

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 8 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 6 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 6 Şubat 2017

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	9-79
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	STOKLAR
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 13	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 14	BORÇLANMA MALİYETLERİ.....
NOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 16	TAAHHÜTLER
NOT 17	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 18	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 19	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 20	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 21	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 22	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....
NOT 23	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 24	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 25	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 26	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ
NOT 27	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 28	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLAR
NOT 30	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 31	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....
NOT 32	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 33	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI ... GEREKEN DİĞER HUSUSLAR
NOT 34	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	34	4.099.854	2.207.448
Ticari Alacaklar	6	157.695.377	145.129.826
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5 - 6	50.491.649	50.909.445
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	107.203.728	94.220.381
Diğer Alacaklar	7	265.664	2.035.179
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5 - 7	184.363	2.727
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	81.301	2.032.452
Stoklar	8	56.213.665	38.740.267
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.879.684	2.791.034
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		2.879.684	2.791.034
Diğer Dönen Varlıklar	19	358.567	2.923
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		358.567	2.923
ARA TOPLAM		221.512.811	190.906.677
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		221.512.811	190.906.677
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	7	635.531	555.524
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		635.531	555.524
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	17.718.932	19.162.536
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	904.234	-
Maddi Duran Varlıklar	11	381.386.259	390.205.727
<i>Arazi ve Arsalar</i>		26.687.407	26.863.768
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>		15.371.749	15.850.669
<i>Binalar</i>		83.274.404	86.495.485
<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>		247.544.642	254.796.148
<i>Taşıtlar</i>		2.148.928	2.205.544
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		3.118.724	2.943.828
<i>Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar</i>		911.586	993.812
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>		2.328.819	56.473
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.875.172	1.907.957
<i>Diğer Haklar</i>		46.347	50.592
<i>Lisanslar</i>		998.983	753.723
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		68.707	57.526
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		761.135	1.046.116
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.476.130	3.153.742
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		3.476.130	3.153.742
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	10.913.968	10.900.626
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		416.910.226	425.886.112
TOPLAM VARLIKLAR		638.423.037	616.792.789

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29	46.211.000	14.548.687
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>46.211.000</i>	<i>14.548.687</i>
<i>Banka Kredileri</i>		<i>46.211.000</i>	<i>14.548.687</i>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	29	31.284.508	21.230.545
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		<i>31.284.508</i>	<i>21.230.545</i>
<i>Banka Kredileri</i>		<i>31.284.508</i>	<i>21.230.545</i>
Ticari Borçlar	6	52.285.803	50.585.156
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5 - 6	<i>7.340.418</i>	<i>6.864.503</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	<i>44.945.385</i>	<i>43.720.653</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	3.858.074	2.740.198
Diğer Borçlar	7	1.511.536	5.777.715
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5 - 7	<i>555.831</i>	<i>1.461.538</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>955.705</i>	<i>4.316.177</i>
Ertelenmiş Gelirler	9	4.449.667	11.399.850
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		<i>4.449.667</i>	<i>11.399.850</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	6.127.279	7.431.599
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.402.849	570.280
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>1.402.849</i>	<i>570.280</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	24.386	17.256
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		<i>24.386</i>	<i>17.256</i>
ARA TOPLAM		147.155.102	114.301.286
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		147.155.102	114.301.286
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	29	50.000.000	76.358.674
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>50.000.000</i>	<i>76.358.674</i>
<i>Banka Kredileri</i>		<i>50.000.000</i>	<i>76.358.674</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.731.964	14.285.909
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	<i>13.915.836</i>	<i>13.212.231</i>
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	<i>816.128</i>	<i>1.073.678</i>
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		64.731.964	90.644.583
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		211.887.066	204.945.869

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		426.535.971	411.846.920
Ödenmiş Sermaye	20	143.235.330	143.235.330
Sermaye Düzeltme Farkları	20	2.599.733	2.599.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	26	(2.914.425)	(2.913.921)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(2.635.677)</i>	<i>(2.643.184)</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(2.635.677)</i>	<i>(2.643.184)</i>
<i>Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar</i>		<i>(278.748)</i>	<i>(270.737)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	44.568.739	36.118.841
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>44.568.739</i>	<i>36.118.841</i>
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	20	132.696.291	126.091.918
Net Dönem Karı veya Zararı	20	106.350.303	106.715.019
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		426.535.971	411.846.920
TOPLAM KAYNAKLAR		638.423.037	616.792.789

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	452.354.509	406.287.258
Satışların Maliyeti (-)	21	(279.655.817)	(252.216.535)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		172.698.692	154.070.723
BRÜT KAR (ZARAR)		172.698.692	154.070.723
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(23.370.623)	(22.510.217)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(7.992.942)	(6.710.246)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(88.588)	(83.243)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	19.441.805	15.775.177
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(7.912.465)	(6.058.931)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		152.775.879	134.483.263
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	105.816	6.987.658
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(421.967)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(1.435.593)	945.503
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		151.024.135	142.416.424
Finansman Gelirleri	25	147.340	1.717.905
Finansman Giderleri (-)	25	(17.696.220)	(12.774.981)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		133.475.255	131.359.348
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri(Geliri)		(27.124.952)	(24.644.329)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(27.140.171)	(26.019.151)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	15.219	1.374.822
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		106.350.303	106.715.019
DÖNEM KARI (ZARARI)		106.350.303	106.715.019
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		106.350.303	106.715.019
		106.350.303	106.715.019
Pay Başına Kazanç (Zarar)	28	0,74	0,75
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,74	0,75
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	28	0,74	0,75
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,74	0,75

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(504)	23.989
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	9.384	20.031
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	26	(8.011)	7.964
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(8.011)</i>	<i>7.964</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26-27	(1.877)	(4.006)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>		<i>(1.877)</i>	<i>(4.006)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(504)	23.989
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		106.349.799	106.739.008
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		106.349.799	106.739.008
		106.349.799	106.739.008

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar			
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/ Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye, dönem başı		143.235.330	2.599.733	(2.659.209)	(278.701)	34.482.077	51.817.767	99.440.327	328.637.324	328.637.324
Transferler		-	-	-	-	1.636.764	97.803.563	(99.440.327)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	16.025	7.964	-	-	106.715.019	106.739.008	106.739.008
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	<i>106.715.019</i>	<i>106.715.019</i>	<i>106.715.019</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	<i>16.025</i>	<i>7.964</i>	-	-	-	<i>23.989</i>	<i>23.989</i>
Kar Payları		-	-	-	-	-	(23.529.412)	-	(23.529.412)	(23.529.412)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye, dönem sonu		143.235.330	2.599.733	(2.643.184)	(270.737)	36.118.841	126.091.918	106.715.019	411.846.920	411.846.920
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye, dönem başı		143.235.330	2.599.733	(2.643.184)	(270.737)	36.118.841	126.091.918	106.715.019	411.846.920	411.846.920
Transferler		-	-	-	-	8.449.898	98.265.121	(106.715.019)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	7.507	(8.011)	-	-	106.350.303	106.349.799	106.349.799
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	<i>106.350.303</i>	<i>106.350.303</i>	<i>106.350.303</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	<i>7.507</i>	<i>(8.011)</i>	-	-	-	<i>(504)</i>	<i>(504)</i>
Kar Payları	1	-	-	-	-	-	(91.660.748)	-	(91.660.748)	(91.660.748)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye, dönem sonu		143.235.330	2.599.733	(2.635.677)	(278.748)	44.568.739	132.696.291	106.350.303	426.535.971	426.535.971

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		20.528.937	66.561.512
Dönem Karı (Zararı)		106.350.303	106.715.019
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		106.350.303	106.715.019
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		73.496.015	45.145.755
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	27.342.525	20.305.874
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		625.907	414.390
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	223.423	414.390
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	24	402.484	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.349.835	3.102.333
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.517.266	2.672.408
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	415.100	(273.350)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		417.469	703.275
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		13.254.666	4.557.914
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(136.512)	(1.635.553)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	13.391.178	6.193.467
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	1.435.593	(945.503)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		1.435.593	(945.503)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	27.124.952	24.644.329
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		362.537	(6.933.582)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		362.537	(6.933.582)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(37.407.865)	(35.952.048)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(12.788.974)	(40.021.456)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		417.796	(15.628.880)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(13.206.770)	(24.392.576)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		1.245.216	(863.220)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(181.636)	130.313
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.426.852	(993.533)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(17.473.398)	(11.733.724)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		1.700.647	5.934.856
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		475.915	2.710.827
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.224.732	3.224.029
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.117.876	1.840.335
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(4.259.049)	2.097.552
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(905.707)	1.057.020
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.353.342)	1.040.532
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(6.950.183)	6.793.609

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		142.438.453	115.908.726
Ödenen Temettüleri	1	(91.660.748)	(23.529.412)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(1.804.277)	(1.582.819)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(28.444.491)	(24.234.983)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.739.465)	(87.777.448)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		132.125	10.808.780
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		132.125	10.808.780
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(19.201.150)	(117.652.860)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(18.819.950)	(117.218.563)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(381.200)	(434.297)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(1.348.052)	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(322.388)	23.906.779
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		(322.388)	23.906.779
Ödenen Faiz	11	-	(4.840.147)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.102.934	17.927.930
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		834.064.253	307.582.363
- Kredilerden Nakit Girişleri		834.064.253	307.582.363
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(818.384.914)	(287.180.473)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(818.384.914)	(287.180.473)
Ödenen Faiz		(13.712.917)	(4.109.513)
Alınan Faiz	25	136.512	1.635.553
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.892.406	(3.288.006)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.892.406	(3.288.006)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34	2.207.448	5.495.454
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34	4.099.854	2.207.448

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve satışlarıdır. Şirket'in devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlere göre raporlamanın ayrıntılarına 4. notta yer verilmektedir.

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 363'dür (31 Aralık 2015: 309).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 180.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
			%		%
Oyak Çimento A.Ş.	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027	
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303	
Nominal sermaye	100	143.235.330	100	143.235.330	

Şirket'in iştirak detayı aşağıda verilmektedir:

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ödenen temettü

Şirket 23 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2015 yılı karı üzerinden 91.660.748 TL tutarında brüt temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydedilmiş payların temettü alacakları 24 Mayıs 2016 ve 26 Mayıs 2016 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır. Hisse başına ödenen brüt temettü tutarı 0,639931 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Şubat 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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 Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştiraklerdeki paylar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayı Not 1'de açıklanmıştır.

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Ayrıca TMS'ye uygun finansal tabloların "Genişletilebilir İşletme Raporlama Dili" formatında analize uygun şekilde kullanıcılarla paylaşılmasını sağlamak üzere 660 sayılı KHK'nın 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2016 TMS Taksonomisi 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanmıştır.

- 2016 TMS Taksonomisi uyarınca Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda 'Maddi Olmayan Duran Varlıklar' içinde yer alan 993.812 TL 'Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar' 'Maddi Duran Varlıklara' sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2016 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2015 tarihinde 'Diğer Borçlar'da bulunan 15.517 TL'lik sendika aidatı borçları 'Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler'e sınıflanmıştır.
- 2016 TMS Taksonomisi gereğince, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda gerekli düzenlemeler ve sınıflamalar yapılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.6'da anlatılmıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayınlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayınlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Malların satışı

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kiralama İşlemleri – kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde edilmiş hakları, bilgisayar yazılımlarını ve maden ocakları için ayrılan rehabilitasyon karşılıklarını içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (3-15 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

Maden varlıkları

Maden varlıkları; maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net defter değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. 2016 yılı içinde varlık maliyetine dahil edilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup; Şirket, Ankara Döner Fırın Yatırımı projesi kapsamında alınan TL kredilerin 8.407.547 TL tutarındaki borçlanma maliyetini, tesis kullanıma hazır halde ve faaliyette olduğu için, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna kaydetmiştir (31 Aralık 2015: 3.736.578 TL yapılmakta olan yatırımlar hesabında aktifleştirilmiştir).

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem teslim tarihi tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirketin nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, şirket varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirketin devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrililmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrililmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

İndirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 Gelir Vergileri standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretimi yatırımı ile ilgili olarak alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi oranı, gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği, sigorta primi işveren hissesi desteği, ve KDV istinasından yararlanma hakkı bulunmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirilmesinin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi 10 – 15 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirketin geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, geçici farkların tümü için hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirketin bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Şirket'in Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretimi yatırımı ile ilgili olarak alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi oranı uygulamasından yararlanma hakkı bulunmaktadır.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Şirket’in belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına ödenen “Kıdemli işçiliği teşvik primi” adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade etmektedir.

Şirket finansal tablolarda yer alan kıdem teşvik karşılığının hesaplaması için aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanmıştır.

Tanımlanan katkı planları

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Rehabilitasyon karşılığı

Şirket işletim yerlerini restore etmek için gereken yasal ve yapıcı yükümlülüklerin tahmini maliyetlerinin bugünkü değerini, yükümlülüğün gerçekleştiği dönemde kaydeder. Bu restorasyon faaliyetleri, maden alanlarının kapatılmasını ve restorasyonunu, ve etkilenen alanların iyileştirme ve yeşillendirmesini içermektedir. Zorunluluk, genellikle varlığın kurulumu yapıldığında veya üretim alanındaki yer/çevre olumsuz etkilendiğinde oluşur. Yükümlülük ilk kayıtlara alındığında, tahmini maliyetlerin bugünkü değeri, ilgili maden varlıklarının net defter değerinin madenin geliştirilmesi/yapımının gerçekleşeceği tutara kadar arttırılarak aktifleştirilir. Zamanla iskonto edilen yükümlülük, cari dönemdeki piyasa değerlendirmelerini ve yükümlülüğe özgü riskleri yansıtan iskonto oranlarına bağlı olan bugünkü değerin değişmesiyle arttırılır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Rehabilitasyon karşılığı (devamı)

İskontonun dönemsel dalgalanması bir finansal maliyet olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. İlave bozulmalar veya rehabilitasyon maliyetlerindeki değişimler, gerçekleştiklerinde alım veya gider olarak ilgili varlık ve rehabilitasyon yükümlülüklerine yansıtılır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

Şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

Dava karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı tahmin ederek ayırmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömürleri

Şirket yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, kıdem teşvik primi yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmekte olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Rehabilitasyon karşılığı

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket, 816.128 TL (31 Aralık 2015: 1.073.678 TL) tutarında rehabilitasyon karşılığı muhasebeleştirmiştir. Ödenecek nihai yükümlülüğü etkileyebilecek çok sayıda etken olması nedeniyle rehabilitasyon karşılığını belirlemede önemli tahmin ve varsayımlar yapılmaktadır. Bu etkenlerin arasında, rehabilitasyon faaliyetlerinin kapsamı ve maliyetine ilişkin tahminler, teknolojik değişimler, düzenlemelerdeki değişimler, enflasyon oranları ile orantılı olan maliyet artışları ve iskonto oranlarındaki değişiklikler yer almaktadır. Bu belirsizlikler gelecekte gerçekleşecek harcamaların bugün tahmin edilen miktarlardan farklı olmasına yol açabilir.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar:

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 23,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri, 9.109.612 TL tutarında Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payı ve 8.609.320 TL tutarında şerefiye olmak üzere toplam 17.718.932 TL (31 Aralık 2015: 19.162.536 TL) (Not 3) olan OYAK Beton Sanayi A.Ş. ("Oyak Beton")'deki yatırımlarını muhtemel değer düşüklüğü için her raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, özellikle ilgili finansal varlığın aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı piyasa verilerini dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak yapılamamakta ve Şirket yönetiminin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir. Kullanılan tahminler Oyak Beton yönetimi tarafından onaylanmış iş planları doğrultusunda gelecekte üreteceği nakit akışlarının tahmini ile bir takım finansal varsayımları içermektedir. Değerlemede kullanılan belli başlı varsayımlar aşağıdaki gibidir;

- Nihai dönem büyüme oranı
- Borçlanma oranı
- Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti

Oyak Beton 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TMS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait 5.985.427 TL (2015: 3.942.093 TL net dönem karı) net dönem zararı raporlamış olup, söz konusu dönem zararından Şirket kendi payına isabet eden 1.435.593 TL (2015: 945.503 TL kar) tutarındaki zararı özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (devamı):

Oyak Beton'un 2016 yılı faaliyet sonuçları, Türkiye'de yaşanan ekonomik gelişmelerden olumsuz yönde etkilenmiştir. Bunun yanı sıra artan maliyetlerin satış fiyatlarına aynı oranda yansıtılamaması da Şirket'in zararda olmasının nedenlerindedir. Ancak Oyak Beton yönetimi gelecek dönemde Türkiye genelinde, kullanılan betonun ortalama basınç dayanımının yükselmeye devam edeceğini, beton durabilitesi üzerinde beklentilerin giderek artacağı ve bu bağlamda nitelikli betona ve beton üreticisine yönelik talebin yükseleceğini öngörmektedir. Bunun yanı sıra maliyetlerin kontrol edilmesine yönelik önemli tedbirler alınmakta olup, Şirket yönetimi faaliyet sonuçlarını yakından takip etmektedir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan Oyak Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlediği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %16,67 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır.

OYAK Beton- Özsermaye Değeri – Duyarlılık Analizi				
		Nihai Büyüme Oranı		
		%4,80	%5,00	%5,20
Özsermaye Değeri				
AOSM	%16,17	211.865	214.744	217.727
	%16,67	202.402	205.001	207.692
	%17,17	193.818	196.177	198.615

Projeksiyonlar oluşturulurken çeşitli tahminler ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlar ile fiili sonuçlar arasında oluşabilecek farklar değerlendirme sonucunu etkileyebilecektir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Oyak Beton")	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848	23,9848

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	253.957.361	244.320.190
Toplam yükümlülükler	(215.976.589)	(200.320.591)
Net varlıklar	37.980.772	43.999.599
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı	9.109.612	10.553.216
Şerefiye	8.609.320	8.609.320
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların defter değeri	17.718.932	19.162.536

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hasılat, dönem karı/ (zararı) ve iştirakin net dönem karındaki Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	488.968.810	505.050.413
Dönem karı/ (zararı)	(5.985.427)	3.942.093
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)'nda Şirket'in payı	(1.435.593)	945.503

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	19.162.536	18.209.069
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki/ (zararlarındaki) pay	(1.435.593)	945.503
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(8.011)	7.964
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	17.718.932	19.162.536

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine ve diğer karar almaya yetkili mercilere sunulan herhangi bir bölüm raporlaması bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket’in net çimento, granüle cüruf ve öğütülmüş cüruf satışlarının coğrafi piyasalara göre dağılımını göstermektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Türkiye	454.183.071	407.404.537
Avrupa (ihracat)	601.159	1.278.103
Avrupa (ihracat kayıtlı satışlar)	-	3.474
Satış indirimleri (-)	(2.429.721)	(2.398.856)
	452.354.509	406.287.258

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve vade süreleri 45-130 gün arasında değişmektedir (2015: 0-130 gün). İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına %0,9 aylık faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve vade süreleri 0-180 gün arasında değişmektedir (2015: 0-90 gün). Vadesini geçen borçlara satıcılar tarafından faiz işletilmemektedir.

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.068.566	1.706.111
Diğer uzun vadeli faydalar	2.800	9.085
	2.071.366	1.715.196

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İştirakler								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.394.835	184.363	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	452.676	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	382.600	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	122	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	6.581.509	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	306.111	-	-	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	48.331	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	48.483	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Çimento A.Ş.	-	-	-	-	-	3.177	-	-
Diğer								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	170.054	-	-
	50.491.649	184.363	-	-	7.340.418	555.831	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2016							
	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri	Diğer giderler
<u>İştirakler</u>								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.974.603	66.226.661	1.245.558	-	46.421	317.921	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Omsan Lojistik A.Ş.	52.189	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	493.372	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	3.369.403	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	2.388.560	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	3.680.400	-	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	201.799	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (2)	14.294.373	5.738	-	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	532.892	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	297.129	55	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (3)	67.650	1.764.500	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	19.000	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.100	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	-	299.055	-	-	-	-	-	-
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	6.214	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Çimento A.Ş.	2.705	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Anker Bank GMBH	-	-	-	20.000	-	-	-	-
	26.667.218	68.991.180	1.245.558	20.000	46.421	317.921	19.000	-

- (1) Oyak Beton San.ve Tic.A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizleri, diğer gelirler ise rödovans gelirleridir. Alımların 1.337.552 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayri menkul olarak sunulan arsa,bina, yeraltı ve yerüstü düzenleri, 617.000 TL'lik kısmı maddi duran varlık olarak sunulan tesis makine ve cihazlar, kalan 20.051 TL'lik kısmı diğer malzeme alımlarından oluşmaktadır.
- (2) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruf alımlarından oluşmaktadır.
- (3) Aslan Çimento A.Ş.'ye olan satışlar, çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
İştirakler								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49.011.568	-	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	453.867	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	1.243.821	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	2.432	-	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	6.094.045	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	316.591	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	-	-	-	-	-	46.976	-	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	1.787.638	-	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	-	-	-	-	-	728	-	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	88.005	-	-	-	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	2.727	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	19.802	-	-	-	-	-	-	-
Diğer								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	170.013	-	-
	50.909.445	2.727	-	-	6.864.503	1.461.538	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2015							
	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri	Diğer giderler
İştirakler								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	310.386	73.192.799	1.088.774	-	52.831	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (2)	12.000.000	-	1.114.667	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	1.052.685	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	351.741	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	2.309.128	5.722	-	-	-	-	-	778
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	3.042.158	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	3.145.635	-	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	1.493	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	19.069.845	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	421.439	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	331.952	-	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (4)	-	4.275.480	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	19.000	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	346.092	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Havacılık A.Ş.	15.607	-	-	-	-	-	-	-
Denizli Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	702.901	-	-	-	-	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	670.000	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	-	32.756	-	-	-	-	-	-
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	5.666	-	-	-	-	-	-	-
	43.423.494	77.859.991	2.203.441	-	52.831	-	19.000	778

(1) Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ise, ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizleri'dir.

(2) Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den olan alımlar, maden ocağı alımından oluşmaktadır.

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	80.762.825	71.245.988
Alacak senetleri (*)	27.985.166	24.295.233
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	50.491.649	50.909.445
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.544.263)	(1.320.840)
	157.695.377	145.129.826

(*) Alacak senetlerinin 983.076 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 3.801.593 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 108 gündür (2015: 98 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 49 gündür (2015: 52 gün). Ticari alacaklar ağırlıklı olarak TL olup, iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan etkin faiz oranı %11,4'tür (2015: %12,3).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.544.293 TL (31 Aralık 2015: 1.320.840 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	(1.320.840)	(931.541)
Dönem gideri	(230.326)	(421.112)
Tahsilatlar	6.903	31.813
Kapanış bakiyesi	(1.544.263)	(1.320.840)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	44.945.385	43.720.653
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	7.340.418	6.864.503
	52.285.803	50.585.156

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 76 gündür (2015: 77 gün) Ticari borçlar, ağırlıklı olarak TL olup iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan faiz oranı TL için %11,4, AVRO için %2,3 ve ABD Doları için %3,8'dir (2015: TL: %12,3 AVRO %1,8 ve ABD Doları: %2,4). Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Sigortadan tazminat alacağı	-	1.895.026
Personelden alacaklar	13.935	8.354
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 5)	184.363	2.727
Diğer çeşitli alacaklar	361.523	423.229
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(294.157)	(294.157)
	265.664	2.035.179
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	635.531	555.524
	635.531	555.524

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta verilmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar: (devamı)

Diğer kısa vadeli alacak karşılıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Şüpheli alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(294.157)	(269.066)
Dönem gideri	-	(25.091)
Kapanış bakiyesi	(294.157)	(294.157)

b) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	143.472	2.869.741
Alınan depozito ve teminatlar	802.201	1.438.617
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 5)	555.831	1.461.538
Diğer çeşitli borçlar	10.032	7.819
	1.511.536	5.777.715

8. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	35.800.245	25.687.126
Yarı mamüller	17.041.453	10.580.540
Mamüller	3.355.962	2.462.449
Diğer stoklar	16.005	10.152
	56.213.665	38.740.267

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler :

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Stok alımı için verilen sipariş avansları	2.182.625	2.121.941
Peşin Ödenen Sigortalar	600.077	594.292
Gelecek aylara ait giderler	96.982	74.801
	2.879.684	2.791.034

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	3.476.130	3.153.742
	3.476.130	3.153.742

b) Ertelenmiş Gelirler :

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş gelirler ve alınan sipariş avansları(*)	4.449.667	11.399.850
	4.449.667	11.399.850

(*) Ertelenmiş gelirlerin 983.076 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden (31 Aralık 2015: 3.801.593 TL), 3.466.591 TL tutarındaki kısmı ise müşterilerden alınan nakit avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 7.598.257 TL).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Yeraltı			
	Arazi ve arsalar	Yerüstü Düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-
Alımlar	535.500	784.307	28.245	1.348.052
Değer düşüş karşılığı (Not 24)	-	(402.484)	-	(402.484)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	535.500	381.823	28.245	945.568
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-
Dönem gideri	-	(39.215)	(2.119)	(41.334)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(39.215)	(2.119)	(41.334)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	535.500	342.608	26.126	904.234

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Düzce İli Çilimli ilçesinde bulunan arazi ve müştemilatının, bir ilişkili taraftan alımından oluşmaktadır (Not 5).

Amortisman giderlerinin 41.334 TL'si (2015: Bulunmamaktadır) esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Atak Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Atak Gayrimenkul Değerleme A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, arsalar için benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre, yeraltı yer üstü düzenleri ve binalar için de maliyet oluşumu yaklaşımına göre belirlenmiştir.

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım Amaçlı Arsa	778.150	-	778.150	-
Yatırım Amaçlı Bina	67.392	-	67.392	-
Yatırım Amaçlı Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	342.608	-	342.608	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer tükenmeye tabi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	26.983.776	23.766.759	148.241.970	513.966.827	4.029.228	10.472.215	1.399.518	56.473	728.916.766
Alımlar	-	691.470	279.788	5.753.094	618.925	910.637	-	10.566.036	18.819.950
Çıkışlar	-	-	-	(555.102)	(603.320)	(6.095)	-	-	(1.164.517)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	125.305	137.562	8.030.823	-	-	-	(8.293.690)	-
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.983.776	24.583.534	148.659.320	527.195.642	4.044.833	11.376.757	1.399.518	2.328.819	746.572.199
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(120.008)	(7.916.090)	(61.746.485)	(259.170.679)	(1.823.684)	(7.528.387)	(405.706)	-	(338.711.039)
Dönem gideri	(176.361)	(1.295.695)	(3.638.431)	(20.632.974)	(585.898)	(733.171)	(82.226)	-	(27.144.756)
Çıkışlar	-	-	-	152.653	513.677	3.525	-	-	669.855
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(296.369)	(9.211.785)	(65.384.916)	(279.651.000)	(1.895.905)	(8.258.033)	(487.932)	-	(365.185.940)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	26.687.407	15.371.749	83.274.404	247.544.642	2.148.928	3.118.724	911.586	2.328.819	381.386.259

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 275.252.244 TL'dir. 31 Aralık 2016 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 652.559.645 TL tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. 2016 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Yer altı ve yerüstü düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Diğer tükenmeye tabi varlıklar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	13.007.386	10.990.068	107.922.943	322.113.127	2.944.826	8.012.934	1.399.518	141.499.801	607.890.603
Alımlar	13.976.390	522.403	408.162	6.231.763	1.590.782	2.063.068	-	97.266.142	122.058.710
Çıkışlar	-	-	-	(514.841)	(506.380)	(11.326)	-	-	(1.032.547)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	12.254.288	39.910.865	186.136.778	-	407.539	-	(238.709.470)	-
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>26.983.776</u>	<u>23.766.759</u>	<u>148.241.970</u>	<u>513.966.827</u>	<u>4.029.228</u>	<u>10.472.215</u>	<u>1.399.518</u>	<u>56.473</u>	<u>728.916.766</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(93.600)	(7.221.759)	(58.252.945)	(244.563.859)	(1.791.245)	(7.156.161)	(323.481)	-	(319.403.050)
Dönem gideri	(26.408)	(694.331)	(3.493.540)	(15.121.661)	(385.361)	(382.225)	(82.225)	-	(20.185.751)
Çıkışlar	-	-	-	514.841	352.922	9.999	-	-	877.762
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(120.008)</u>	<u>(7.916.090)</u>	<u>(61.746.485)</u>	<u>(259.170.679)</u>	<u>(1.823.684)</u>	<u>(7.528.387)</u>	<u>(405.706)</u>	<u>-</u>	<u>(338.711.039)</u>
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>26.863.768</u>	<u>15.850.669</u>	<u>86.495.485</u>	<u>254.796.148</u>	<u>2.205.544</u>	<u>2.943.828</u>	<u>993.812</u>	<u>56.473</u>	<u>390.205.727</u>

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 260.441.498 TL'dir. 31 Aralık 2015 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 672.642.684 TL tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. 2015 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti 3.736.578 TL'dir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Binalar	10 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2 - 25 yıl
Taşıt araçları	3 - 7 yıl
Demirbaş	2 - 50 yıl
Özel tükenmeye tabi varlıklar	10 – 20 yıl

Amortisman giderlerinin 25.725.319 TL'si (2015: 19.263.827 TL) satılan malın maliyetine, 7.359 TL'si (2015: 5.541 TL) araştırma ve geliştirme giderine, 203.697 TL'si (2015: 149.334 TL) pazarlama giderlerine, 1.073.674 TL'si (2015: 707.850 TL) genel yönetim giderlerine ve 134.707 TL'si (2015: 59.199 TL'si) esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Diğer Haklar</u>	<u>Lisanslar</u>	<u>Bilgisayar yazılımları</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet Değeri					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	63.682	1.031.912	696.389	1.073.678	2.865.661
Alımlar	-	327.126	54.074	-	381.200
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	-	(257.550)	(257.550)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	63.682	1.359.038	750.463	816.128	2.989.311
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(13.090)	(278.189)	(638.863)	(27.562)	(957.704)
Dönem gideri	(4.245)	(81.866)	(42.893)	(27.431)	(156.435)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(17.335)	(360.055)	(681.756)	(54.993)	(1.114.139)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	46.347	998.983	68.707	761.135	1.875.172

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>Diğer Haklar</u>	<u>Lisanslar</u>	<u>Bilgisayar yazılımları</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet Değeri					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	63.682	768.436	658.563	1.118.461	2.609.142
Alımlar	-	263.476	37.826	132.995	434.297
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	-	(177.778)	(177.778)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>63.682</u>	<u>1.031.912</u>	<u>696.389</u>	<u>1.073.678</u>	<u>2.865.661</u>
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.845)	(216.853)	(611.883)	-	(837.581)
Dönem gideri	<u>(4.245)</u>	<u>(61.336)</u>	<u>(26.980)</u>	<u>(27.562)</u>	<u>(120.123)</u>
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(13.090)</u>	<u>(278.189)</u>	<u>(638.863)</u>	<u>(27.562)</u>	<u>(957.704)</u>
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>50.592</u>	<u>753.723</u>	<u>57.526</u>	<u>1.046.116</u>	<u>1.907.957</u>

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 148.028 TL'si (2015: 114.637 TL) satılan malın maliyetine, 42 TL'si (2015: 33 TL) araştırma ve geliştirme giderine, 1.172 TL'si (2015: 889 TL) pazarlama giderlerine, 6.180 TL'si (2015: 4.212 TL) genel yönetim giderlerine ve 1.013 TL'si (2015: 352 TL'si) esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Diğer haklar	15 yıl
Lisanslar	15 yıl
Bilgisayar yazılımları	3 yıl

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretim yatırımı ile ilgili olarak 7 Mayıs 2013 tarihli 110097 No'lu, 4 Nisan 2013 başlangıç olacak şekilde 3 yıl süresince gümrük vergisi muafiyeti ve KDV istisnası destek unsuru içeren yatırım teşvik belgesi almıştır. İlgili teşvik belgesi 10 Eylül 2014 tarihinde sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, vergi indirimi %80, YKO %40 destek unsurlarını da kapsayacak şekilde revize edilmiştir. 20 Mart 2015 tarihinde tamamlama vizesi yapılarak teşvik kapatılmıştır.

Şirket, Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretim yatırımı ile ilgili olarak dönem içinde 319.231 TL (2015: 199.184 TL) faiz desteği elde etmiştir.

Şirket Bölgesel Yatırım Teşviği kapsamında yatırım döneminde yapmakta olduğu harcamalarının %40'ını, vergi matrahından %80 oranında indirim konusu yapabilecektir. Bu kapsamlarda Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesi üzerindeki 23.947.528 TL'lik yatırım tutarından gelecek dönemlerde kullanabileceği 4.339.829 TL (31 Aralık 2015: 4.975.537 TL) vergi aktifi elde etmiştir. Ayrıca Şirket, söz konusu Bölgesel Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Aralık 2016 tarihine kadar toplam 5.239.182 TL tutarında yatırım indirimini vergi matrahından mahsup etmiştir (31 Aralık 2015: 4.603.474 TL).

Ayrıca, Şirket Ankara Döner Fırın Yatırımı ile ilgili olarak 12 Mayıs 2014 tarihli 114791 No'lu 25 Mart 2014 başlangıç olacak şekilde 3 yıl süresince gümrük vergisi muafiyeti ve KDV istisnası destek unsuru içeren yatırım teşvik belgesi almıştır.

14. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirketi'nin TMS 23 kapsamında 2016 yılında özellikli varlık yatırımları için kullanılan kredilere ilişkin olarak maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. 2015 yılı içerisinde yatırımlar için kullanılan kredilere ilişkin 3.736.578 TL tutarında borçlanma maliyeti maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir (Not:11).

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 654.549 TL (31 Aralık 2015: 226.925 TL) olup, söz konusu davalar için 415.100 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

a) Karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Maden devlet hakkı karşılığı (*)	987.749	570.280
Dava karşılığı	415.100	-
	1.402.849	570.280

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar:(devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur.

	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla	570.280	-	570.280
İlave karşılık	987.749	415.100	1.402.849
Ödemeler / diğer feragat edilen gelecekteki ekonomik faydalar	(570.280)	-	(570.280)
31 Aralık 2016 itibarıyla	987.749	415.100	1.402.849

	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla	-	273.350	273.350
İlave karşılık	570.280	-	570.280
Konusu kalmayan karşılık	-	(273.350)	(273.350)
31 Aralık 2015 itibarıyla	570.280	-	570.280

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar		
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	816.128	1.073.678
	816.128	1.073.678

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar:(devamı)

Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı, Şirket'in maden sahalarını terk ederken rehabilite maliyet, yükümlülüklerinin karşılığında oluşmakta olup, hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla	1.073.678	1.073.678
Konusu kalmayan karşılık	(257.550)	(257.550)
31 Aralık 2016 itibarıyla	816.128	816.128

	Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla	1.118.461	1.118.461
İlave karşılık	132.995	132.995
Konusu kalmayan karşılık	(177.778)	(177.778)
31 Aralık 2015 itibarıyla	1.073.678	1.073.678

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Koşullu Varlıklar		
Alicılardan alınan teminat mektupları	86.759.000	74.004.000
Alicılardan alınan teminat ipotekler	15.956.582	13.766.582
Doğrudan borçlandırma sistemi limiti	13.716.796	12.105.000
Alicılardan alınan çek,senet ve rehinler	8.909.000	5.398.000
	125.341.378	105.273.582

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Koşullu Yükümlülükler		
Verilen teminat mektupları	15.482.986	15.725.169
	15.482.986	15.725.169

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler

31 Aralık 2016	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	15.482.986	-	-	-
<i>-Teminat</i>	15.482.986	-	-	-
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 Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	15.482.986	-	-	-

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2015: %0).

31 Aralık 2015	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	15.725.169	-	-	-
<i>-Teminat</i>	15.725.169	-	-	-
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 Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	15.725.169	-	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (devamı)

Şirket’in ticari borçları için vermiş olduğu teminat mektuplarının tamamı TL cinsinden olup dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş.	4.843.000	1.933.000
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	4.000.000	-
Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	2.589.000	2.589.000
Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü	2.430.000	2.430.000
Zonguldak Ereğli Organize Sanayi Bölgesi	750.000	750.000
Aksa Düzce Ereğli Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	507.518	477.029
Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı	13.800	170.250
Enerjisa Başkent Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	6.850.444
Hisar Emlak Müdürlüğü	-	193.920
Diğer	349.668	331.526
	15.482.986	15.725.169

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel prim karşılığı	1.750.000	1.400.000
Personeler borçlar	183.288	212.374
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.208.481	625.159
Ödenecek personel vergileri	716.305	502.665
	3.858.074	2.740.198

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	9.806.203	9.516.498
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	3.270.967	2.874.916
Kullanılmayan izin karşılığı	838.666	820.817
	13.915.836	13.212.231

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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:

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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 7,8 enflasyon ve % 11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 2,97 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: % 2,74 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 1-%11, 15 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirketin kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 637.403 TL daha az olacaktır.
- İskonto oranının %1 düşük alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 735.465 TL daha fazla olacaktır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 755.078 TL daha fazla olacaktır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 düşük alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 647.209 TL daha az olacaktır.
- İsteğe bağlı ayrılma oranının kullanılmaması halinde, kıdem tazminatı yükümlülüğü 264.767 TL daha fazla olacaktır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı: (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.516.498	9.435.539
Hizmet maliyeti	793.806	714.219
Faiz maliyeti	906.194	682.349
Ödenen kıdem tazminatları	(1.400.911)	(1.295.578)
Aktüeryal kayıp / kazanç	(9.384)	(20.031)
31 Aralık itibarıyla karşılık	9.806.203	9.516.498

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı:

Şirket'in belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına "Kıdemli işçiliği teşvik primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdemli işçiliği teşvik yükümlülüğü de bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmış, hesaplamada "öngörülen birim kredi yöntemi" kullanılmıştır. Kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

- İskonto oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğü 199.529 TL daha az olacaktır.
- İskonto oranının %1 düşük alınması durumunda, kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğü 225.697 TL daha fazla olacaktır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğü 228.968 TL daha fazla olacaktır.
- Yıllık enflasyon oranının %1 düşük alınması durumunda, kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğü 206.071 TL daha az olacaktır.
- İsteğe bağlı ayrılma oranının kullanılmaması halinde, kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğü 157.006 TL daha fazla olacaktır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı: (devamı)

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.874.916	2.585.920
Hizmet maliyeti	369.428	534.871
Faiz maliyeti	283.875	206.554
Ödenen kıdem tazminatları	(263.735)	(221.968)
Aktüeryal kayıp / kazanç	6.483	(230.461)
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.270.967	2.874.916

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	820.817	121.214
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.361.951	1.401.187
Konusu kalmayan karşılık	(1.204.471)	(636.311)
Ödenen	(139.631)	(65.273)
31 Aralık itibarıyla karşılık	838.666	820.817

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payı giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Üretim maliyetleri	(25.873.347)	(19.378.464)
Genel yönetim giderleri	(1.079.854)	(712.062)
Diğer giderler	(177.054)	(59.551)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(204.869)	(150.223)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(7.401)	(5.574)
	(27.342.525)	(20.305.874)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Personel giderleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Maaş ve ücretler	(30.859.788)	(26.386.730)
SGK primleri	(3.808.607)	(3.088.092)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(793.806)	(714.219)
Kıdem teşvik karşılık gideri	(375.911)	(304.410)
İzin karşılığı gideri	(157.480)	(764.876)
	(35.995.592)	(31.258.327)

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Varlıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
İş avansları	30.737	1.832
Personel avansları	1.368	1.091
Devreden KDV	326.462	-
	358.567	2.923

b) Diğer Yükümlülükler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	24.386	17.256
	24.386	17.256

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015
Oyak Çimento A.Ş. (*)	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303
Nominal sermaye	100,0	143.235.330	100,0	143.235.330
Enflasyon düzeltmesi		2.599.733		2.599.733
Düzeltilmiş sermaye		145.835.063		145.835.063

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sermayesi 14.323.533.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 14.323.533.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2015: pay başı 0,01 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	44.568.739	36.118.841
	44.568.739	36.118.841

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirketler, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Şirketlerin geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Yasal yedekler yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

c) Geçmiş yıl kar / zararları:

Şirket'in geçmiş yıllar karı 132.696.291 TL'dir (31 Aralık 2015: 126.091.918 TL). Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla net dönem karı 106.350.303 TL (31 Aralık 2015: 106.715.019 TL)'dir.

Bununla birlikte Şirket'in yasal mevzuata uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarında yer alan geçmiş yıllar karları 10.070.372 TL (31 Aralık 2015: 10.070.372 TL), net dönem karı ise 111.080.172 TL'dir (31 Aralık 2015: 105.110.647 TL).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. HASILAT VE SATIŞLARI MALİYETİ

a) Satışlar:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yurt içi satışlar	454.183.071	407.404.537
Çimento Satışları	336.893.174	288.700.080
Öğütülmüş Curuf Satışları	110.515.967	111.838.664
Granüle Curuf Satışları	484.772	348.403
Klinker Satışları	6.289.158	6.517.390
Yurt dışı satışlar (ihracat)	601.159	1.278.103
Çimento Satışları	601.159	1.278.103
Yurt dışı satışlar (ihraç kayıtlı satışlar)	-	3.474
Çimento Satışları	-	3.474
Satış indirimleri (-)	(2.429.721)	(2.398.856)
	452.354.509	406.287.258

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(54.838.963)	(65.188.079)
Direkt işçilik giderleri	(3.082.036)	(2.755.996)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(25.873.347)	(19.378.464)
Genel üretim personel giderleri	(19.785.229)	(16.015.506)
Genel üretim giderleri	(162.091.908)	(138.134.961)
Çimento nakliye giderleri	(20.890.175)	(16.195.786)
Toplam üretim maliyeti	(286.561.658)	(257.668.792)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	6.460.913	5.349.153
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	893.513	434.157
Satılan ticari mallar maliyeti	(448.585)	(331.053)
	(279.655.817)	(252.216.535)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(23.370.623)	(22.510.217)
Pazarlama giderleri (-)	(7.992.942)	(6.710.246)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(88.588)	(83.243)
	<u>(31.452.153)</u>	<u>(29.303.706)</u>

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(10.963.663)	(10.414.874)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(5.946.839)	(5.100.705)
Karşılık giderleri	(279.682)	(222.208)
Sigorta gideri	(1.298.511)	(1.110.824)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.079.854)	(712.062)
Diğer malzeme giderleri	(764.662)	(697.791)
Yakıt giderleri	(238.654)	(303.276)
Elektrik gideri	(495.921)	(477.788)
Gıda malzeme giderleri	(443.451)	(475.448)
Vergi resim ve harçlar	(303.499)	(613.089)
Yönetim kurulu giderleri	(138.022)	(125.291)
Basın yayın giderleri	(74.356)	(63.171)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(223.423)	(414.390)
Diğer	(1.120.086)	(1.779.300)
	<u>(23.370.623)</u>	<u>(22.510.217)</u>

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

b) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kağıt torba gideri	(3.253.229)	(2.277.742)
Personel giderleri	(1.884.982)	(1.849.743)
Yükleme gideri	(1.486.160)	(1.373.505)
Elektrik gideri	(390.284)	(343.152)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(546.319)	(477.185)
Amortisman ve itfa giderleri	(204.869)	(150.223)
Diğer	(227.099)	(238.696)
	<u>(7.992.942)</u>	<u>(6.710.246)</u>

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Amortisman ve itfa giderleri	(7.401)	(5.574)
Diğer	(81.187)	(77.669)
	<u>(88.588)</u>	<u>(83.243)</u>

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vade farkı ve vadeli satışlardan faiz geliri	14.264.442	12.432.738
Konusu kalmayan karşılıklar	-	273.350
Kur farkı geliri	1.601.178	224.455
Reeskont faiz geliri	312.151	-
Hurda ve malzeme satış karı	1.142.771	613.273
Tazminat ve ceza geliri	1.233.992	169.403
Diğer gelirler	887.271	2.061.958
	19.441.805	15.775.177

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vadeli alım faiz gideri	(4.310.619)	(2.203.639)
Reeskont faiz gideri	-	(681.673)
Kur farkı gideri	(2.298.097)	(809.133)
Karşılık gideri	(415.100)	-
Yardım ve bağışlar	(143.589)	(987.382)
Tazminat ve ceza gideri	(38.312)	(1.254.897)
Amortisman ve itfa gideri	(177.054)	(59.551)
Diğer giderler	(529.694)	(62.656)
	(7.912.465)	(6.058.931)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış geliri (*)	59.395	6.933.582
Kira Geliri	46.421	54.076
	105.816	6.987.658

(*) 2015 yılı için sabit kıymet satış karlarının 6.689.587 TL'lik kısmı Kocaeli Merkez ilçesinde bulunan arazinin müştemilatı ile birlikte satışından elde edilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış zararı	(19.483)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüş karşılığı (Not 10)	(402.484)	-
	(421.967)	-

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Diğer faiz gelirleri	111.898	1.282.649
Banka mevduat faiz geliri	24.614	352.904
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	10.828	82.352
	147.340	1.717.905

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kısa ve uzun vadeli borçlanma faiz gideri	(13.391.178)	(6.193.467)
Uzun vadeli borçlanma kur farkı	(3.050.835)	(5.545.025)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(906.194)	(682.349)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti	(283.875)	(206.554)
Komisyon gideri	(19.950)	(19.950)
Banka mevduatlarından kur farkı gideri	(44.188)	(127.636)
	<u>(17.696.220)</u>	<u>(12.774.981)</u>

26. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları):

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	(2.913.921)	(2.937.910)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	7.507	16.025
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(8.011)	7.964
Dönem sonu bakiyesi	<u>(2.914.425)</u>	<u>(2.913.921)</u>

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi	27.140.171	26.019.151
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(21.012.892)	(18.587.552)
	<u>6.127.279</u>	<u>7.431.599</u>

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)***Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri:*

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari veri gideri / (geliri)	27.140.171	26.019.151
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(15.219)	(1.374.822)
Toplam vergi gideri / (geliri)	27.124.952	24.644.329

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi:</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	(1.877)	(4.006)
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(1.877)	(4.006)

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	9.384	(1.877)	7.507
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	9.384	(1.877)	7.507

	1 Ocak - 31 Aralık 2015		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	20.031	(4.006)	16.025
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	20.031	(4.006)	16.025

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi:

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

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

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015: %20).

<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.992.483)	(2.900.765)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.961.241)	(1.903.300)
Kıdemli işçilik karşılığı	(654.193)	(574.983)
Stok düzeltmeleri	(9.258)	(69.003)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(119.522)	(99.003)
Kullanılmamış izin karşılığı	(167.733)	(164.163)
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi	(4.339.829)	(4.975.537)
Diğer	(669.709)	(213.872)
	<u>(10.913.968)</u>	<u>(10.900.626)</u>

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(10.900.626)	(9.529.810)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	(15.219)	(1.374.822)
	1.877	4.006
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri		
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.913.968)	(10.900.626)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	133.475.255	131.359.348
Gelir vergisi oranı %20 (2015: %20)	26.695.051	26.271.870
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(16.846)	(419.723)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	159.628	1.094.534
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	287.119	(189.101)
- atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi etkisi	-	(2.113.251)
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	27.124.952	24.644.329

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Pay başına kazanç		
Dönem karı	106.350.303	106.715.019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	143.235.330	143.235.330
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (kuruş)	0,74	0,75
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç (kuruş)	0,74	0,75

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	46.211.000	14.548.687
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	31.284.508	21.230.545
Uzun vadeli finansal borçlar	50.000.000	76.358.674
	127.495.508	112.137.906

Şirketin finansal borçları için 2.887.165 TL tutarında faiz tahakkuk etmiştir. (31 Aralık 2015: 3.208.903 TL)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 10,90 + BSMV	46.211.000	-
TL	% 10,95 + BSMV	19.541.042	50.000.000
USD	%3,20 + (6 Aylık Libor)	8.220.747	-
USD	%4	3.522.719	-
		77.495.508	50.000.000

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 13,15 + BSMV	4.895.000	-
TL	% 13,10 + BSMV	9.653.687	-
TL	% 10,95 + BSMV	11.519.099	66.666.667
USD	%3,20 + (6 Aylık Libor)	6.798.031	6.784.407
USD	%4	2.913.415	2.907.600
		35.779.232	76.358.674

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	77.495.508	35.779.232
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	16.666.666	26.358.673
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	16.666.667	16.666.667
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	16.666.667	16.666.667
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	16.666.667
	127.495.508	112.137.906

Şirket'in, atık ısıdan enerji üretimi yatırımı için kullanmış olduğu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 3.333.336 ABD doları (31 Aralık 2015: 6.666.668 USD) kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup, değişken faizli kredinin faiz oranı %3,20 + (6 aylık libor) ve sabit faizli kredinin faiz oranı %4'tür. Ankara döner fırın yatırımının finansmanında kullanılmak üzere Ziraat Bankası A.Ş. ile imzalanan, uzun vadeli yatırım kredisi sözleşmesi kapsamında kullanmış olduğu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 66.666.667 TL (31 Aralık 2015: 75.000.000 TL) kredi 6 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup, 10,95+BSMV sabit faizlidir. Kredi için bankaya taahhüt edilmiş bir yükümlülük bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi:

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

Şirket'in sermaye yapısı 29. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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 çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

2016 yılında Şirket'in stratejisi, 2015'den beri değişmemektedir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Borçlar	127.495.508	112.137.906
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(4.099.854)	(2.207.448)
Net Borç	123.395.654	109.930.458
Toplam Özkaynaklar	426.535.971	411.846.920
Toplam Sermaye	549.931.625	521.777.378
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,22	0,21

b) Finansal Risk Faktörleri:

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2016	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduatlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	50.491.649	107.203.728	184.363	81.301	-	672.709
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	90.578.467	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.620.036	83.142.121	21.380	81.301	-	672.709
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	22.871.613	24.061.607	162.983	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.297.180	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.544.263	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.544.263)	-	(294.157)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri*, *teminat çekleri* ve *ipoteklerden* oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduatlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	50.909.445	94.220.381	2.727	2.032.452	-	1.049.242
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	75.240.344	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.957.002	78.176.024	2.727	2.032.452	-	1.049.242
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.952.443	16.044.357	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.124.026	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.320.840	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.320.840)	-	(294.157)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'i finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 6).

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.969.194	43.153	20.012.347
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	20.175.244	119.830	20.295.074
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.788.782	-	6.788.782
Toplam vadesi geçen alacaklar	46.933.220	162.983	47.096.203
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	22.297.180	-	22.297.180

31 Aralık 2015	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.250.255	-	19.250.255
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.548.894	-	8.548.894
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.197.651	-	2.197.651
Toplam vadesi geçen alacaklar	29.996.800	-	29.996.800
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	14.124.026	-	14.124.026

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	127.495.508	142.512.075	58.483.292	23.843.382	60.185.401
Ticari borçlar	52.285.803	52.876.227	49.162.631	3.713.596	-
Diğer borçlar	1.511.536	1.513.366	1.513.366	-	-
Toplam yükümlülük	<u>181.292.847</u>	<u>196.901.668</u>	<u>109.159.289</u>	<u>27.556.978</u>	<u>60.185.401</u>

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	112.137.906	136.154.322	18.908.156	23.076.900	94.169.266
Ticari borçlar	50.585.156	51.083.569	50.902.301	181.268	-
Diğer borçlar	5.777.715	5.795.058	5.795.058	-	-
Toplam yükümlülük	<u>168.500.777</u>	<u>193.032.949</u>	<u>75.605.515</u>	<u>23.258.168</u>	<u>94.169.266</u>

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	-	-	-
5. Ticari Borçlar	13.940.105	3.798.455	154.339
6. Finansal Yükümlülükler	11.743.466	3.336.970	-
7. Diğer Borçlar	650.022	184.708	-
8. Ertelenmiş Gelirler	38.954	-	10.500
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	26.372.547	7.320.133	164.839
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	26.372.547	7.320.133	164.839
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(26.372.547)	(7.320.133)	(164.839)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(26.372.547)	(7.320.133)	(164.839)
16. İhracat	601.159	-	178.500
17. İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-
18. İthalat	14.356.065	3.112.864	1.541.280

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	-	-	-
5. Ticari Borçlar	16.249.761	5.046.545	496.107
6. Finansal Yükümlülükler	9.711.446	3.340.021	-
7. Diğer Borçlar	483.403	141.617	22.545
8. Ertelenmiş Gelirler	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	26.444.610	8.528.183	518.652
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	9.692.008	3.333.336	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	9.692.008	3.333.336	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	36.136.618	11.861.519	518.652
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(36.136.618)	(11.861.519)	(518.652)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(36.136.618)	(11.861.519)	(518.652)
16. İhracat	1.278.103	96.000	357.000
17. İhraç kayıtlı satışlar	3.474	-	-
18. İthalat	40.463.943	10.112.957	5.050.661

Kur riskine duyarlılık

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2016	
	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.576.101)	2.576.101
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	<u>(2.576.101)</u>	<u>2.576.101</u>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(61.153)	61.153
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	<u>(61.153)</u>	<u>61.153</u>
TOPLAM (3 + 6)	<u>(2.637.254)</u>	<u>2.637.254</u>

	31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.448.855)	3.448.855
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	<u>(3.448.855)</u>	<u>3.448.855</u>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(164.807)	164.807
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	<u>(164.807)</u>	<u>164.807</u>
TOPLAM (3 + 6)	<u>(3.613.662)</u>	<u>3.613.662</u>

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	265.062	79.216
<i>Vadeli mevduatlar</i>	265.062	79.216
Finansal Yükümlülükler	119.274.761	98.555.468
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	8.220.747	13.582.438

Şirket, değişken faizli kredi kullanımı olduğundan faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihinde ABD doları para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 133.566 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2015 – 181.128 TL). 31 Aralık 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	4.099.854	-	4.099.854	34
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	50.491.649	-	50.491.649	5
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	107.203.728	-	107.203.728	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	184.363	-	184.363	5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	81.301	-	81.301	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	127.495.508	127.495.508	29
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	7.340.418	7.340.418	5
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	44.945.385	44.945.385	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	555.831	555.831	5
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	955.705	955.705	7

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	2.207.448	-	2.207.448	34
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	50.909.445	-	50.909.445	5
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	94.220.381	-	94.220.381	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	2.727	-	2.727	5
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.032.452	-	2.032.452	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	112.137.906	112.137.906	29
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	6.864.503	6.864.503	5
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	43.720.653	43.720.653	6
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	1.461.538	1.461.538	5
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	4.316.177	4.316.177	7

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

34. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki nakit	672.709	1.049.242
Vadesiz mevduatlar	407.647	970.026
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	265.062	79.216
Vadesiz çekler (*)	2.482.293	118.156
Diğer hazır varlıklar (**)	944.852	1.040.050
	4.099.854	2.207.448

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

(**) Kredi kartı ile yapılan satışlara ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.