

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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 (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Hususlar

Finansal tabloların 1 numaralı dipnotunda açıklandığı üzere Aslan Çimento A.Ş., Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Şirket'in, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. altında birleşmesine ilişkin alınan 30 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararlarına istinaden Sermaye Piyasası Kurulu başvurusu yapılmış ve 20 Şubat 2020 tarihi itibarıyla birleşme başvurusu onaylanarak Sermaye Piyasası Kurulu bülteninde yayınlanmıştır. Birleşmeye ilişkin yasal süreç rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

3) Dikkat Çekilen Hususlar (devamı)

Finansal tabloların 7 numaralı dipnotunda belirtildiği üzere, Şirket'in konkordato ilan etmiş, iflas kararı kesinleşmiş ve yasal süreçleri devam eden çeşitli müşterilerden ticari alacakları bulunmaktadır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konularının Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>İştiraklerdeki paylara ilişkin değer düşüklüğünün değerlendirilmesi</p> <p>Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde bulunan %23,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşıdığı 8.609.320 TL tutarındaki şerefiye değeri ile beraber toplam 13.979.843 TL tutarında OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("OYAK Beton") yatırımı bulunmaktadır.</p> <p>Söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü değerlendirmesi önemli seviyede muhakeme gerektirmekte olup, bunun sonucunda da varlıkların değerlemesinin hatalı olması ve bu varlıklara ilişkin olası değer düşüklükleri hesaplamasında hatalar ortaya çıkabilmesi riski sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Şirket'in iştiraklerdeki paylar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.1 ve Not 3'de yer almaktadır.</p>	<p>Yönetim tarafından yapılan değer düşüklüğü analizlerine ilişkin tarafımızca uygulanan denetim prosedürleri aşağıdaki açıklanmıştır:</p> <p>Denetim çalışmaları kapsamında Şirket Yönetimi'nden, nakit üreten birim olarak tanımlanan OYAK Beton'un geri kazanılabilir değer hesaplaması alınmıştır. Söz konusu hesaplamalarda kullanılan yöntem olan İndirgenmiş Nakit Akım Yönetimi ("İNA")'nın genel kabul görmüş uygulamalara uygunluğu sorgulanmış ve hesaplamalar yeniden yapılmıştır.</p> <p>İNA yöntemi kapsamında yapılan, gelecek dönemlere ait projeksiyonlarda kullanılan varsayımların ve tahminlerin geçerliliği sorgulanmıştır.</p> <p>Özellikle bütçelenmiş hasılat, karlılık, operasyonel giderler gibi temel değişkenlerin değişimi analiz edilmiş ve fiili durumla karşılaştırılmıştır. Ek olarak iskonto oranı, büyüme oranı, özsermaye maliyeti, borçlanma maliyeti gibi değişkenlerin makul olup olmadığı bağımsız bilgi kaynaklarından alınan verilerle karşılaştırılarak sorgulanmıştır.</p> <p>Buna ek olarak, Dipnot 3, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>

4) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konularının Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Hasılatın Doğru Birim Fiyatlar Kullanılarak Kayda Alınması</p> <p>Şirket'in başlıca gelir kaynağı çimento satışlarından elde ettiği gelirleridir. Söz konusu satışlara ilişkin birim fiyatlar müşteri ihtiyaçlarına göre farklılık gösterebilmekte olup, gerçekleşen satış birim fiyatlarının, onaylı satış birim fiyatları ile uyumlu olmaması riski denetim sürecimizde bizim için önem taşımaktadır.</p> <p>Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve Not 23'te yer almaktadır.</p>	<p>Hasılatın kayıtlara doğru alınıp alınmadığını test etmek amacıyla uygulanan denetim prosedürleri ana hatları ile aşağıdaki gibidir:</p> <p>Gelirin doğru muhasebeleştirilmesi için Yönetim'in tesis ettiği kilit kontrollerin tasarım ve uygulaması test edilmiştir.</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi, üretim ve satış raporları baz alınarak geliştirilen tahminlerden yola çıkılarak analitik olarak ve müşterilere kesilen fatura örnekleri, üzerindeki satış birim fiyatları ve sistemdeki birim fiyatları karşılaştırılarak detay olarak test edilmiştir.</p> <p>Satış ve satışların maliyetinin cari ve önceki döneme ait yıl bazında gerçekleşen değişimleri, satış birim fiyatları ve satılan miktarlar dikkate alınarak analiz edilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Dipnot 23, Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) 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 24 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emrehan Demirel'dir

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

Emrehan Demirel, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 24 Şubat 2020

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	10-83
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	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 9	STOKLAR
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER
NOT 11	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 14	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....
NOT 15	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 16	FİNANSAL BORÇLANMALAR.....
NOT 17	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 18	TAAHHÜTLER
NOT 19	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 20	DİĞER VARLIKLAR.....
NOT 21	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 22	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 23	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 24	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....
NOT 25	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 26	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 27	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 28	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....
NOT 29	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 30	TÜREV ARAÇLAR.....
NOT 31	FİNANSAL ARAÇLARDAN VE BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 32	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....
NOT 33	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 34	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		277.637.869	395.806.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	42.637.471	89.122.550
Ticari Alacaklar	7	154.741.876	193.955.182
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	51.332.675	58.468.062
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	103.409.201	135.487.120
Diğer Alacaklar	8	4.878.354	2.984.405
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-8	3.456.443	2.227.273
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.421.911	757.132
Stoklar	9	73.053.399	105.643.173
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.290.757	1.957.703
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6-10	1.695.053	1.191.556
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		595.704	766.147
Diğer Dönen Varlıklar	20	36.012	2.143.762
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		36.012	2.143.762
Duran Varlıklar		453.875.091	427.463.228
Diğer Alacaklar	8	1.230.694	1.080.636
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.230.694	1.080.636
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	13.979.843	18.029.232
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	941.153	1.007.978
Maddi Duran Varlıklar	12	367.478.595	354.129.676
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	460.602	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	49.345.607	39.274.542
Peşin Ödenmiş Giderler	10	378.469	4.410.412
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		378.469	4.410.412
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	20.060.128	9.530.752
TOPLAM VARLIKLAR		731.512.960	823.270.003

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		193.334.497	379.583.400
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	117.936.353	304.841.002
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	23.605.107	18.093.208
Ticari Borçlar	7	43.687.356	50.160.855
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	10.088.751	11.451.481
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	33.598.605	38.709.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	1.958.982	2.566.125
Diğer Borçlar	8	2.041.255	1.176.827
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-8	170.161	170.145
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.871.094	1.006.682
Ertelemiş Gelirler	10	1.181.688	1.009.593
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelemiş Gelirler		1.181.688	1.009.593
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	2.887.967	1.711.020
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.887.967	1.711.020
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.789	24.770
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.789	24.770
Uzun Vadeli Yükümlülükler		198.909.173	32.577.259
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	166.133.563	16.666.667
Türev Araçlar	30	13.029.701	-
Ertelemiş Gelirler	10	64.327	218.713
Uzun Vadeli Karşılıklar		19.681.582	15.691.879
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	18.623.618	15.541.532
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.057.964	150.347
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		392.243.670	412.160.659

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ÖZKAYNAKLAR		339.269.290	411.109.344
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	21	143.235.330	143.235.330
Sermaye Düzeltme Farkları	21	2.599.733	2.599.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.433.590)	(2.457.930)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.093.729)	(2.208.321)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.093.729)	(2.208.321)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(339.861)	(249.609)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	66.078.382	63.321.530
Yasal Yedekler		66.078.382	63.321.530
Geçmiş Yıllar Karları		166.923.545	134.950.113
Net Dönem (Zararı) / Karı		(36.134.110)	69.460.568
TOPLAM KAYNAKLAR		731.512.960	823.270.003

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	404.048.575	552.768.925
Satışların Maliyeti (-)	23	(333.136.057)	(399.287.019)
BRÜT KAR (ZARAR)		70.912.518	153.481.906
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(34.459.946)	(24.524.198)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(14.884.617)	(11.511.636)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(69.502)	(58.936)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	8.323.107	15.614.034
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(2.655.133)	(5.202.259)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		27.166.427	127.798.911
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	106.535	132.616
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(283.718)	(220.629)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(3.959.137)	(131.305)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		23.030.107	127.579.593
Finansman Gelirleri	27	16.153.400	47.910.398
Finansman Giderleri (-)	27	(85.625.641)	(87.646.103)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(46.442.134)	87.843.888
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	-	(16.513.589)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	10.308.024	(1.869.731)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(36.134.110)	69.460.568
DÖNEM KARI (ZARARI)		(36.134.110)	69.460.568
Pay Başına Kazanç (Zarar) (1 Lot)	29	(0,25)	0,48
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,25)	0,48

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(975.660)	791.777
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(1.106.759)	910.134
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar -Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	3	(90.252)	63.670
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	221.351	(182.027)
		221.351	(182.027)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(975.660)	791.777
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(37.109.770)	70.252.345

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait
Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/ Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiye, Dönem Başı	143.235.330	2.599.733	53.352.562	(2.936.428)	(313.279)	135.262.771	116.820.407	448.021.096
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(312.658)	-	(312.658)
Transferler	-	-	9.968.968	-	-	106.851.439	(116.820.407)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	728.107	63.670	-	69.460.568	70.252.345
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	69.460.568	69.460.568
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	728.107	63.670	-	-	791.777
Kar Payları	-	-	-	-	-	(106.851.439)	-	(106.851.439)
31 Aralık 2018	143.235.330	2.599.733	63.321.530	(2.208.321)	(249.609)	134.950.113	69.460.568	411.109.344
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiye, Dönem Başı	143.235.330	2.599.733	63.321.530	(2.208.321)	(249.609)	134.950.113	69.460.568	411.109.344
Transferler	-	-	2.756.852	-	-	66.703.716	(69.460.568)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(885.408)	(90.252)	-	(36.134.110)	(37.109.770)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	(36.134.110)	(36.134.110)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	(885.408)	(90.252)	-	-	(975.660)
Kar Payları	-	-	-	-	-	(34.730.284)	-	(34.730.284)
31 Aralık 2019	143.235.330	2.599.733	66.078.382	(3.093.729)	(339.861)	166.923.545	(36.134.110)	339.269.290

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	96.588.921	(37.621.843)
Dönem Karı (Zararı)	(36.134.110)	69.460.568
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(36.134.110)	69.460.568
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler	104.222.751	109.256.957
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22 34.220.529	28.676.516
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	(173.955)	(46.206)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7 (201.456)	39.015
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11 27.501	(85.221)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	5.546.416	3.645.840
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4.369.469	3.449.920
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17 640.000	(90.000)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	17 536.947	285.920
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	52.315.830	37.641.453
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	27 (6.163.572)	(3.998.270)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16 58.479.402	41.639.723
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	13.029.701	-
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	27 13.029.701	-
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	16 5.376.900	20.604.100
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3 3.959.137	131.305
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3.959.137	131.305
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28 (10.308.024)	18.383.320
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	256.217	220.629
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	26 256.217	220.629
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	64.133.716	(81.174.089)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		39.485.646	12.185.278
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.135.387	(10.628.799)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		32.350.259	22.814.077
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.754.217)	(3.663.683)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.732.667)	(2.556.900)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(21.550)	(1.106.783)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		32.589.774	(53.850.579)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(6.473.499)	(25.235.175)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.362.730)	(3.089.032)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(5.110.769)	(22.146.143)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(607.143)	(1.630.022)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		875.446	(8.040.951)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		16	48
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		875.430	(8.040.999)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		17.709	(938.957)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		132.222.357	97.543.436
Ödenen Temettüleri	1	(34.730.284)	(106.851.439)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19	(2.394.142)	(1.774.375)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		1.490.990	(26.539.465)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(53.455.416)	(23.592.638)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri		186.376	36.794
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		186.376	36.794
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(57.062.723)	(16.855.394)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(55.920.113)	(16.137.200)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		4.031.943	(3.906.549)
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	10	4.031.943	(3.906.549)
Ödenen Faiz	16	(611.012)	(2.867.489)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(89.618.584)	68.616.416
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	16	826.256.916	1.109.051.080
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	16	376.746.176	879.123.790
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	16	246.401.500	217.690.290
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		203.109.240	12.237.000
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(859.536.961)	(1.010.010.697)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	16	(458.564.441)	(898.063.607)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	16	(198.381.700)	(99.710.090)
Ödenen Faiz	16	(202.590.820)	(12.237.000)
Alınan Faiz	27	(62.502.111)	(34.422.237)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(46.485.079)	7.401.935
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(46.485.079)	7.401.935
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	89.122.550	81.720.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	42.637.471	89.122.550

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

%100 OYAK iştiraki olarak 25 Kasım 2015 tarihinde kurulan OYAK Çimento A.Ş. ("OYAK Çimento") 3 Aralık 2015 tarihinde Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK") 'na ait olan hisselerini devir almış ve Şirket'in ana ortağı OYAK Çimento olmuştur. 26 Kasım 2018 tarihinde ise OYAK %100 sahip olduğu OYAK Çimento hisselerinin %40'ını Taiwan Cement Company ("TCC")'ye devretmiştir. Şirket'in nihai ana ortağı ise değişmemiş olup OYAK'tır.

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 344'tür (31 Aralık 2018: 349).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 180.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>%</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>%</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
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:

<u>İştirakler</u>	<u>Kuruluş ve Faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyet konusu</u>	<u>Sermayedeği pay oranı %</u>
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("OYAK Beton")	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848

Aslan Çimento A.Ş., Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Şirket'in, daha etkin bir yönetim sağlanması, faaliyet gösterilen sektörde güçlü mali, idari ve hukuki bir yapının oluşturulması, üretim ve dağıtım faaliyetlerinin daha da güçlendirilmesi gerekçesiyle devrolma suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. altında birleşmesine ilişkin alınan 30 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararlarına istinaden Sermaye Piyasası Kurulu başvurusu yapılmış ve 20 Şubat 2020 tarihi itibarıyla birleşme başvurusu onaylanarak Sermaye Piyasası Kurulu bülteninde yayınlanmıştır. Birleşmeye ilişkin yasal süreç rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kar Dağıtımı

29 Mart 2019 tarihinde yapılan genel kurulda; 2018 yılının karından %24,2470 oranında brüt, %20,60995 oranında net temettünün; en geç 15 Aralık 2019 tarihine kadar tek seferde nakit olacak şekilde, Şirketin nakit projeksiyonu dikkate alınarak, Genel Kurul sonrası Yönetim Kurulunca belirlenerek dağıtılmasına karar verilmiştir. 5 Ağustos 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, ilgili temettünün 7 Ağustos 2019 tarihinde dağıtılması kararlaştırılmıştır. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydileşmiş payların temettü alacakları 7 Ağustos 2019 ve 9 Ağustos 2019 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Şubat 2020 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

TFRS'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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 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, gerçeğe uygun değerinden taşınan finansal yatırımlar ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar haricinde (Not: 31, Not: 3), 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 tablolar 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 ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 2019 ve 31 Aralık 2018 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. Cari dönemde, Not 2.3'te açıklanan muhasebe politikası değişikliğinin etkisi dışında, Şirket'in finansal tablolarında geçmiş dönem ile ilgili herhangi bir sınıflaması bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Şirket, cari dönem içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkisi Not 2.5'te açıklanmıştır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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'de 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) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TMS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
<i>2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler</i>	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Şirket, TFRS 16’da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019’dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket’in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16’nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16’nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16’nın Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkisi “Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri” notunda açıklanmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak TFRS 16 standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Şirket, daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı hesaplamıştır.

Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın uygulamasının tercih edilen kolaylaştırılmış geçiş yöntemi dolayısıyla Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2018	TFRS 16 etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	833.302	833.302
Toplam varlıklar üzerindeki etki	-	833.302	833.302
Kısa Vadeli Borçlanmalar	304.841.002	426.737	305.267.739
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16.666.667	406.565	17.073.232
Toplam kaynaklar üzerindeki etki	321.507.669	833.302	322.340.971

TFRS 16'nın uygulanmasında, Şirket, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralamaya borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanen borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı TL için 15,6% ve Avro için %3'tür.

	TFRS 16 etkisi 1 Ocak 2019
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	915.753
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmiş)	833.302
Kısa vadeli kira yükümlülüğü	426.737
Uzun vadeli kira yükümlülüğü	406.565
Taşıtlar	833.302
Kullanım hakkı varlıkları	833.302

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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) 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 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanım ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

(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.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu 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.

Maddi duran varlıklara ait ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Yer altı ver yer üstü düzenleri	8-50 Yıl
Binalar	10-50 Yıl
Tesis, makina ve cihazlar	2-25 Yıl
Taşıtlar	3-7 Yıl
Demirbaşlar	2-50 Yıl
Diğer tükenmeye tabi varlıklar	10-20 Yıl

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 değiştirmenin 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 8 – 10 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, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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

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 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.

Maddi olmayan duran varlıklara ait ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Diğer haklar/maden ruhsat hakları	15 Yıl
Lisanslar	15 Yıl
Bilgisayar yazılımları	3 Yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	32 – 60 Yıl

Maden ruhsat hakları

Maden ruhsat hakları; maden sahalarının satın alınmasına ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır. Maden ruhsat hakları, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net defter değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden ruhsat haklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir. Söz konusu ruhsat hakları rezerv kapasitesine göre, ilgili yılda maden sahasından çıkarılan tonaj üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

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.

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 dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu 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 dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir.

Devam eden yatırımlarla doğrudan ilişkilendirilebilen kredilerin finansman maliyetleri (faiz giderleri TL benchmark faiz ile yabancı para kredilere ilişkin kredi faizi arasındaki fark nispetindeki kur farkı giderleri), yatırımlar tamamlayıncaya kadar aktifleştirilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımları gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Not 27) gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen borçlanma araçları ve ticari alacaklarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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 yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda 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 dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu 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.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları("USD")/TL	5,9402	5,2609
Avro ("EUR")/TL	6,6506	6,0280

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Kira geliri

Kira gelirleri aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır.

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

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.

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.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

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.

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 kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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, Şirket'in 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatları (devamı)

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.

Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı

Şirket'in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdem 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.

Kullanılmamış izin karşılığı

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamının hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda, Şirket'in beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borç karşılıklarında gösterilmektedir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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 değerini değiştirir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(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.

Türev araçlar

Vadeli faiz oranı takas işlemleriyle ilişkili faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 aşağıdaki değerlendirme, tahmin ve yorumları yapmıştır:

Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesindeki hükümler

Yönetim değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15 de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

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 hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı 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 (Not: 2.5).

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 diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 18'de yer verilmiştir. 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 diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maden ruhsat hakları

Maden ruhsat haklarının itfa edilmesi önemli ölçüde yönetim tahminlerine dayanmaktadır. Tahmin, ilgili maden sahasında yer alan rezerv tahminini içermektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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 artırılarak aktifleştirilir. Zamanla iskonto edilen yükümlülük, cari dönemdeki piyasa değerlendirmelerini ve yükümlülüğe özgü riskleri yansıtan iskonto oranlarına bağlı olan bugünkü değer değişimiyle artırılır. 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.

Maden ocakları karşılığı

Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 17'de yer almaktadır.

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

Bir sonraki döneme ait varlık ve yükümlülüklerin defter değerinde büyük düzeltmelere neden olacak önemli risklere sahip geleceğe yönelik önemli varsayımlar ile bilanço tarihindeki hesaplama belirsizliğinin diğer ana kaynakları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

Zarar karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Şirket, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları (devamı)

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 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 23,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri, 5.370.523 TL tutarında Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payı ve 8.609.320 TL tutarında şerefiye olmak üzere toplam 13.979.843 TL (31 Aralık 2018: 18.029.232 TL) (Not 3) olan OYAK Beton Sanayi ve Ticaret 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 bulunmaması sebebiyle 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 2019 tarihi itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemine ait 16.506.859 TL dönem zararı raporlamış olup, söz konusu dönem zararından Şirket kendi payına isabet eden 3.959.137 TL tutarındaki zararı özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

OYAK Beton'un 31 Aralık 2019 yılı faaliyet sonuçları, Türkiye'de yaşanan ekonomik gelişmelerden olumsuz yönde etkilenmiştir. Ancak Oyak Beton yönetimi, kar eden tesisleriyle faaliyetlerine devam ederek, hammadde fiyatlarında yapılacak iyileştirmelerle maliyetlerin düşürülmesini, karlı projelerde yer alarak satışların artırılmasını ve bu faktörlere bağlı olarak da kar marjlarının yükselmesini öngörmektedir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan OYAK Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla şirketin özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlediği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %16,05 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları (devamı)

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (devamı)

OYAK Beton- Özsermaye Değeri – Duyarlılık Analizi				
		Nihai Büyüme Oranı		
		6,90%	7,00%	7,10%
Özsermaye Değeri				
AOSM	15,95%	210.774.750	212.995.455	215.266.341
	16,05%	208.258.042	210.426.623	212.643.659
	16,15%	205.795.476	207.913.664	210.078.657

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

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülükler ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

Türev araçların gerçeğe uygun değerleri

Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların gerçeğe uygun değerleri çeşitli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Bu değerlemelerde indirgenmiş nakit akım değerlendirme teknikleri ve tahminler kullanılmaktadır.

- Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("OYAK Beton")	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848	23,9848

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar	293.473.757	340.331.617
Toplam yükümlülükler	(271.082.396)	(301.057.110)
Net varlıklar	22.391.361	39.274.507
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı	5.370.523	9.419.912
Şerefiye	8.609.320	8.609.320
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların defter değeri	13.979.843	18.029.232

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hasılat, dönem karı/ (zararı) ve iştirakin net dönem karındaki Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	561.890.898	834.721.419
Dönem karı/ (zararı)	(16.506.859)	(547.451)
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)'nda Şirket'in payı	(3.959.137)	(131.305)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	18.029.232	18.274.229
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki/ (zararlarındaki) pay	(3.959.137)	(131.305)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(90.252)	63.670
Muhasebe politikasındaki değişiklik etkisi	-	(177.362)
Kapanış bakiyesi	13.979.843	18.029.232

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka	41.849.465	88.130.812
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	672.198	542.840
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	41.177.267	87.587.972
Vadesiz çekler (*)	487.367	596.192
Diğer hazır varlıklar (**)	300.639	395.546
	42.637.471	89.122.550

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

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

31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar ile ilgili detay bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Vade	Döviz Miktarı	Para Cinsi	Brüt faiz oranı (%)	31 Aralık 2019
20.01.2020	25.172.603	TL	% 12	25.172.603
02.01.2020	14.921.179	TL	% 10,50	14.921.179
02.01.2020	1.000.178	TL	% 6,50	1.000.178
02.01.2020	83.307	TL	% 3	83.307
				41.177.267

Vade	Döviz Miktarı	Para Cinsi	Brüt faiz oranı (%)	31 Aralık 2018
18.01.2019	14.274.921	EUR	% 3,75	86.049.224
02.01.2019	31.502	TL	%3	31.502
02.01.2019	170.009	TL	% 2	170.009
02.01.2019	485.800	TL	% 15	485.800
02.01.2019	700.412	TL	% 21,50	700.412
02.01.2019	151.025	TL	%6	151.025
				87.587.972

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.146.067	1.974.287
Diğer uzun vadeli faydalar	6.546	2.056
	1.152.613	1.976.343

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019					Borçlar	
	Alacaklar					Kısa vadeli	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Ticari	Ticari olmayan	Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan
<u>Nihai ve ana ortak</u>							
OYAK	-	-	-	-	-	292.284	-
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	-	-	-	1.976.314	-
<u>İştirakler</u>							
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	34.382.642	-	-	-	-	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Cimpor Global Holdings BV (1)	-	3.331.935	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	-	4.582.732	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	423.712	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	1.445.308	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	-	-	-	1.264.792	1.041.341	-
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	-	-	430.261	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	-	-	-	-	-	283.910	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	16.610.708	70.441	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	339.325	37.479	-	-	-	-	-
Adana Çimento San T.A.Ş.	-	-	-	-	-	12.736	-
Denizli Çimento San.T.A.Ş.	-	16.588	-	-	-	-	-
OYAK İnşaat A.Ş.	-	-	-	-	-	23.600	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	-	-	-	-	-	6.814	-
<u>Diğer</u>							
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	-	170.161
	51.332.675	3.456.443	-	-	1.695.053	10.088.751	170.161

(1) Dutch OYAK TCC Holdings BV'nin ünvanı 19 Kasım 2019 tarihinde Cimpor Global Holdings BV olarak değişmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2019

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri	Diğer giderler
<u>Nihai ve ana ortak</u>							
OYAK	196.303	-	-	-	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.(9)	-	-	-	-	-	-	11.692.121
<u>İştirakler</u>							
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	427.784	50.380.241	-	47.395	237.733	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	8.552.965	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	51.994	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (4)	8.015.582	218.040	18.734	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(5)	4.467.503	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(6)	3.062.464	-	-	-	-	-	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	1.827.394	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	245.404	94.059	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.(7)	-	891.662	55.727	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.(8)	326.776	19.408.863	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. (10)	-	-	-	-	-	1.720.200	-
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(2)	46.462.679	-	-	-	897.906	-	-
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	564.006	-	-	-	-	-	-
Denizli Çimento San.T.A.Ş.	16.372	-	-	-	-	-	-
OYAK İnşaat A.Ş.	20.000	-	-	-	-	-	-
Omsan Havacılık A.Ş.	1.403.856	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento San T.A.Ş.	141.609	-	-	-	-	-	-
	75.782.691	70.992.865	74.461	47.395	1.135.639	1.720.200	11.692.121

(1) OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.'ne olan satışlar; çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Diğer gelirler ise rödovans gelirleridir.

(2) OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'den yapılan alımlar; elektrik alımlarından oluşmaktadır.

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

(4) Oyka Kağıt Ambalaj San.ve Tic.A.Ş.'den olan alımlar; kağıt torba ve finansman hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

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

(6) OYAK Savunma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.'den olan alımlar; güvenlik hizmetinden oluşmaktadır.

(7) Ünye Çimento A.Ş.'ya yapılan satışlar; öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır.

(8) Aslan Çimento A.Ş.'ne olan satışlar; öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır.

(9) OYAK Çimento A.Ş. den olan alımlar; yönetim danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

(10) OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen komisyon giderleri, ihraç edilmiş borçlanma araçları işlemleri kapsamında ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2018

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar		
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan
<u>Nihai ve ana ortak</u>							
OYAK	-	-	-	-	-	190.675	-
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	-	-	-	2.508.684	-
<u>İştirakler</u>							
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	57.400.549	-	-	-	-	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Dutch OYAK TCC Holdings BV	-	2.138.426	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	1.544.981	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	341.280	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	-	5.254	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	-	3.968.911	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	397.593	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	996.310	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	71.203	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	-	1.238.731	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	-	-	-	1.191.556	1.094.419	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	-	-	-	-	6.075	-
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	-	-	-	154.878	-
Almatis GMBH	-	88.847	-	-	-	-	-
<u>Diğer</u>							
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	-	170.145
	58.468.062	2.227.273	-	-	1.191.556	11.451.481	170.145

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2018							
	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri	Diğer giderler
<u>Nihai ve ana ortak</u>								
OYAK	126.288	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.(10)	5.775.967	-	-	-	-	-	-	-
<u>İştirakler</u>								
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	457.911	100.168.337	691.464	-	47.395	312.646	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	9.877.258	-	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(4)	8.157.244	-	-	-	-	5.713	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (5)	7.037.912	14.008	-	4.010	-	-	-	143.428
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(6)	4.140.536	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(7)	2.482.422	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	1.676.211	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	328.352	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.(8)	988.908	-	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.(9)	11.603	6.616.859	-	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	613.500	-
Denizli Çimento Sanayii Türk A.Ş.	2.424	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(2)	36.765.524	-	-	-	-	782.923	-	-
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	585.763	-	-	-	-	-	-	-
Almatis GMBH	-	-	-	-	-	88.847	-	-
	78.414.323	106.799.204	691.464	4.010	47.395	1.190.129	613.500	143.428

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

(2) OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'den yapılan alımlar elektrik alımlarından oluşmaktadır.

(3) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar çüruf ve liman hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

(4) Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar çüruf, çimento ve diğer çeşitli nakliye hizmetlerinden oluşmaktadır.

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

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

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

(8) Ünye Çimento A.Ş.'den olan alımlar sabit kıymet alımlarından oluşmaktadır.

(9) Aslan Çimento A.Ş.'ne olan satışlar; klinker, çimento ve öğütülmüş çüruf satışlarından oluşmaktadır.

(10) OYAK Çimento A.Ş. den olan alımlar yönetim danışmanlığından oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	93.350.713	117.671.109
Alacak senetleri	11.561.925	19.520.903
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	51.332.675	58.468.062
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.503.437)	(1.704.892)
	154.741.876	193.955.182

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 145 gündür (31 Aralık 2018: 124 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2018: 54 gün).

Şirketin 31 Aralık 2019 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 32.285.019 TL (31 Aralık 2018: 60.658.456 TL) tutarında alacağı olup, bu alacaklara ilişkin kayıtlı değeri 13.191.049 TL (31 Aralık 2018: 26.528.219 TL) tutarında teminat bulunmaktadır (Not: 31).

Vadesi geçmiş alacak tutarı içinde 5.870.982 TL (31 Aralık 2018: 5.870.982 TL) tutarında konkordato veya iflas ilan etmiş müşterilerden alacak bulunmaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 31. notta verilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.503.437 TL (31 Aralık 2018: 1.704.892 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 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	(1.704.892)	(1.492.421)
Muhasebe politikasındaki değişiklik etkisi	-	(173.456)
Dönem gideri	(75.813)	(47.015)
Karşılık iptalleri	102.573	-
Tahsilatlar	174.695	8.000
Kapanış bakiyesi	(1.503.437)	(1.704.892)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	33.598.605	38.709.374
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	10.088.751	11.451.481
	43.687.356	50.160.855

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 60 gündür (2018: 66 gün). Ticari borçlar, ağırlıklı olarak TL bakiyelerden oluşmaktadır, Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	1.204.632	674.141
Diğer çeşitli alacaklar	491.030	354.645
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	3.456.443	2.227.273
Personelden alacaklar	20.406	22.503
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(294.157)	(294.157)
	4.878.354	2.984.405

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	1.230.694	1.080.636
	1.230.694	1.080.636

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 31. notta verilmiştir.

Diğer kısa vadeli alacak karşılıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	(294.157)	(294.157)
Dönem gideri	-	-
Kapanış bakiyesi	(294.157)	(294.157)

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	1.188.523	253.411
Alınan depozito ve teminatlar	678.605	745.040
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 6)	170.161	170.145
Diğer çeşitli borçlar	3.966	8.231
	2.041.255	1.176.827

9. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	57.240.314	80.468.742
Yarı mamüller	11.753.678	21.912.948
Mamüller	4.001.104	3.238.052
Diğer stoklar	58.303	23.431
	73.053.399	105.643.173

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan peşin ödenen sigortalar (Not 6)	1.264.792	1.191.556
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 6)	430.261	-
Gelecek aylara ait giderler	140.205	283.016
Verilen sipariş avansları	455.499	483.131
	2.290.757	1.957.703

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	378.469	4.410.412
	378.469	4.410.412

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

b) Ertelemiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları (*)	1.027.302	855.207
Gelecek aylara ait gelirler	154.386	154.386
	1.181.688	1.009.593

(*) Alınan sipariş avanslarında, avans niteliğinde alınan 528.287 TL çek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 634.235 TL). 499.015 TL müşterilerden alınan nakit avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 220.972 TL).

Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait gelirler	64.327	218.713
	64.327	218.713

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yeraltı Yerüstü Düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	535.500	547.488	28.245	1.111.233
Alımlar	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (Not 26)	-	(27.501)	-	(27.501)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	535.500	519.987	28.245	1.083.732
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(95.488)	(7.767)	(103.255)
Dönem gideri	-	(36.499)	(2.825)	(39.324)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(131.987)	(10.592)	(142.579)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	535.500	388.000	17.653	941.153

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yeraltı Yerüstü Düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	535.500	462.267	28.245	1.026.012
Alımlar	-	-	-	-
Değer düşüş karşılığı iptali (Not 26)	-	85.221	-	85.221
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	535.500	547.488	28.245	1.111.233
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(64.670)	(4.943)	(69.613)
Dönem gideri	-	(30.818)	(2.824)	(33.642)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(95.488)	(7.767)	(103.255)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	535.500	452.000	20.478	1.007.978

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, bir ilişkili taraftan alınmış olan, Düzce İli Çilimli ilçesinde bulunan arazi ve müştemilattan oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 39.324 TL'si (2018: 33.642 TL) esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019 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.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin elde ettiği kira geliri veya bakım onarım vb. gider bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım amaçlı arsa	846.000	-	846.000	-
Yatırım amaçlı yeraltı ve yerüstü düzenleri	388.000	-	388.000	-
Yatırım amaçlı bina	156.000	-	156.000	-

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım amaçlı arsa	676.590	-	676.590	-
Yatırım amaçlı yeraltı ve yerüstü düzenleri	452.000	-	452.000	-
Yatırım amaçlı bina	129.600	-	129.600	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. 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 2019	13.375.278	25.747.669	150.785.403	546.396.630	4.358.535	12.721.999	1.399.518	19.674.840	774.459.872
Alımlar	6.289.601	66.385	2.500.057	7.868.988	455.048	351.266	-	39.166.415	56.697.760
Çıkışlar	-	-	-	-	(159.424)	(219.874)	-	-	(379.298)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	529.211	2.419.978	32.760.032	-	240.132	-	(45.281.057)	(9.331.704)
31 Aralık 2019	19.664.879	26.343.265	155.705.438	587.025.650	4.654.159	13.093.523	1.399.518	13.560.198	821.446.630
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019	-	(11.930.474)	(71.998.864)	(323.114.724)	(2.778.427)	(9.860.948)	(646.759)	-	(420.330.196)
Dönem gideri	-	(1.426.875)	(3.362.420)	(27.552.721)	(621.566)	(844.287)	(59.726)	-	(33.867.595)
Çıkışlar	-	-	-	-	95.946	133.810	-	-	229.756
31 Aralık 2019	-	(13.357.349)	(75.361.284)	(350.667.445)	(3.304.047)	(10.571.425)	(706.485)	-	(453.968.035)
Net defter değeri	19.664.879	12.985.916	80.344.154	236.358.205	1.350.112	2.522.098	693.033	13.560.198	367.478.595

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 290.021.874 TL'dir. 31 Aralık 2019 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 597.755.018 TL tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. 2019 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti 611.012 TL'dir (2018: 1.146.406 TL).

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer tükenmeye tabi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>									
1 Ocak 2018	13.375.278	25.083.230	148.779.109	535.733.880	3.853.923	12.320.180	1.399.518	39.573.766	780.118.884
Alımlar	-	48.342	63.552	8.162.253	504.612	335.201	-	8.160.957	17.274.917
Çıkışlar	-	-	-	(368.843)	-	(2.966)	-	-	(371.809)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	616.097	1.942.742	2.869.340	-	69.584	-	(28.059.883)	(22.562.120)
31 Aralık 2018	13.375.278	25.747.669	150.785.403	546.396.630	4.358.535	12.721.999	1.399.518	19.674.840	774.459.872
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018	-	(10.558.829)	(68.721.672)	(301.032.044)	(2.233.331)	(9.048.182)	(570.158)	-	(392.164.216)
Dönem gideri	-	(1.371.645)	(3.277.192)	(22.196.407)	(545.096)	(813.425)	(76.601)	-	(28.280.366)
Çıkışlar	-	-	-	113.727	-	659	-	-	114.386
31 Aralık 2018	-	(11.930.474)	(71.998.864)	(323.114.724)	(2.778.427)	(9.860.948)	(646.759)	-	(420.330.196)
Net defter değeri	13.375.278	13.817.195	78.786.539	223.281.906	1.580.108	2.861.051	752.759	19.674.840	354.129.676

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 283.639.053 TL'dir. 31 Aralık 2018 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 597.755.018 TL tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. 2018 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti 1.146.406 TL'dir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer haklar	Lisanslar	Bilgisayar yazılımları	Maden ruhsat hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet Değeri						
1 Ocak 2019	63.682	2.005.189	794.278	38.388.274	150.347	41.401.770
Alımlar	-	248.629	-	130.638	-	379.267
Çıkışlar	-	(280.695)	-	-	-	(280.695)
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	-	-	907.617	907.617
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	763.343	-	8.568.361	-	9.331.704
31 Aralık 2019	63.682	2.736.466	794.278	47.087.273	1.057.964	51.739.663
Birikmiş İtfa Payları						
1 Ocak 2019	(25.827)	(607.709)	(752.846)	(660.457)	(80.389)	(2.127.228)
Dönem gideri	(4.246)	(146.826)	(21.229)	(117.987)	(23.322)	(313.610)
Çıkışlar	-	46.782	-	-	-	46.782
31 Aralık 2019	(30.073)	(707.753)	(774.075)	(778.444)	(103.711)	(2.394.056)
Net defter değeri	33.609	2.028.713	20.203	46.308.829	954.253	49.345.607

Maden ruhsat hakları üzerinde aktifleşen finansman maliyeti 1.599.357 TL'dir.

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

	Diğer Haklar	Lisanslar	Bilgisayar yazılımları	Maden ruhsat hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet Değeri						
1 Ocak 2018	63.682	1.818.346	759.500	13.608.498	436.246	16.686.272
Alımlar	-	186.843	21.634	2.230.800	-	2.439.277
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	13.144	22.548.976	-	22.562.120
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	-	-	(285.899)	(285.899)
31 Aralık 2018	63.682	2.005.189	794.278	38.388.274	150.347	41.401.770
Birikmiş İtfa Payları						
1 Ocak 2018	(21.581)	(469.779)	(722.820)	(473.596)	(76.944)	(1.764.720)
Dönem gideri	(4.246)	(137.930)	(30.026)	(186.861)	(3.445)	(362.508)
31 Aralık 2018	(25.827)	(607.709)	(752.846)	(660.457)	(80.389)	(2.127.228)
Net defter değeri	37.855	1.397.480	41.432	37.727.817	69.958	39.274.542

Maden ruhsat hakları üzerinde aktifleşen finansman maliyeti 1.721.083 TL'dir.

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yolu ile elde edilen kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Taahhütler	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Muhasebe Politikasındaki değişikliğin etkisi (Not: 2.5)	833.302	833.302
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	833.302	833.302
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Dönem gideri	(372.700)	(372.700)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(372.700)	(372.700)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	460.602	460.602

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket Bölgesel Yatırım Teşviği kapsamında yatırım döneminde yapmakta olduğu harcamalarının %40'ını, vergi matrahından %80 oranında indirim konusu yapabilecektir. Bu kapsamlarda Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesi üzerindeki 23.947.528 TL'lik yatırım tutarından gelecek dönemlerde kullanabileceği 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 5.295.644 TL (31 Aralık 2018: 4.320.154 TL) vergi aktifini elde etmiştir. Ayrıca Şirket, söz konusu Bölgesel Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Aralık 2019 tarihine kadar toplam 6.938.801 TL tutarında yatırım indirimini vergi matrahından mahsup etmiştir (31 Aralık 2018: 6.938.801 TL).

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	117.551.495	175.733.901
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	17.391.765	18.093.208
İhraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	6.213.342	129.107.101
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar (net)	384.858	-
	141.541.460	322.934.210
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli banka kredileri	-	16.666.667
İhraç edilmiş borçlanma araçları	166.000.000	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar (net)	133.563	-
	166.133.563	16.666.667

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2019	
	etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 11,75 + BSMV	40.887.608	
TL	% 12,50 + BSMV	40.899.204	
TL	% 12,75 + BSMV	35.764.683	-
TL	% 10,95 + BSMV	17.391.765	-
		134.943.260	-

Para birimi	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2018	
	etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	% 2,95 + BSMV	75.875.142	-
Avro	% 2,68 + BSMV	9.215.869	-
TL	% 10,95 + BSMV	18.093.208	16.666.667
TL	% 26,25 + BSMV	83.903.169	-
TL	% 22,50 + BSMV	6.134.023	-
TL	Faizsiz	605.698	-
		193.827.109	16.666.667

İhraç edilmiş borçlanma araçları detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Yıllık Basit	31 Aralık 2019	
	faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 16,13	4.355.066	116.000.000
TL	% 17,64	1.858.276	50.000.000
		6.213.342	166.000.000

Para birimi	Yıllık Basit	31 Aralık 2018	
	faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 21,25	129.107.101	-
		129.107.101	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	134.943.260	193.827.109
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	-	16.666.667
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
	134.943.260	210.493.776

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma araçları geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	6.213.342	129.107.101
1-2 yıl içerisinde ödenecek	166.000.000	-
	172.213.342	129.107.101

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	339.600.877	212.738.908
Faiz gideri	58.479.402	41.639.723
Faiz aktifleştirmesi	611.012	2.867.489
Ödenen faiz	(63.113.123)	(37.289.726)
Kur farkı	5.376.900	20.604.100
İhraç edilmiş borçlanma araçları	246.401.500	217.690.290
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemeleri	(198.381.700)	(99.710.090)
Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri	203.109.240	12.237.000
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	(202.590.820)	(12.237.000)
Yeni alınan krediler	376.746.176	879.123.790
Geri ödenen krediler	(458.564.441)	(898.063.607)
	307.675.023	339.600.877

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 4.094.900 TL (31 Aralık 2018: 2.574.759 TL) olup, söz konusu davalar için 965.100 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2018: 325.100 TL).

a) Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maden devlet hakkı karşılığı (*)	1.455.036	1.204.500
Dava karşılığı	965.100	325.100
Diğer kısa vadeli karşılıklar	467.831	181.420
	2.887.967	1.711.020

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

Uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	1.057.964	150.347
	1.057.964	150.347

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur.

	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli
	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Diğer	Maden ocakları rehabilitasyon bedeli
1 Ocak 2019	1.204.500	325.100	181.420	150.347
İlave karşılık	1.455.036	640.000	467.831	907.617
Konusu kalmayan karşılık	-	-	-	-
Ödemeler / diğer feragat edilen gelecekteki ekonomik faydalar	(1.204.500)	-	(181.420)	-
31 Aralık 2019	1.455.036	965.100	467.831	1.057.964

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli
	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Diğer	Maden ocakları rehabilitasyon bedeli
1 Ocak 2018	1.100.000	415.100	-	436.246
İlave karşılık	1.204.500	-	181.420	-
Konusu kalmayan karşılık	-	(90.000)	-	(285.899)
Ödemeler / diğer feragat edilen gelecekteki ekonomik faydalar	(1.100.000)	-	-	-
31 Aralık 2018	1.204.500	325.100	181.420	150.347

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Koşullu Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alicılardan alınan teminat mektupları	118.865.000	133.400.000
Doğrudan borçlandırma sistemi limiti	33.135.523	27.078.074
Alicılardan alınan teminat ipotekler	15.311.582	17.631.582
Alicılardan alınan çek, senet ve rehinler	11.120.000	12.500.000
	178.432.105	190.609.656

Koşullu Yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları	20.990.650	19.339.268
	20.990.650	19.339.268

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	20.990.650	-	-	-
<i>-Teminat</i>	20.990.650	-	-	-
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	20.990.650	-	-	-

31 Aralık 2018	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	19.339.268	-	-	-
<i>-Teminat</i>	19.339.268	-	-	-
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	19.339.268	-	-	-

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2018: %0).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel prim karşılığı	-	875.000
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	960.000	831.531
Ödenecek personel vergileri	765.528	602.000
Personele borçlar	233.454	257.594
	1.958.982	2.566.125

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	13.504.940	11.286.993
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	4.198.510	3.249.657
Kullanılmayan izin karşılığı	920.168	1.004.882
	18.623.618	15.541.532

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 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

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

31 Aralık 2019	
İskonto oranı	% 12,50 (sabit)
Enflasyon oranı	% 8,20 (sabit)
Ücret artışları	Reel % 1,50
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda

31 Aralık 2018	
İskonto oranı	% 16 (sabit)
Enflasyon oranı	% 11,30 (sabit)
Ücret artışları	Reel % 1,50
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 1- % 11 ve üzeri yıl çalışanlar için % 0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL).

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

Duyarlılık seviyesi	İskonto oranı		Yıllık enflasyon oranı	
	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış
Kıdemli tazminatı yükümlülüğündeki değişim	% 8	(% 6,9)	(% 7,2)	% 8,3

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	11.286.993	10.528.227
Hizmet maliyeti	1.194.045	1.566.925
Faiz maliyeti	1.750.852	1.361.608
Ödenen kıdem tazminatları	(1.833.709)	(1.259.633)
Aktüeryal kayıp / kazanç	1.106.759	(910.134)
31 Aralık itibarıyla karşılık	13.504.940	11.286.993

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

31 Aralık 2019 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.

Duyarlılık seviyesi	İskonto oranı		Yıllık enflasyon oranı	
	%1 azalış	%1 artış	%1 azalış	%1 artış
Kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğündeki değişim	% 6,9	(% 6,1)	(% 6,3)	% 7

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem işçiliği teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.249.657	3.343.142
Hizmet maliyeti	598.143	477.714
Faiz maliyeti	535.505	417.083
Ödenen kıdemli işçilik	(411.965)	(337.807)
Aktüeryal kayıp / kazanç	227.170	(650.475)
31 Aralık itibarıyla karşılık	4.198.510	3.249.657

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.004.882	904.753
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.461.020	1.322.700
Konusu kalmayan karşılık	(1.397.267)	(1.045.636)
Ödenen	(148.467)	(176.935)
31 Aralık itibarıyla karşılık	920.168	1.004.882

20. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Varlıklar

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İş avansları	4.529	12.520
Personel avansları	875	1.405
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	30.608	1.500.065
Devreden KDV	-	629.772
	36.012	2.143.762

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018
OYAK Çimento A.Ş.	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303
Nominal sermaye	100	143.235.330	100	143.235.330
Enflasyon düzeltmesi		2.599.733		2.599.733
Düzeltilmiş sermaye		145.835.063		145.835.063

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 14.323.533.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 14.323.533.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2018: pay başı 0,01 TL).

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	66.078.382	63.321.530
	66.078.382	63.321.530

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	(32.627.226)	(27.113.290)
Genel yönetim giderleri	(1.056.262)	(1.029.264)
Pazarlama giderleri	(381.665)	(385.717)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.267)	(1.256)
Diğer	(154.109)	(146.989)
	(34.220.529)	(28.676.516)

Personel giderleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	(29.184.822)	(26.964.953)
Genel yönetim giderleri	(8.782.379)	(8.285.787)
Pazarlama giderleri	(1.741.657)	(1.460.603)
Ar-Ge giderleri	(66.797)	(38.841)
	(39.775.655)	(36.750.184)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yurt içi satışlar	406.055.399	555.451.267
Yurt dışı satışlar (ihraç kayıtlı satışlar)	194.345	-
Satış indirimleri (-)	(2.201.169)	(2.682.342)
	404.048.575	552.768.925

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel üretim giderleri	(192.574.465)	(267.840.793)
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(42.151.139)	(59.320.921)
Çimento nakliye giderleri	(25.666.816)	(35.337.939)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(32.627.226)	(27.113.290)
Genel üretim personel giderleri	(25.381.006)	(23.376.538)
Direkt işçilik giderleri	(3.803.816)	(3.588.415)
Toplam üretim maliyeti	(322.204.468)	(416.577.896)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(10.159.270)	18.399.130
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	763.052	145.178
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.535.371)	(1.253.431)
	(333.136.057)	(399.287.019)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(34.459.946)	(24.524.198)
Pazarlama giderleri (-)	(14.884.617)	(11.511.636)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(69.502)	(58.936)
	(49.414.065)	(36.094.770)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	(8.782.379)	(8.285.787)
Danışmanlık gideri	(10.656.351)	(4.154.825)
Güvenlik gideri	(2.867.344)	(2.421.151)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.346.584)	(1.926.585)
Sigorta gideri	(1.773.868)	(1.326.712)
Temizlik gideri	(1.349.887)	(1.190.029)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.056.262)	(1.029.264)
Diğer malzeme giderleri	(865.058)	(622.799)
Yakıt giderleri	(446.526)	(447.647)
Elektrik gideri	(826.551)	(673.473)
Gıda malzeme giderleri	(343.078)	(468.253)
Vergi resim ve harçlar	(503.384)	(379.863)
Yönetim kurulu giderleri	(188.269)	(166.622)
Diğer	(2.454.405)	(1.431.188)
	(34.459.946)	(24.524.198)

b) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kağıt torba gideri	(8.138.695)	(6.100.841)
Personel giderleri	(1.741.657)	(1.460.603)
Yükleme gideri	(1.469.218)	(1.483.469)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(259.365)	(1.241.175)
Elektrik gideri	(586.463)	(549.207)
Amortisman ve itfa giderleri	(381.665)	(385.717)
Diğer	(2.307.554)	(290.624)
	(14.884.617)	(11.511.636)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Amortisman ve itfa giderleri	(1.267)	(1.256)
Personel giderleri	(66.797)	(38.841)
Diğer	(1.438)	(18.839)
	(69.502)	(58.936)

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Reeskont faiz geliri	-	3.284.612
Vade farkı	3.962.489	6.652.707
Operasyonel kur farkı geliri	1.551.693	4.169.141
Diğer gelirler	989.749	793.951
Tazminat ve ceza geliri	309.665	236.934
Hurda ve malzeme satış karı	1.509.511	476.689
	8.323.107	15.614.034

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Operasyonel kur farkı gideri	(1.929.876)	(4.685.110)
Diğer giderler	(361.737)	(218.198)
Tazminat ve ceza gideri	(209.411)	(151.962)
Amortisman ve itfa gideri	(154.109)	(146.989)
	(2.655.133)	(5.202.259)

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış geliri	59.140	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüş karşılığı iptali (Not 11)	-	85.221
Kira geliri	47.395	47.395
	106.535	132.616

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış zararı	(256.217)	(220.629)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü	(27.501)	-
	(283.718)	(220.629)

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Finansal kur farkı geliri	9.989.828	43.912.128
Finansal faiz geliri	6.163.572	3.935.232
Diğer faiz geliri	-	63.038
	16.153.400	47.910.398

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Finansal faiz gideri	(58.479.402)	(41.639.723)
Finansal kur farkı gideri	(9.887.555)	(43.578.767)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	(13.029.701)	-
Finansal kiralama yükümlülüğüne ait faiz giderleri	(132.597)	-
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(1.750.852)	(1.361.608)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti	(535.505)	(417.083)
Komisyon gideri	(1.810.029)	(648.922)
	(85.625.641)	(87.646.103)

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

Cari Vergi yükümlülüğü

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi	-	16.513.589
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(16.513.589)
Toplam vergi yükümlülüğü	-	-

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari dönem vergi gideri / (geliri)	-	16.513.589
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(10.308.024)	1.869.731
Toplam vergi gideri / (geliri)	(10.308.024)	18.383.320

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi:		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	221.351	(182.027)
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	221.351	(182.027)

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Vergi öncesi tutar	Vergi (gideri)/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(1.106.759)	221.351	(885.408)
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	(1.106.759)	221.351	(885.408)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Vergi öncesi tutar	Vergi (gideri)/ Geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	910.134	(182.027)	728.107
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	910.134	(182.027)	728.107

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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelemiş 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.

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-%22'dir (2018: %20-%22).

Ertelemiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi	(5.295.644)	(4.320.154)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(945.703)	(1.637.532)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(2.700.988)	(2.257.399)
Türev araçlar	(2.866.534)	-
Diğer	(293.213)	(457.489)
Kıdemli işçilik karşılığı	(839.702)	(649.931)
Alacak/borç reeskontu	38.070	119.032
Kullanılmamış izin karşılığı	(202.437)	(221.074)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(44.717)	(67.283)
Stok düzeltmeleri	(26.503)	(38.923)
Geçmiş yıl zararları	(6.754.757)	-
Dava karşılıkları	(128.000)	-
	(20.060.128)	(9.530.753)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ertelemiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(9.530.753)	(11.544.350)
Muhasebe politikasındaki değişiklik etkisi	-	(38.161)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	(10.308.024)	1.869.731
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	(221.351)	182.027
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(20.060.128)	(9.530.753)

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	(46.442.134)	87.843.888
Gelir vergisi oranı %22 (2018: %22)	(10.217.269)	19.325.655
Vergi etkisi:		
- diğer düzeltmelerin etkisi	(47.930)	5.261
- kanunen kabul edilmeyen giderler	61.656	75.487
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	871.010	28.887
- atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi etkisi	(975.491)	(1.051.970)
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(10.308.024)	18.383.320

29. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/(kayıp)	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem (zararı)/karı	(36.134.110)	69.460.568
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	14.323.533.000	14.323.533.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (zarar)/kazanç (1 Lot)	(0,25)	0,48

30. TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz takas işlemleri	-	(13.029.701)	-	-
Analiz:				
Uzun vadeli	-	(13.029.701)	-	-
	-	(13.029.701)	-	-

Faiz Türevleri

Riskten korunma amaçlı olmayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler cari dönemde gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Şirket faiz oranı riskine maruz kalmaktadır ve kredi riskinin belirli bir kısmı faiz oranı takas sözleşmesiyle yönetilmektedir. TL libor, faiz oranı takas sözleşmeleri uyarınca 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 116.000.000 Türk Lirası (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır) üzerinden %19,15 sabit oranlarına karşı korunmuştur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz swap türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri 13.029.701 TL'dir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN 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 16. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket yönetimi endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin 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.

2019 yılında Şirket'in stratejisi, 2018'den beri değişmemektedir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	307.675.023	339.600.877
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(42.637.471)	(89.122.550)
Net Borç	265.037.552	250.478.327
Toplam Özkaynaklar	339.269.290	411.109.344
Toplam Sermaye	604.306.842	661.587.671
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,44	0,38

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

b.1) 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduatlar	
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	51.332.675	103.409.201	3.456.443	2.652.605	-	41.849.465
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	92.634.237	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	39.158.977	83.297.880	3.456.443	2.652.605	-	41.849.465
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	12.173.698	20.111.321	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.191.049	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.503.437	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.503.437)	-	(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 mektupları*, *teminat senetleri*, *teminat çekleri* ve *ipoteklerden* oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN 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	
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	58.468.062	135.487.120	2.227.273	1.837.768	-	88.130.812
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	119.791.996	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.862.596	99.434.130	2.227.73	1.837.768	-	88.130.812
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri		-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	24.605.466	36.052.990	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.528.219	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.704.892	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.704.892)		(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	-	-	-	-	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN 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 7).

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 2019	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.133.898	-	10.133.898
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.190.839	-	13.190.839
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.960.282	-	8.960.282
Toplam vadesi geçen alacaklar	32.285.019	-	32.285.019
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	13.191.049	-	13.191.049

31 Aralık 2018	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	21.047.489	-	21.047.489
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	27.841.880	-	27.841.880
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.769.087	-	11.769.087
Toplam vadesi geçen alacaklar	60.658.456	-	60.658.456
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	26.528.219	-	26.528.219

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN 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 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	134.943.260	145.593.896	9.312.750	136.281.146	-
Özel sektör tahvili	172.213.342	172.863.990	6.863.990	-	166.000.000
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	518.421	518.421	96.214	288.644	133.563
Ticari borçlar	43.687.356	43.687.356	40.822.145	2.864.884	327
Diğer borçlar	2.041.255	2.041.255	2.041.255	-	-
Toplam yükümlülük	353.403.634	364.704.918	59.136.354	139.434.674	166.133.890

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	210.493.776	221.374.365	106.436.066	96.807.830	18.130.469
Finansman bonusu	129.107.101	130.000.000	130.000.000	-	-
Ticari borçlar	50.160.855	50.160.855	47.569.720	2.590.254	881
Diğer borçlar	1.176.827	1.176.827	1.176.827	-	-
Toplam yükümlülük	390.938.559	402.712.047	285.182.613	99.398.084	18.131.350

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN ve BORÇLANMALARDAN 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 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	115.573	19.305	135
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	115.573	19.305	135
5. Ticari Borçlar	6.758.521	43.482	977.390
6. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
7. Diğer Borçlar	170.929	28.775	-
8. Ertelenmiş Gelirler	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	6.929.450	72.257	977.390
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	6.929.450	72.257	977.390
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(6.813.877)	(52.952)	(977.255)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(6.813.877)	(52.952)	(977.255)
16. İhracat	3.070	540	-
17. İhraç kayıtlı satışlar	191.275	-	-
18. İthalat	35.355.726	4.711.977	1.452.276

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	86.049.224	-	14.274.921
3. Diğer Dönen Varlıklar	88.847	-	14.739
4. Dönen Varlıklar (1+ 2 + 3)	86.138.071	-	14.289.660
5. Ticari Borçlar	10.669.713	1.405.671	543.235
6. Finansal Yükümlülükler	85.091.011	-	14.115.961
7. Diğer Borçlar	142.176	27.025	-
8. Ertelenmiş Gelirler	-	-	-
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	95.902.900	1.432.696	14.659.196
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	95.902.900	1.432.696	14.659.196
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(9.764.829)	(1.432.696)	(369.536)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(9.764.829)	(1.432.696)	(369.536)
16. İhracat	-	-	-
17. İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-
18. İthalat	67.420.948	12.799.606	709.215

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 (31 Aralık 2018: %20) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk (31 Aralık 2018: %20) 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 (31 Aralık 2018: %20) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit 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 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	41.177.267	87.587.972
<i>Vadeli mevduatlar</i>	41.177.267	87.587.972
Finansal Yükümlülükler	307.675.023	339.600.877
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirketin, 31 Aralık 2019 tarihinde yabancı para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2019	Not	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	5	42.637.471	-	-	42.637.471
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	51.332.675	-	-	51.332.675
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	103.409.201	-	-	103.409.201
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	3.456.443	-	-	3.456.443
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	2.652.605	-	-	2.652.605
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	16	-	307.675.023	-	307.675.023
İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	10.088.751	-	10.088.751
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	-	33.598.605	-	33.598.605
İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	170.161	-	170.161
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	-	1.871.094	-	1.871.094
Türev araçlar	31	-	-	13.029.701	13.029.701

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

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

31 Aralık 2018	Not	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	5	89.122.550	-	89.122.550
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	58.468.062	-	58.468.062
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	135.487.120	-	135.487.120
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	2.227.273	-	2.227.273
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.837.768	-	1.837.768
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	16	-	339.600.877	339.600.877
İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	11.451.481	11.451.481
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	-	38.709.374	38.709.374
İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	170.145	170.145
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	-	1.006.682	1.006.682

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal varlıklar/ finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018				
Türev finansal yükümlülükler	13.029.701	-	Seviye 2	Piyasa Değeri	-	-

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Aslan Çimento A.Ş., Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Şirket'in Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. altında birleşmesine ilişkin yapılan Sermaye Piyasası Kurulu başvurusu onaylanarak 20 Şubat 2020 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu bülteninde yayınlanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.