

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU****1. Raporun Dönemi**

01/01/2013-31/03/2013

2. Ortaklığın Unvanı

Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

3. Yönetim Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere, bir yıllık süre için seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu üyeleri için Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu 26/03/2013 tarihinde yapılmıştır.

31/03/2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Ordu Yardımlaşma Kurumu (Temsilcisi: Celalettin ÇAĞLAR)	Yönetim Kurulu Başkanı	12/09/2012
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi: Tunay BİLGİN)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13/09/2012
Omsan Lojistik A.Ş.(Temsilcisi: Oktay Tanju SEL)	Yönetim Kurulu Üyesi	12/09/2012
Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş.(Temsilcisi: Feyza DEMETGÜL)	Yönetim Kurulu Üyesi	13/09/2012
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Cem ÇOLAK)	Yönetim Kurulu Üyesi	26/03/2013
Ali İhsan KAMANLI	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	21/06/2012
Suat Necat ÖNEY	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	21/06/2012

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

26 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu Üye sayısı 7 olarak belirlenmiş, Yönetim Kurulu Üyesi Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm AŞ. (Temsilcisi: Sn.Mehmet Tayfun YILDIZ) görevinden ayrılmış ve Türk Ticaret Kanunu'nun 359. Maddesi gereğince Ordu Yardımlaşma Kurumu-OYAK (Temsilcisi: Sn.Celalettin ÇAĞLAR), Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm AŞ. (Temsilcisi: Sn.Tunay BİLGİN), Omsan Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Sn.Oktay Tanju SEL), Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Sn.Feyza DEMETGÜL), Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Cem ÇOLAK) ve Bağımsız Yönetim

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Kurulu Üyeleri Sn.Ali İhsan KAMANLI ve Sn.Suat Necat ÖNEY bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

26 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda şirket denetleme kurulu üyeleri Sn. Bahadır Uçkan, Sn. Lami Yılmaz ve Sn. Salih İrmak'ın görevleri TTK 399. Maddesi gereği son ermiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

4. Üst Yönetim

Adı ve Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki İş Tecrübesi
Kemal DOĞANSEL	Genel Müdür	01.01.2008	ODTÜ Makine Mühendisliği	29 Yıl
Memiş VANLI	Genel Müdür Yard. (Mali ve İdari)	16.11.1999	Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi	29 Yıl
Özgün ÇINAR	Genel Müdür Yard. (Teknik)	01.09.2007	İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği	18 Yıl

Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde üst yönetimde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 01 Ocak – 31 Mart 2013 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiş olup Kurumsal Yönetim Raporu ile ilgili detaylı bilgi yıllık kapsamlı faaliyet raporlarında verilmiştir.

6. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Türk Ticaret Kanunu 1527. Maddesi gereğince, hak Sahiplerinin genel kurullara elektronik ortamda katılımını düzenlemek amacıyla 26.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında gündem maddesi olan Oy Hakkı ve Temsil Şekli başlıklı 20. maddesi değiştirilmiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

8. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

Dönem içinde faaliyet gösterilen coğrafi çevre ile ilgili olarak yaşanan önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Verimlilik artırıcı ve maliyet düşürücü yatırımlara yönelinmiştir. Temettü politikası ile ilgili açıklamalar 22 nolu açıklamamızda mevcuttur.

9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2012 yılında %1,8 oranında artış göstererek 53,0 milyon tondan 53,9 milyon tona ulaşan Türkiye geneli çimento iç satışları; 2013/1 aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre % 28,0 oranında artış göstermiş olup, bu dönemde çimento iç pazar hacmi 2,4 milyon tondan 3,1 milyon tona çıkmıştır. Aynı dönemde çimento ihracatı %70,1 oranında artış göstererek 0,5 milyon tondan 0,9 milyon tona, klinker ihracatı ise %30,9 oranında artış göstererek 0,11 milyon tondan 0,15 milyon tona çıkmıştır. 2013/3 aylık dönemde Türkiye çimento iç pazar hacmindeki büyümenin hava sıcaklıklarının mevsim normallerinin üstünde seyretmesinin etkisi ile %30'un üstüne çıktığı tahmin edilmektedir.

10. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Ankara'dan İstanbul'a kadar uzanan geniş bir satış hinterlandında faaliyet gösteren; geniş, güçlü ve pazarda etkin bir müşteri ağı bulunan Şirketimizin 2013/3 aylık dönemdeki toplam satışları; bir önceki yılın aynı dönemine göre pazardaki tahmini büyümenin üstünde artış göstermiştir.

Bolu Merkez Entegre Çimento Fabrikası, Ankara Öğütme ve Paketleme Tesisi ve Ereğli Öğütme ve Paketleme tesisi ile bölgede yaygın üretim ağı bulunan Şirketimiz; 1,5 milyon ton/yıl klinker, 4 milyon ton/yıl çimento ve cüruf öğütme kapasitesine sahiptir. Şirketimiz; ülkemizde geniş üretim gamına sahip olan şirketlerden birisi olup, halen öğütülmüş yüksek fırın cürufu ve 10 çeşit çimento üretimiyle faaliyetine devam etmektedir

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Müşteri koşullarına ve çimentomuzun doğasına uygun beton tasarımlarının geliştirilerek, müşteri memnuniyetinin artırılması ve teknik olarak elde edilebilecek en yüksek verime ulaşılabilmesi amacıyla kurulan Ar-Ge Beton Laboratuvarımız çalışmalarını sürdürmektedir.

Bu kapsamda yüksek fırın cürufunun hazır beton sektöründe ikincil bağlayıcı olarak kullanımı araştırmalarında önemli neticeler elde edilmiştir. Bu bilgilerin sınıai beton üretimine aktarılması çalışmaları devam etmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Tamamen Bolu Çimento Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri neticesinde G-Class HSR Tipi Petrol Kuyu Çimentosunun üretimi gerçekleştirilmiştir. Uluslararası pazarlarda ürünümüzün pazarlanması için API Specification Q1 standardına uygun olarak Kalite Yönetim Sistemi kurulmuş ve Amerikan Petrol Endüstrisi (API) tarafından gerçekleştirilen dış denetim neticesinde API Monogram sertifikası alınmıştır.

12. Yatırım Faaliyetleri

Atık Isı Enerji Santrali Yatırımı: Döner Fırın hattı ön ısıtıcı kuleden, ortalama 350 °C sıcaklıkta, 250.000 Nm³/h çıkan atık gaz ile Klinker soğutmadan, ortalama 400 °C sıcaklıkta 150.000 Nm³/h çıkan atık gazları değerlendirmek amacıyla, Atık ısı geri kazanım tesisi yatırımı yapılacak olup, ithal kapsam ekipman teminleri için Shanghai Triumph Energy Conservation Engineering Co., Ltd. firması ile sözleşme imzalanmıştır. Dizayn çalışmaları başlayan projenin, 2014 yılı ikinci yarısında devreye alınması planlanmıştır.

Klinker Stokholü Yatırımı: Döner Fırından çıkan klinkerin kapalı hacimlerde depolanabilmesi için yaklaşık 67.000 ton kapasiteli klinker stokholü yatırımı için proje çalışmaları başlatılmış olup yatırımın 2013 yılı içinde tamamlanması planlanmaktadır.

ATY Hazırlama Tesisi Yatırımı: Alternatif yakıt kullanımı arttırmak için Bolu Çimento Fabrikasında 2012 yılında yakıtın, döner fırın alev borusuna beslenip yakılması için otomatik dozajlama ve besleme yatırımı tamamlanmıştır. Buna paralel olarak ATY hazırlama tesisi yapılması için 2013 yılında Vecoplan AG firması ile ithal kapsam ekipman teminleri için sözleşme imzalanmıştır. Yatırımın 2013 yılı ikinci yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

13. Teşvikler

Yoktur.

14. İşletmenin Gelişimi

1993 yılında prekalsinasyon yatırımı ile 1.500.000 ton klinker üretim kapasitesine ulaşmıştır. 1996 yılında Ankara'da 100 ton/h kapasiteli bir öğütme tesisi kurulmuş, 2011 yılı başında 1.000.000 ton/yıl kapasiteli Ereğli Cüruf Öğütme ve Paketleme Tesisi devreye alınmıştır. Ekonomik ve teknolojik gelişmelere paralel olarak sektörün talebine göre işletmenin gelişmesi sağlanarak paydaşlarımıza daha fazla hizmet vermeye devam edilecektir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

15. İşletmenin Üniteleri

Şirketimizin 31.03.2013 tarihi itibarıyla Ana Üretim Üniteleri, kapasite ve kapasite kullanım oranları aşağıda belirtilmiştir.

Ünite	Kapasite (t/ h)	Kapasite Kullanım (%)
Konkasör 1	350	57
Konkasör 2	450	100
Konkasör 3	240	11
Farin Değirmeni	375	96
Kömür Değirmeni	30	81
Döner Fırın	183,33	85
Çimento Değirmeni 1	65	83
Çimento Değirmeni 2	65	84
Çimento Değirmeni 3	130	66
Ankara Çimento Değirmeni	100	91
Ereğli Çimento Değirmeni	100	94

16. Ürünler

31.03.2013 tarihi itibarıyla ürün çeşitleri aşağıda verilmiştir.

Ürünün Adı	Tip ve Sınıfı	Standardı
Portland Çimentosu	CEM I 42,5 R	TS-EN 197-1
Portland Çimentosu	CEM I 42,5 N	TS-EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/A-M (P-L) 42,5 R	TS-EN 197-1
Yüksek Fırın Cürüflü Çimento	CEM III/A (S) 42,5 N	TS-EN 197-1
Yüksek Fırın Cürüflü Çimento	CEM III/B (S) 42,5 N	TS-EN 197-1
Yüksek Fırın Cürüflü Çimento	CEM III/B (S) 32,5 N	TS-EN 197-1
Puzolanik çimento	CEM IV/B (P) 32,5 R	TS EN 197-1
Sülfatlara Dayanıklı Çimento	SDÇ 32,5 R	TS 10157
Sülfatlara Dayanıklı Çimento	SDÇ 42,5 R	TS 10157
Öğütülmüş Yüksek Fırın Cürufu	-	TS-EN 15167-1
API Kuyu Çimentosu	G-Sınıfı; HSR-Tipi	API Spec 10A

17. Verimlilik

	01 Ocak-31 Mart 2013	01 Ocak-31 Mart 2012	01 Ocak-31 Mart 2011
Klinker Kapasite Kullanım Oranı (%)	80	75	71
Çimento Kapasite Kullanım Oranı (%)	49	26	35

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

18. Satışlardaki Gelişmeler

2013 yılında tam kapasite ile çalışmayı ve satış hinterlandı içinde planlanan miktarda çimento ve öğütülmüş yüksek fırın cürufunu pazarlamayı hedefleyen Şirketimiz, sürdürülebilir karlılığı sağlamak ana ekseninde satış faaliyetlerini yürütmektedir.

19. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiş ve 31.03.2013 ve 31.03.2012 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiş, 31.12.2012 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2013	31/12/2012
Dönen Varlıklar	108.228.154	107.286.687
Duran Varlıklar	136.645.786	136.279.902
Toplam Varlıklar	244.873.940	243.566.589
Kısa Vadeli Yükümlülükler	47.122.201	27.841.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.703.744	8.501.173
Özkaynaklar	189.047.995	207.223.689
Toplam Kaynaklar	244.873.940	243.566.589

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/03/2013	31/03/2012
Satış Gelirleri	45.803.145	22.722.205
Faaliyet Karı	3.627.148	(2.233.646)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	4.006.576	(1.844.720)
Dönem Karı	3.166.716	(1.676.208)
Hisse Başına kazanç (100 adet)	0,02	(0,01)

Önemli Oranlar

(%)	31/03/2013	31/03/2012
Faaliyet Kar Marjı	7,92	(9,83)
Net Kar Marjı	6,91	(7,38)
FAVÖK Marjı	12,68	(0,53)
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	22,80	18,65

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU****20. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler**

Çalışanlarımızın tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 31.03.2013 tarihi itibarıyla kapsam dışı personel 113 kişi, Toplu İş Sözleşmesi' ne tabi kapsam içi personel 124 kişi olmak üzere toplam 237 personelimiz mevcuttur. Dönem içerisinde 1 kişi işten ayrılmış, 1 kişi işe alınmıştır.

Kapsam dışı personele hizmet sözleşmesinde belirtilen ücret ve haklar, kapsam içi personele Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında dönem içinde imzalanan, 01.01.2013 – 31.12.2015 yürürlük süreli Toplu İş Sözleşmesi kapsamında tespit edilen parasal ve sosyal haklar sağlanmaktadır.

SPK'nın Seri XI No 29 sayılı tebliğine göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 6.810.313 TL 'dir.

21. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 180.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye : 143.235.330 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
OYAK	71.615.027	49,9982
Diğer	71.620.303	50,0018
Genel Toplam	143.235.330	100,0000

22. Kar Dağıtım Politikası

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

23. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Aktif değerlerin optimum seviyede kullanılması sonucu elde edilen fonlar en uygun yatırım araçlarında değerlendirilmiştir.

24. Risk Yönetim Politikası

Şirketimizin 24.07.2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup 24.07.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi bu yönerge doğrultusunda şirket risklerini değerlendirip Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

25. Konsolidasyona Tabi / Tabi Olmayan İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimizin iştiraki olan Oyak Beton San. Tic. A.Ş nezdinde bulunan hisse oranımızın % 20 olması nedeniyle konsolide olarak düzenlenen mali tablolarımız, KAP' ta açıklanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.10.2011 tarih, B.02.6.SPK.0.17.00.400(İMKB)-703 sayılı yazısına istinaden 30.09.2011 tarihinden itibaren solo olarak düzenlenmeye başlanmıştır.

26. Merkez Dışı Örgütler

- Ankara Öğütme ve Paketleme Tesisi Şubesi

Ankara-İstanbul karayolu üzerinde Sarayköy'de 1996 yılında faaliyete alınan tesisin 100 ton/h klinker öğütme kapasitesi, 15.500 ton çimento stoklama kapasitesi mevcuttur.

- Ereğli Öğütme ve Paketleme Tesisi Şubesi

2011 yılı Ocak ayında devreye alınan tesisin öğütme kapasitesi yıllık 1.000.000 ton'dur.

27. Hissedarlara Bilgi

Şirketimiz 26 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2012 yılı karınının 31 Mayıs 2013 tarihi itibariyle nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.
