıdemli işçilik	(4.935.312)	(4.240.349)
Parasal (kayıp)/ kazanç	(37.753.590)	(42.375.452)
31 Mart itibarıyla karşılık	401.605.296	299.039.002

Kullanılmayan izin karşılığı

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	108.497.998	109.368.303
Dönem içinde ayrılan karşılık, (net)	30.900.629	17.597.763
Ödenen (-)	(952.780)	(20.511.979)
Parasal (kayıp)/ kazanç	(10.347.774)	(12.871.233)
31 Mart itibarıyla karşılık	128.098.073	93.582.854

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2025	%	31 Aralık 2024
TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V. (*)	80,05	3.891.795.734	80,05	3.891.795.734
Halka açık kısım	19,95	969.860.049	19,95	969.860.049
Nominal sermaye	100,00	4.861.655.783	100,00	4.861.655.783
Enflasyon düzeltmesi (**)		8.141.750.677		8.141.750.677
Düzeltilmiş sermaye		13.003.406.460		13.003.406.460

(*) Cimpor Global Holdings B.V. pay devir işlemi öncesinde OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. sermayesinin %75,81'ine sahip iken OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin %75,81 oranındaki payları 6 Mart 2024 tarihi itibarıyla TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.'ye devredilmiştir. 6 Mart 2024 tarihinde kamuoyuna açıklanan pay devir işlemi kapsamında ortaya çıkan Zorunlu Pay Alım Teklifi yükümlülüğü, 16 Temmuz 2024 ile 29 Temmuz 2024 tarihleri arasında TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V. tarafından yerine getirilmiştir. Zorunlu Pay Alım Teklifi öncesinde TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V. Şirket'in hisselerinin 945.082.998,67 adedine sahipken bu rakam 997.896.367,53 olmuştur. Buna göre, TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.'nin Şirket sermayesindeki payı %75,81'den, %80,05'e yükselmiştir.

Şirket çıkarılmış sermayesinin, 1.246.578.406 TL'den tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %290 oranında artırılarak 4.861.655.783 TL'ye çıkarılması nedeniyle yapılan 3.615.077.377 TL tutarındaki bedelsiz sermaye artışına ilişkin pay ihracı ve bununla ilgili olarak Esas Sözleşme'nin 7. Maddesinin tadili Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından onaylanmış, 28.11.2024 tarih ve 2024/54 sayılı SPK bülteninde yayımlanmıştır.

(**) Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sermayesi 486.165.578.300 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 486.165.578.300 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2024: pay başı 0,01 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmıyaya 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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	7.024.589.646	7.024.589.646
	7.024.589.646	7.024.589.646

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

c) Kar dağıtımı

Halka açık şirketler kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II- 19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kâr payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir. Şirket'in, raporlama dönemi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan 1.049.804.978 TL geçmiş yıllar karları/zararları, 7.734.544.083 TL net dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek 6.080.248.682 TL olağanüstü yedeği ile 4.098.720.788 TL özel fonu ve 125.736.044 TL diğer kazanç/kayıplar bulunmaktadır.

d) Enflasyon düzeltme etkisi

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
31 Mart 2025 (TFRS)			
Sermaye	4.861.655.783	8.141.750.677	13.003.406.460
Geri Alınan Paylar	(6.935.220)	(37.551.561)	(44.486.781)
Paylara İlişkin Primler	234.324	1.268.793	1.503.117
Yasal yedekler	393.862.120	6.630.727.526	7.024.589.646
	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
31 Mart 2025 (VUK)			
Sermaye	4.861.655.783	13.935.548.806	18.797.204.589
Geri Alınan Paylar	(37.683.213)	(281.229.816)	(318.913.029)
Paylara İlişkin Primler	234.324	6.145.984	6.380.308
Yasal yedekler	426.832.186	9.244.017.874	9.670.850.060
Diğer yedekler	387.944.322	6.036.004.312	6.423.948.634

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari vergi yükümlülüğü

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi	322.664.772	2.333.580.860
İlave tahakkuk eden vergi ve fonlar	297.212.772	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(57.416.434)	(1.792.254.335)
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	562.461.110	541.326.525

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari dönem vergi gideri	(322.664.772)	(337.797.278)
Ertelenmiş vergi gideri	(397.723.113)	(377.800.633)
Toplam vergi gideri	(720.387.885)	(715.597.911)

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinin birinci fıkrasında değişiklik yapılarak 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla uygulanan geçerli vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %25). İki yıldan uzun süreyle elde tutulan finansal yatırımların ("borsaya kote") değer artışları/azalışları için %12,5 (31 Aralık 2024: %12,5) ertelenmiş vergi oranı esas alınmıştır. Romanya ve Kıbrıs şirketleri kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden sırasıyla %16 ve %23,5 olarak hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile 15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan istisna oranı %25 olup, ilgili taşınmazların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %18,75 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Türkiye'deki bağlı ortaklıklar için Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca; 2024 yılı ve sonraki yıllar için %25 esas alınmıştır.

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 283.418.658 TL (31 Aralık 2024: 310.302.561 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 1.486.293 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur. 1 Ocak – 31 Mart 2025 tarihleri arasında yatırımdan elde edilen kazanç nedeni ile yararlanılan katkı tutarı 6.979.317 TL'dir.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkân sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

Ertelemiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım teşvik indirimini	267.283.990	292.555.103
Enerji teşviği	16.134.668	17.748.116
Kıdem tazminatı karşılıkları	101.936.015	101.570.179
Şüpheli ticari alacak karşılığı	6.704.358	7.775.595
Kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı	99.825.712	100.268.894
Çalışanlara sağlanan prim karşılığı	23.871.586	109.079.312
Dava karşılıkları	79.599.473	81.707.795
Ocaklar devlet hakkı karşılığı	44.353.474	35.447.194
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	31.688.134	26.888.995
Ecrimisil karşılığı	12.001.799	11.353.603
Rehabilitasyon karşılığı	59.303.843	65.271.589
Finansal yatırımlar değerlemesi	(7.371.301)	(6.468.232)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme düzeltmesi ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	551.283.878	949.674.760
Stoklar	(306.795.742)	(340.600.364)
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	15.950.870	18.375.371
Diğer	82.958.646	5.804.606
	1.078.729.403	1.476.452.516

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	2025	2024
1 Ocak açılış bakiyesi	1.476.452.516	3.519.542.184
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(397.723.113)	(377.800.633)
Diğer kapsamlı (gelir) / gider altında muhasebeleştirilen	-	-
31 Mart kapanış bakiyesi	1.078.729.403	3.141.741.551

Dönem vergi giderinin dönem net karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	1.716.665.794	1.830.132.552
Gelir vergisi oranı %25 (2024: %25) vergi etkisi	(429.166.449)	(457.533.138)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(47.741.796)	(4.994.686)
- İndirim ve istisnalar	103.445.298	12.429.865
- Vergi oranının değişim etkisi	-	40.358.845
- Farklı vergi oranı etkisi	4.142.244	-
- Yatırım teşvik istisnası	14.762.410	(9.010.242)
- Parasal kazanç / (kayıp) ve diğer enflasyon etkisi	(365.829.592)	(296.848.555)
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(720.387.885)	(715.597.911)

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Pay Başına Kazanç		
Net dönem karı	996.277.909	1.114.534.641
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	486.165.578.300	486.165.578.300
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 TL nominal bedelli)	0,20	0,23

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yurt içi satışlar	9.400.168.465	10.126.270.561
Yurt dışı satışlar (ihracat)	707.852.606	876.555.737
Yurt dışı satışlar (ihracat kayıtlı satışlar)	255.491.025	266.110.638
Diğer hasılat	19.813.366	29.358.377
Satışlardan diğer indirimler (-)	(28.586.362)	(23.227.980)
Net Satışlar	10.354.739.100	11.275.067.333

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(5.192.461.992)	(5.577.766.670)
Direkt işçilik giderleri	(816.748.991)	(843.677.034)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(612.895.810)	(489.250.336)
Genel üretim personel giderleri	(1.271.220.196)	(1.932.840.697)
Toplam üretim maliyeti	(7.893.326.989)	(8.843.534.737)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	201.768.170	155.517.642
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	68.511.047	74.459.629
Satılan ticari mallar maliyeti	(65.468.958)	(24.556.667)
Satışların maliyeti	(7.688.516.730)	(8.638.114.133)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlere ilişkin kur farkı geliri	138.870.076	289.233.968
Konusu kalmayan karşılıklardan gelirler (*)	87.468.805	6.453.132
Redevans geliri (**)	58.665.145	34.184.492
Gecikmiş tahsilatlardan kaynaklı faiz geliri	42.894.395	13.942.165
Hurda ve malzeme satış karı	14.101.756	8.670.362
Sigortadan alınan hasar ve tazminat gelirleri	3.802.323	11.582.926
Diğer gelirler	32.726.006	13.840.069
	378.528.506	377.907.114

(*) Konusu kalmayan karşılıklardan gelirler personel başarı primi karşılığı ve satış ciro prim karşılığı iptallerinden oluşmaktadır.

(**) Redevans geliri maden ruhsat gelirinden oluşmaktadır.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	(208.068.946)	(327.865.395)
Yardım ve bağışlar	(3.145.341)	(273.601)
Komisyon giderleri	(45.997)	(633.428)
Reeskont faiz gideri	-	(6.447.592)
Karşılık giderleri	-	(82.601)
Diğer giderler (*)	(12.108.202)	(3.546.253)
	(223.368.486)	(338.848.870)

(*)Diğer giderlerin 4.132.501 TL'si fiyat farkı faturalarından, 1.601.268 TL'si hurda giderlerinden, 1.974.171 TL'si tazminat ve ceza giderlerinden oluşmaktadır.

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlardan faiz geliri	138.474.809	54.932.068
Yatırım fonlarından faiz geliri	138.090.847	43.196.984
Sabit kıymet satış karları	11.407.734	79.912
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	2.964.531	3.222.911
Temettü geliri	2.871.893	3.966.199
	293.809.814	105.398.074

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkı	(49.802.239)	(38.520.401)
Sabit kıymet satış zararı	-	(494.443)
Yatırım faaliyetlerinden diğer giderler	(366.625)	(517.400)
	(50.168.864)	(39.532.244)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Banka mevduat faiz geliri	477.252.134	436.271.111
Kur farkı geliri	221.400.924	188.422.575
Diğer finansal gelirler	-	2.195.696
	698.653.058	626.889.382

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kur farkı giderleri	(432.084.764)	(139.776.565)
Komisyon giderleri	(43.221.179)	(49.602.022)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti (Not 15)	(24.020.232)	(16.860.906)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti (Not 15)	(23.435.449)	(26.589.159)
Kısa ve uzun vadeli borçlanma faiz gideri	(19.650.342)	(21.596.675)
Kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz gideri	(9.884.823)	(35.829.977)
İlişkili taraflara ilişkin faiz giderleri (Not 5)	(3.217.066)	(25.220.992)
Diğer finansal giderler	(5.058.364)	(23.540.467)
	(560.572.219)	(339.016.763)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 14. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup 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 bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin ve kısa vadeli finansal yatırımların çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "özkaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal Borçlar (Not 14)	3.350.205.423	244.825.944
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 4)	(7.314.443.767)	(6.991.544.081)
Eksi: Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (Not 11)	(4.083.400.796)	(2.284.899.997)
Net Borç	(8.047.639.140)	(9.031.618.134)
Toplam Özkaynaklar	46.361.657.889	50.212.334.831
Toplam Sermaye	4.861.655.783	4.861.655.783
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(1,66)	(1,86)

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

b.1) Piyasa riski yönetimi

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

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

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

b.1.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup başlıca Avro, ABD Doları ve Rumen Leyi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	31 Mart 2025				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Rumen Leyi	Diğer
1. Ticari Alacak	553.631.796	5.227.652	8.751.591	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.973.057.120	28.193.993	44.581.753	11.527.167	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	319.979.828	3.609.951	4.481.525	-	25.438
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	3.846.668.744	37.031.596	57.814.869	11.527.167	25.438
5. Duran Varlıklar	2.583.465.370	37.619.901	28.263.589	-	253.000
6. Toplam Varlıklar (4+5)	6.430.134.114	74.651.497	86.078.458	11.527.167	278.438
7. Ticari borçlar	1.892.495.199	19.260.787	28.529.131	-	10.285
8. Finansal yükümlülükler	3.070.762.358	-	75.309.375	-	-
9. Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.647.171.684	6.631.162	34.243.532	-	-
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	6.610.429.241	25.891.949	138.082.038	-	10.285
11. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (10+12)	6.610.429.241	25.891.949	138.082.038	-	10.285
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6-13)	(180.295.127)	48.759.548	(52.003.580)	11.527.167	268.153
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-13)	(180.295.127)	48.759.548	(52.003.580)	11.527.167	268.153
16. İhracat	16.461.715.294	398.509.291	34.685.673	-	-
17. İhraç kayıtlı satışlar	9.881.861.436	84.072.297	164.779.057	-	-
18. İthalat	752.888.735	12.845.639	6.578.698	-	-

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Rumen Leyi	Diğer
1. Ticari Alacak	626.481.718	7.119.090	8.657.379	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	781.529.012	15.315.383	2.062.816	12.796.431	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	261.856.344	3.204.613	3.398.597	-	84
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	1.669.867.074	25.639.086	14.118.792	12.796.431	84
5. Duran Varlıklar	2.539.105.366	43.560.981	20.963.297	-	-
6. Toplam Varlıklar (4+5)	4.208.972.440	69.200.067	35.082.089	12.796.431	84
7. Ticari borçlar	2.143.014.583	26.337.929	27.599.177	-	10.835
8. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
9. Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.749.554.876	6.634.384	36.821.130	-	84
10. Kısa Vadeli Yükümlülükler (7+8+9)	3.892.569.459	32.972.313	64.420.307	-	10.919
11. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (10+12)	3.892.569.459	32.972.313	64.420.307	-	10.919
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6-13)	316.402.981	36.227.754	(29.338.218)	12.796.431	(10.835)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-13)	316.402.981	36.227.754	(29.338.218)	12.796.431	(10.835)
16. İhracat	2.292.723.843	52.232.408	6.541.949	-	-
17. İhraç kayıtlı satışlar	338.275.342	8.711.576	-	-	-
18. İthalat	3.045.076.533	64.851.280	12.895.251	-	-

(*) Tutar Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre belirtilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca AVRO, ABD Doları ve Rumen Leyi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik (31 Aralık 2024: %20) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik (31 Aralık 2024: %20) oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20'lik (31 Aralık 2024: %20) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2025 Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 – ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	368.286.717	(368.286.711)
2 – ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 – ABD Doları net etki (1 +2)	368.286.717	(368.286.711)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 – Avro net varlık / yükümlülük	(423.328.903)	423.328.902
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 – Avro net etki (4+5)	(423.328.903)	423.328.902
Rumen Leyi'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 – Rumen Leyi net varlık / yükümlülük	18.746.401	(18.746.401)
8 – Rumen Leyi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9 – Rumen Leyi net etki (7+8)	18.746.401	(18.746.401)
TOPLAM (3+6+9)	(36.295.785)	36.295.790
	31 Aralık 2024 Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 – ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	281.348.770	(281.348.770)
2 – ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 – ABD Doları net etki (1 +2)	281.348.770	(281.348.770)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 – Avro net varlık / yükümlülük	(237.246.222)	237.246.222
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 – Avro net etki (4+5)	(237.246.222)	237.246.222
Rumen Leyi'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7 – Rumen Leyi net varlık / yükümlülük	20.683.681	(20.683.681)
8 – Rumen Leyi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9 – Rumen Leyi net etki (7+8)	20.683.681	(20.683.681)
TOPLAM (3+6+9)	64.786.229	(64.786.229)

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükleri için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir.

31 Mart 2025			
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	258.700.097	-	-
Diğer menkul kıymetler	827.057.411	-	-
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	2.997.643.288	-	-

31 Aralık 2024			
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	308.502.990	-	-
Diğer menkul kıymetler	1.976.397.007	-	-

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.