

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 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 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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 2018 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) 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
İştiraklerdeki paylara ilişkin değer düşüklüğünün değerlendirilmesi Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde bulunan %23,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşıdığı 8.609.320 TL tutarındaki şerefiye değeri ile beraber toplam 18.029.232 TL tutarında OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("OYAK Beton") yatırımı bulunmaktadır. Söz konusu varlıklara 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. Şirket'in iştiraklerdeki paylar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.1 ve Not 3'de yer almaktadır.	Yönetim tarafından yapılan değer düşüklüğü analizlerine ilişkin tarafımızca uygulanan denetim prosedürleri aşağıdaki açıklanmıştır: 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. İNA yöntemi kapsamında yapılan, gelecek dönemlere ait projeksiyonlarda kullanılan varsayımların ve tahminlerin geçerliliği sorgulanmıştır. 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. Buna ek olarak, Dipnot 3, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konularının Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Doğru Birim Fiyatlar Kullanılarak Kayda Alınması 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. Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve Not 22'de yer almaktadır.	Hasılatın kayıtlara doğru alınıp alınmadığını test etmek amacıyla uygulanan denetim prosedürleri ana hatları ile aşağıdaki gibidir: Gelirin doğru muhasebeleştirilmesi için Yönetim'in tesis ettiği kilit kontrollerin tasarım ve uygulaması test edilmiştir. 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. Satış ve satışların maliyetinin cari ve önceki döneme ait yıl bazında gerçekleşen değişimleri, satış birim fiyatları ve satılan miktarlar dikkate alınarak analiz edilmiştir. Buna ek olarak, Dipnot 22, Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

4) 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.

5) 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.

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

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 şüphecililiğimizi 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 yansıtmayı 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.

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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle 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 1 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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, 1 Mart 2019

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	9-84
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	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 15	FİNANSAL BORÇLANMALAR
NOT 16	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 17	TAAHHÜTLER
NOT 18	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 19	DİĞER VARLIKLAR.....
NOT 20	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 22	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 23	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....
NOT 24	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 25	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 26	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 27	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....
NOT 28	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN VE BORÇLANMALARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 30	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....
NOT 31	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 32	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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		395.806.775	342.190.089
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	89.122.550	81.720.615
Ticari Alacaklar	7	193.955.182	206.352.931
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6 - 7	58.468.062	47.839.263
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	135.487.120	158.513.668
Diğer Alacaklar	8	2.984.405	1.146.121
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6 – 8	2.227.273	55.950
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	757.132	1.090.171
Stoklar	9	105.643.173	51.792.594
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.957.703	1.151.873
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6-10	1.191.556	805.979
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	766.147	345.894
Diğer Dönen Varlıklar	19	2.143.762	25.955
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		2.143.762	25.955
Duran Varlıklar		427.463.228	434.915.182
Diğer Alacaklar	8	1.080.636	760.121
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.080.636	760.121
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	18.029.232	18.274.229
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	1.007.978	956.399
Maddi Duran Varlıklar	12	354.129.676	387.954.668
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	39.274.542	14.921.552
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.410.412	503.863
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		4.410.412	503.863
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	9.530.752	11.544.350
TOPLAM VARLIKLAR		823.270.003	777.105.271

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		379.583.400	280.538.474
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	304.841.002	160.615.065
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	18.093.208	18.790.510
Ticari Borçlar	7	50.160.855	75.396.030
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6 - 7	11.451.481	14.540.513
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	38.709.374	60.855.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	2.566.125	4.196.147
Diğer Borçlar	8	1.176.827	9.311.817
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6 – 8	170.145	170.097
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.006.682	9.141.720
Ertelenmiş Gelirler	10	1.009.593	2.167.263
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.009.593	2.167.263
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	-	8.525.811
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.711.020	1.515.100
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.711.020	1.515.100
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.770	20.731
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.770	20.731
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.577.259	48.545.701
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	16.666.667	33.333.333
Ertelenmiş Gelirler	10	218.713	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		15.691.879	15.212.368
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	15.541.532	14.776.122
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	150.347	436.246
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		412.160.659	329.084.175

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 2018	31 Aralık 2017
ÖZKAYNAKLAR		411.109.344	448.021.096
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	143.235.330	143.235.330
Sermaye Düzeltme Farkları	20	2.599.733	2.599.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.457.930)	(3.249.707)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.208.321)	(2.936.428)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.208.321)	(2.936.428)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(249.609)	(313.279)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	63.321.530	53.352.562
Yasal Yedekler		63.321.530	53.352.562
Geçmiş Yıllar Karları		134.950.113	135.262.771
Net Dönem Karı		69.460.568	116.820.407
TOPLAM KAYNAKLAR		823.270.003	777.105.271

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	552.768.925	555.448.955
Satışların Maliyeti (-)	22	(399.287.019)	(366.453.434)
BRÜT KAR (ZARAR)		153.481.906	188.995.521
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(24.524.198)	(21.757.373)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(11.511.636)	(9.723.174)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(58.936)	(83.798)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	15.614.034	10.658.367
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(5.202.259)	(8.178.643)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		127.798.911	159.910.900
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	132.616	260.894
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(220.629)	(1.771)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	(131.305)	589.828
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		127.579.593	160.759.851
Finansman Gelirleri	26	47.910.398	6.511.875
Finansman Giderleri (-)	26	(87.646.103)	(22.304.186)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		87.843.888	144.967.540
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(18.383.320)	(28.147.133)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(16.513.589)	(28.702.327)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	(1.869.731)	555.194
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		69.460.568	116.820.407
DÖNEM KARI (ZARARI)		69.460.568	116.820.407
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		69.460.568	116.820.407
Pay Başına Kazanç	28	0,48	0,82
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,48	0,82

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
DIĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		791.777	(335.282)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	910.134	(375.939)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		63.670	(34.531)
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	3	63.670	(34.531)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27	(182.027)	75.188
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(182.027)	75.188
DIĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		791.777	(335.282)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		70.252.345	116.485.125

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait
Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye 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 2017 itibarıyla bakiye, dönem başı	143.235.330	2.599.733	44.568.739	(2.635.677)	(278.748)	132.696.291	106.350.303	426.535.971
Transferler	-	-	8.783.823	-	-	97.566.480	(106.350.303)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(300.751)	(34.531)	-	116.820.407	116.485.125
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	116.820.407	116.820.407
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	(300.751)	(34.531)	-	-	(335.282)
Kar Payları	-	-	-	-	-	(95.000.000)	-	(95.000.000)
31 Aralık 2017	143.235.330	2.599.733	53.352.562	(2.936.428)	(313.279)	135.262.771	116.820.407	448.021.096
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye, dönem başı	143.235.330	2.599.733	53.352.562	(2.936.428)	(313.279)	135.262.771	116.820.407	448.021.096
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler (Not: 2.4)	-	-	-	-	-	(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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(58.225.943)	49.245.445
Dönem Karı (Zararı)		69.460.568	116.820.407
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		69.460.568	116.820.407
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		88.652.857	71.905.897
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	28.676.516	27.895.998
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(46.206)	(132.286)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	39.015	(51.842)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	(85.221)	(80.444)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.645.840	2.792.023
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.449.920	2.679.772
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	(90.000)	-
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	285.920	112.251
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		37.641.453	13.924.141
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(3.998.270)	(631.069)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	41.639.723	14.555.210
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	131.305	(589.828)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		131.305	(589.828)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	18.383.320	28.147.133
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		220.629	(131.284)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	25	220.629	(131.284)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(81.174.089)	(15.981.639)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		12.185.278	(48.605.713)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(10.628.799)	2.652.386
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		22.814.077	(51.258.099)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(3.663.683)	(759.519)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.556.900)	(677.566)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.106.783)	(81.953)
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(53.850.579)	4.421.071
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(25.235.175)	22.724.450
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.089.032)	6.814.318
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(22.146.143)	15.910.132
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.630.022)	338.073
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(8.040.951)	8.182.403
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	48	48	43
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(8.040.999)	8.182.360
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(938.957)	(2.282.404)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		76.939.336	172.744.665
Ödenen Temettüler	1	(106.851.439)	(95.000.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(1.774.375)	(2.195.425)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19-27	(26.539.465)	(26.303.795)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(23.592.638)	(42.943.946)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri		36.794	314.702
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		36.794	314.702
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.855.394)	(48.045.808)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(16.137.200)	(47.577.463)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(718.194)	(468.345)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(3.906.549)	4.787.160
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	10	(3.906.549)	4.787.160
Ödenen Faiz	15	(2.867.489)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		89.220.516	71.319.262
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.129.655.180	1.213.191.924
- Kredilerden Nakit Girişleri	15	899.727.890	1.213.191.924
- İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	15	217.690.290	-
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	15	12.237.000	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.010.010.697)	(1.131.356.517)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(898.063.607)	(1.131.356.517)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	15	(99.710.090)	-
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	15	(12.237.000)	-
Ödenen Faiz	15	(34.422.237)	(11.147.214)
Alınan Faiz	26	3.998.270	631.069
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7.401.935	77.620.761
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7.401.935	77.620.761
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	81.720.615	4.099.854
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	89.122.550	81.720.615

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 Grup'un 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 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 349'dur (31 Aralık 2017: 356).

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

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

Şirket'in iştirak detayı aşağıda verilmektedir:

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2017 yılı karı üzerinden 106.851.439, TL tutarında brüt temettünün 2 Temmuz 2018 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydedilmiş payların temettü alacaklarının 2 Temmuz 2018 ve 4 Temmuz 2018 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank Anonim Şirketi nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2019 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 ("KGK") 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 haricinde (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 tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştiraklerdeki paylar

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

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

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. Buna göre;

- 31 Aralık 2018 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2017 tarihinde 'Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler'de yer alan 30.057.527 TL tutarındaki maden ruhsat alımı için verilen ihale bedeli 'Maddi Duran Varlıklar' içerisinde yapılmakta olan yatırımlar olarak sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2018 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2017 tarihinde "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde yer alan 18.551.374 TL tutarındaki vadeli satış reeskontu, "Hasılat" içine sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2018 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2017 tarihli Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde yer alan 8.129.917 TL tutarında olan "Vadeli Alım Reeskontu" nun 7.661.376 TL'si "Satışların Maliyeti"ne, 285.308 TL'si "Genel Yönetim Giderleri"ne ve 183.233 TL'si "Pazarlama Giderleri" ne sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2018 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2017 tarihli Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda "Satış Gelirleri" içinde yer alan 382.872 TL tutarında olan Bayi Gezisi Giderleri, "Pazarlama Giderleri" ne sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2018 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda ilişkili taraflarla olan işlemler içerisinde yer alan OYAK Çimento A.Ş.'den alımlar, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1.768.036 TL olarak güncellenmiştir.

Söz konusu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna net bir etkisi bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemdeki muhasebe politikası değişiklikleri ve finansal tablolara etkileri Not 2.4'te açıklanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.6'da anlatılmıştır.

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Şirket TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Şirket, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Şirket'in sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;

Bahsi geçen hususlara rağmen, Şirket, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelire sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Şirket, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Şirket'in o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Şirket'in finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili aşağıdaki etkileri olduğu sonucuna varmıştır;

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

- Şirket'in TMS 39 kapsamında daha önceden satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı ve her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülen özkaynak araçlarındaki yatırımların (ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan) gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır. Bu özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, yeniden değerlendirme fonunda birikmeye devam eder;
- Şirket'in ticari amaçlı elde tutulan özkaynak araçlarındaki yatırımlarının ölçümünde hiçbir değişiklik gerçekleşmemiştir; bu araçların gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak devam etmektedir;
- TMS 39 kapsamında vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen krediler ve alacaklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutuldukları için ve bu nakit akışları sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerinden oluştuğu için TFRS 9 kapsamında itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülmeye devam eder.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıkların sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda gösterilmiştir:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre mevcut sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

Finansal varlıklarda yapılan yeniden sınıflandırmaların Şirket'in finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Şirket, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Şirket aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklar;

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Şirket'in bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Şirket, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

Değer Düşüklüğü

Şirket, ticari alacakları, ilişkili taraflardan alacakları ve diğer alacaklar için TFRS 9'un izin verdiği basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalananak, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit tutarda değer düşüklüğü hesaplamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Bu kapsamda Şirket ticari alacak, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklardaki beklenen kredi zararını ölçebilmek için bu varlıkları risk seviyeleri ve vadeleri üzerinden geçen sürelerle göre gruplandırmıştır. Bu kapsamda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararları şu şekilde hesaplanmıştır:

	Vadesi geçmemiş	Vadesi üzerinden 1 aydan az süre geçen	Vadesi üzerinden 1 ile 3 ay arası geçen	Vadesi üzerinden 3 aydan fazla geçen	Toplam
1 Ocak 2018					
Beklenen kredi zarar oranı	%0,05	%0,25	%0,53	%1,34	
Brüt defter değeri	30.324.669	3.324.924	4.040.623	9.543.523	47.233.739
Beklenen kredi zarar tutarı	15.865	8.408	21.417	127.766	173.456

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıda sunulmuştur:

	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2017	TFRS 9 etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2018
Ticari Alacaklar	206.352.931	(173.456)	206.179.475
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18.274.229	(177.362)	18.096.867
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11.544.350	38.160	11.582.510
Toplam varlıklar üzerindeki etki	777.105.271	(312.658)	776.792.613
Geçmiş Yıllar Karları	135.262.771	(312.658)	134.950.113
Toplam kaynaklar üzerindeki etki	777.105.271	(312.658)	776.792.613

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihracının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir.

Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 kapsamında finansal yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda sınıflandırılmıştır.

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre mevcut sınıflandırma
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9 standardının uygulanmasının Şirket'in finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

Cari yılda, Şirket, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Şirket, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Şirket'in hasılat kalemleri için muhasebe politikaları not 2.5'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Şirket'in hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 (değişiklikler)
Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin
Sınıflandırılması ve Ölçümü

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı
Gayrimenkulun Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:
Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi yoktur.

2014-2016 Dönemine İlişkin
Yıllık İyileştirmeler

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS Yorum 22 *Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli*

Sözkonusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

Kiralamalar¹

TMS 28 (değişiklikler)

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

TFRS Yorum 23

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki

Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

TMS 19 (değişiklikler)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin

Değişiklikler¹

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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 olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

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 yapmamayı planlamaktadır .

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 yakını 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) uygulayacaktır. TFRS 16'nın ilk uygulanması için Şirket, bir uygulama projesi yürütmüştür. Proje sonucunda, TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Şirket'in kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varılmıştır. Şirket'in kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

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.

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.

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

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

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.

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net 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 değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

(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.

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 amortismana 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 amortismana tabi tutulurlar.

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

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 sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

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 alımına 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 (devamı)

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 varlıkların 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.

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 değeri azalışı olarak dikkate alınır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 (devamı)

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 değeri, 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.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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

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 ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

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

(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 26) 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

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.

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 yansıtabilecek 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 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 yansıtarak 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.

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 muhasebeleştirmede 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 muhasebeleştirmede 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 (devamı)

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığına, 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 dövizde 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.

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

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları("USD")/TL	5,2609	3,7719
Avro ("EUR")/TL	6,0280	4,5155

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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

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 muhasebelemektedir.

- 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,

- 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

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.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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

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.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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

Kıdem tazminatları

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

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

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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

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 değer değişimiyle arttırılır.

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.

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.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 (devamı)

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

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 17'de yer verilmiştir. Ayrıca, kıdem teşvik primi yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktör 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.

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 değerin değişmesiyle 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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)

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 16'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.

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 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 (devamı)

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar:

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 23,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri, 9.419.912 TL tutarında Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payı ve 8.609.320 TL tutarında şerefiye olmak üzere toplam 18.029.232 TL (31 Aralık 2017: 18.274.229 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 2018 tarihi itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait 547.451 TL (2017: 2.459.175 TL net dönem karı) net dönem zararı raporlamış olup, söz konusu dönem karından Şirket kendi payına isabet eden 131.305 TL (2017: 589.828 TL kar) tutarındaki zararı özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

OYAK Beton'un 2018 yılı faaliyet sonuçları, Türkiye'de yaşanan ekonomik gelişmelerden olumsuz yönde etkilenmiştir. Ancak Oyak Beton yönetimi gelecek dönemde Türkiye genelinde, kullanılan betonun ortalama basınç dayanımının yükselmeye devam edeceğini, nitelikli betona ve beton üreticisine yönelen talebin yükseleceğini öngörmektedir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan OYAK Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlediği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %21,05 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır.

OYAK Beton- Özsermaye Değeri – Duyarlılık Analizi				
		Nihai Büyüme Oranı		
		7,90%	8,00%	8,10%
Özsermaye Değeri				
AOSM	20,95%	176.071.011	177.081.624	178.107.967
	21,05%	174.671.573	175.664.304	176.672.366
	21,15%	173.308.548	174.284.023	175.274.447

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	340.331.617	347.319.775
Toplam yükümlülükler	(301.057.110)	(307.023.800)
Net varlıklar	39.274.507	40.295.975
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı	9.419.912	9.664.909
Şerefiye	8.609.320	8.609.320
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların defter değeri	18.029.232	18.274.229

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	834.721.419	569.217.171
Dönem karı/ (zararı)	(547.451)	2.459.175
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)'nda Şirket'in payı	(131.305)	589.828

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	18.274.229	17.718.932
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki/ (zararlarındaki) pay	(131.305)	589.828
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal kazanç/ (kayıp)	63.670	(34.531)
Muhasebe politikasındaki değişiklik etkisi	(177.362)	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	18.029.232	18.274.229

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 2018	31 Aralık 2017
Banka	88.130.812	76.393.447
Vadesiz mevduatlar	542.840	1.754.335
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	87.587.972	74.639.112
Vadesiz çekler (*)	596.192	5.042.195
Diğer hazır varlıklar (**)	395.546	284.973
	89.122.550	81.720.615

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

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

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

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

Vade	Döviz Miktarı	Para Cinsi	Brüt faiz oranı (%)	31 Aralık 2017
02.01.2018	12.559.594	Eur	% 2,50	56.712.845
02.01.2018	16.448.040	TL	% 14,10	16.448.040
02.01.2018	552.918	TL	% 7	552.918
02.01.2018	513.053	TL	% 6	513.053
02.01.2018	208.689	TL	% 11	208.689
02.01.2018	178.558	TL	% 4	178.558
02.01.2018	25.009	TL	% 4,50	25.009
				74.639.112

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır (Genel Müdür Yardımcıları 21.09.2017 tarihinden sonra yer almamaktadır). Üst düzey yöneticilere hizmetlerinden dolayı sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.974.287	1.441.099
Diğer uzun vadeli faydalar	2.056	4.281
	1.976.343	1.445.380

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018 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 Peşin Ödenmiş Giderler	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan		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 SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018								
İlişkili taraflarla olan işlemler	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 cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizler, 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) Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar cüruf, 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 cüruf satışlarından oluşmaktadır.

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2017							
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	-	-	-	-	-	2.503	-
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	-	-	-	435.558	-
<u>İştirakler</u>							
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	47.047.483	24.946	-	-	-	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	1.021.075	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	203.260	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	-	675	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	-	7.275.938	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	324.801	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	767.952	4.722	-	-	-	-	-
Modern Beton San. Tic. A.Ş.	23.828	2.328	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	6.948	-	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	6.363	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	5.589	-	-	-	-	-
Denizli Çimento San. T.A.Ş.	-	5.054	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	-	4.822.342	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	-	-	-	-	805.979	454.361	-
<u>Diğer</u>							
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	-	170.097
	47.839.263	55.950	-	-	805.979	14.540.513	170.097

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2017							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Ödenen faizler	Kira Geliri	Diğer gelirler	Komisyon giderleri
<u>Nihai ve ana ortak</u>							
OYAK	502.482	-	-	-	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.(8)	1.768.036	-	-	-	-	-	-
<u>İştirakler</u>							
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	7.754	87.224.403	1.216.156	-	47.395	242.652	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (2)	13.610.128	18.495	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(3)	6.733.651	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (5)	4.336.579	17.850	-	4.117	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(6)	3.580.945	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(7)	2.199.433	-	-	-	-	-	-
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	1.178.305	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	5.479	-	-	-	-	26.238	-
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Dan. A.Ş.	1.820	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	847	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (4)	-	4.755.031	-	-	-	75.000	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	21.000
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	-	53.424	-	-	-	-	-
Modern Beton San. Tic. A.Ş.	-	25.563	-	-	-	-	-
	33.925.459	92.094.766	1.216.156	4.117	47.395	343.890	21.000

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

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

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

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

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

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	117.671.109	108.133.622
Alacak senetleri	19.520.903	51.872.467
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	58.468.062	47.839.263
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.704.892)	(1.492.421)
	193.955.182	206.352.931

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 124 gündür (31 Aralık 2017: 114 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 54 gündür (31 Aralık 2017: 68 gün).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.704.892 TL (31 Aralık 2017: 1.492.421 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	(1.492.421)	(1.544.263)
Muhasebe politikasındaki değişiklik etkisi	(173.456)	-
Dönem gideri	(47.015)	(190.712)
Tahsilatlar	8.000	242.554
Kapanış bakiyesi	(1.704.892)	(1.492.421)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	38.709.374	60.855.517
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	11.451.481	14.540.513
	50.160.855	75.396.030

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 66 gündür (2017: 73 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 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	674.141	1.015.526
Diğer çeşitli alacaklar	354.645	349.054
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	2.227.273	55.950
Personelden alacaklar	22.503	19.748
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(294.157)	(294.157)
	2.984.405	1.146.121

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	1.080.636	760.121
	1.080.636	760.121

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı)

Diğer kısa vadeli alacak karşılıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Şüpheli alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(294.157)	(294.157)
Dönem gideri	-	-
Kapanış bakiyesi	(294.157)	(294.157)

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	253.411	7.909.453
Alınan depozito ve teminatlar	745.040	1.222.623
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 6)	170.145	170.097
Diğer çeşitli borçlar	8.231	9.644
	1.176.827	9.311.817

9. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	80.468.742	45.162.139
Yarı mamüller	21.912.948	3.513.818
Mamüller	3.238.052	3.092.874
Diğer stoklar	23.431	23.763
	105.643.173	51.792.594

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan peşin ödenen sigortalar (Not 6)	1.191.556	805.979
Gelecek aylara ait giderler	283.016	144.313
Verilen sipariş avansları	483.131	201.581
	1.957.703	1.151.873

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	4.410.412	503.863
	4.410.412	503.863

b) Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları (*)	855.207	2.167.263
Gelecek aylara ait gelirler	154.386	-
	1.009.593	2.167.263

(*) Alınan sipariş avanslarının 634.235 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden (31 Aralık 2017: 2.071.347 TL), 220.972 TL tutarındaki kısmı ise müşterilerden alınan nakit avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 95.916 TL).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait gelirler	218.713	-
	218.713	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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 25)	-	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

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yeraltı Yerüstü Düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	535.500	381.823	28.245	945.568
Alımlar	-	-	-	-
Değer düşüş karşılığı (Not 25)	-	80.444	-	80.444
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	535.500	462.267	28.245	1.026.012
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(39.215)	(2.119)	(41.334)
Dönem gideri	-	(25.455)	(2.824)	(28.279)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(64.670)	(4.943)	(69.613)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	535.500	397.597	23.302	956.399

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Düzce İli Çilimli ilçesinde bulunan arazi ve müstemilatının, bir ilişkili taraftan alımından oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Amortisman giderlerinin 33.642 TL'si (2017: 28.279 TL) esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. TSKB 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.

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
	31 Aralık 2018	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	-

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
	31 Aralık 2017	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım amaçlı arsa	880.000	-	880.000	-
Yatırım amaçlı yeraltı ve yerüstü düzenleri	397.597	-	397.597	-
Yatırım amaçlı bina	72.403	-	72.403	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 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)
<u>Net defter değeri</u>	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 2018 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>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2017	13.375.278	24.583.534	148.659.320	527.195.642	4.044.833	11.376.757	1.399.518	2.328.819	732.963.701
Alımlar	-	455.223	119.789	4.622.791	200.500	942.653	-	41.236.507	47.577.463
Çıkışlar	-	-	-	(23.280)	(391.410)	(7.590)	-	-	(422.280)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	44.473	-	3.938.727	-	8.360	-	(3.991.560)	-
31 Aralık 2017	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
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2017	-	(9.211.785)	(65.384.916)	(279.651.000)	(1.895.905)	(8.258.033)	(487.932)	-	(364.889.571)
Dönem gideri	-	(1.347.044)	(3.336.756)	(21.391.908)	(563.039)	(792.534)	(82.226)	-	(27.513.507)
Çıkışlar	-	-	-	10.864	225.613	2.385	-	-	238.862
31 Aralık 2017	-	(10.558.829)	(68.721.672)	(301.032.044)	(2.233.331)	(9.048.182)	(570.158)	-	(392.164.216)
Net defter değeri	13.375.278	14.524.401	80.057.437	234.701.836	1.620.592	3.271.998	829.360	39.573.766	387.954.668

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 280.124.343 TL'dir. 31 Aralık 2017 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 569.672.350 TL tutarında teminat karşılığı sigortalıdır. 2017 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 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 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 (2017 : Yoktur).

(*) 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 2017	63.682	1.359.038	750.463	13.608.498	816.128	16.597.809
Alımlar	-	459.308	9.037	-	-	468.345
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	-	-	(379.882)	(379.882)
31 Aralık 2017	63.682	1.818.346	759.500	13.608.498	436.246	16.686.272
Birikmiş İtfa Payları						
1 Ocak 2017	(17.335)	(360.055)	(681.756)	(296.369)	(54.993)	(1.410.508)
Dönem gideri	(4.246)	(109.724)	(41.064)	(177.227)	(21.951)	(354.212)
31 Aralık 2017	(21.581)	(469.779)	(722.820)	(473.596)	(76.944)	(1.764.720)
Net defter değeri	42.101	1.348.567	36.680	13.134.902	359.302	14.921.552

(*) 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 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretim yatırımı ile ilgili olarak dönem içinde faiz desteği elde etmemiştir (2017 : 181.375 TL).

Şirket Bölgesel Yatırım Teşviği kapsamında yatırım döneminde yapmakta olduğu harcamalarının %40'ını, vergi matrahından %80 oranında indirim konusu yapabilecektir. Bu kapsamlarda Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesi üzerindeki 23.947.528 TL'lik yatırım tutarından gelecek dönemlerde kullanabileceği 4.320.154 TL (31 Aralık 2017: 4.433.079 TL) vergi aktifi elde etmiştir. Ayrıca Şirket, söz konusu Bölgesel Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Aralık 2018 tarihine kadar toplam 6.938.801 TL tutarında yatırım indirimini vergi matrahından mahsup etmiştir (31 Aralık 2017: 5.773.906 TL).

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	175.733.901	160.615.065
İhraç edilmiş borçlanma araçları	129.107.101	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18.093.208	18.790.510
	322.934.210	179.405.575

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli banka kredileri	16.666.667	33.333.333
	16.666.667	33.333.333

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2018	
	etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
EUR	% 2,95 + BSMV	75.875.142	-
EUR	% 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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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

İhraç edilmiş borçlanma araçları detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	193.827.109	179.405.575
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	16.666.667	16.666.666
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	16.666.667
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
	210.493.776	212.738.908

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	129.107.101	-
	129.107.101	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	212.738.908	127.495.508
Faiz gideri	41.639.723	14.555.210
Faiz aktifleştirmesi	2.867.489	-
Ödenen faiz	(37.289.726)	(11.147.214)
Kur farkı	20.604.100	4.237.251
İhraç edilmiş borçlanma araçları	217.690.290	-
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemeleri	(99.710.090)	-
Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri	12.237.000	-
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	(12.237.000)	-
Yeni alınan krediler	879.123.790	1.208.954.670
Geri ödenen krediler	(898.063.607)	(1.131.356.517)
	339.600.877	212.738.908

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 2.574.759 TL (31 Aralık 2017: 2.529.659 TL) olup, söz konusu davalar için 325.100 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 415.100 TL).

a) Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maden devlet hakkı karşılığı (*)	1.204.500	1.100.000
Dava karşılığı	325.100	415.100
Diğer kısa vadeli karşılıklar	181.420	-
	1.711.020	1.515.100

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

a) Karşılıklar (devamı)

Uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	150.347	436.246
	150.347	436.246

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	1.100.00	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

	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli
	Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Diğer	Maden ocakları rehabilitasyon bedeli
1 Ocak 2017	987.749	415.100	-	816.128
İlave karşılık	1.100.000	-	-	-
Konusu kalmayan karşılık	-	-	-	(379.882)
Ödemeler / diğer feragat edilen gelecekteki ekonomik faydalar	(987.749)	-	-	-
31 Aralık 2017	1.100.000	415.100	-	436.246

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Koşullu Varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alıcılardan alınan teminat mektupları	133.400.000	118.456.000
Doğrudan borçlandırma sistemi limiti	27.078.074	18.176.852
Alıcılardan alınan teminat ipotekler	17.631.582	16.438.582
Alıcılardan alınan çek, senet ve rehinler	12.500.000	9.470.000
	190.609.656	162.541.434
Koşullu Yükümlülükler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektupları	19.339.268	12.655.274
	19.339.268	12.655.274

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler

31 Aralık 2018	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	19.339.268	-	-	-
-Teminat	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 2018 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2017: %0).

31 Aralık 2017	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	12.655.274	-	-	-
-Teminat	12.655.274	-	-	-
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	12.655.274	-	-	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel prim karşılığı	875.000	2.100.000
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	831.531	1.286.797
Ödenecek personel vergileri	602.000	538.765
Personele borçlar	257.594	270.585
	2.566.125	4.196.147

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	11.286.993	10.528.227
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	3.249.657	3.343.142
Kullanılmayan izin karşılığı	1.004.882	904.753
	15.541.532	14.776.122

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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 2018 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 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. 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 2018	
İskonto oranı	% 16 (sabit)
Enflasyon oranı	% 11,30 (sabit)
Ücret artışları	Reel % 1,50
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda
31 Aralık 2017	
İskonto oranı	% 11,50 (sabit)
Enflasyon oranı	% 8,30 (sabit)
Ücret artışları	Reel % 1,50
Kıdem tazminatı tavan artışı	2018 için %8,30; 2019 için %9,20; sonraki yıllar için 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 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	% 7,3	(% 6,3)	(% 6,6)	% 7,5

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.528.227	9.806.203
Hizmet maliyeti	1.566.925	1.030.155
Faiz maliyeti	1.361.608	981.768
Ödenen kıdem tazminatları	(1.259.633)	(1.665.838)
Aktüeryal kayıp / kazanç	(910.134)	375.939
31 Aralık itibarıyla karşılık	11.286.993	10.528.227

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

31 Aralık 2018 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	% 6,3	(% 5,6)	(% 5,8)	% 6,4

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.343.142	3.270.967
Hizmet maliyeti	477.714	395.554
Faiz maliyeti	417.083	325.594
Ödenen kıdemli işçilik	(337.807)	(355.046)
Aktüeryal kayıp / kazanç	(650.475)	(293.927)
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.249.657	3.343.142

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	904.753	838.666
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.322.700	1.261.862
Konusu kalmayan karşılık	(1.045.636)	(1.021.234)
Ödenen	(176.935)	(174.541)
31 Aralık itibarıyla karşılık	1.004.882	904.753

19. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Varlıklar

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İş avansları	12.520	25.955
Personel avansları	1.405	-
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	1.500.065	-
Devreden KDV	629.772	-
	2.143.762	25.955

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. 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 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	63.321.530	53.352.562
	63.321.530	53.352.562

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in, yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 162.904.501 TL'dir (31 Aralık 2017: 162.869.474 TL).

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satışların maliyeti	(27.113.290)	(26.465.269)
Genel yönetim giderleri	(1.029.264)	(1.054.448)
Pazarlama giderleri	(385.717)	(208.520)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.256)	(4.135)
Diğer	(146.989)	(163.626)
	(28.676.516)	(27.895.998)

Personel giderleri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satışların maliyeti	(26.964.953)	(22.932.715)
Genel yönetim giderleri	(8.285.787)	(9.693.996)
Pazarlama giderleri	(1.460.603)	(2.039.453)
Ar-Ge giderleri	(38.841)	-
	(36.750.184)	(34.666.164)

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	555.451.267	557.218.891
Yurt dışı satışlar (ihracat)	-	208.651
Yurt dışı satışlar (ihraç kayıtlı satışlar)	-	129.809
Satış indirimleri (-)	(2.682.342)	(2.108.396)
	552.768.925	555.448.955

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
b) Satışların maliyeti		
Genel üretim giderleri	(267.840.793)	(204.763.462)
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(59.320.921)	(63.108.514)
Çimento nakliye giderleri	(35.337.939)	(35.369.486)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(27.113.290)	(26.465.269)
Genel üretim personel giderleri	(23.376.538)	(19.801.691)
Direkt işçilik giderleri	(3.588.415)	(3.131.024)
Toplam üretim maliyeti	(416.577.896)	(352.639.446)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	18.399.130	(13.527.635)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	145.178	(263.088)
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.253.431)	(23.265)
	(399.287.019)	(366.453.434)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(24.524.198)	(21.757.373)
Pazarlama giderleri (-)	(11.511.636)	(9.723.174)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(58.936)	(83.798)
	(36.094.770)	(31.564.345)

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(8.285.787)	(9.693.996)
Danışmanlık gideri	(4.154.825)	(1.800.077)
Güvenlik gideri	(2.421.151)	(2.258.807)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.926.585)	(1.634.125)
Sigorta gideri	(1.326.712)	(1.258.104)
Temizlik gideri	(1.190.029)	(919.094)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.029.264)	(1.054.448)
Diğer	(1.431.188)	(974.831)
Diğer malzeme giderleri	(622.799)	(484.036)
Yakıt giderleri	(447.647)	(277.446)
Elektrik gideri	(673.473)	(433.255)
Gıda malzeme giderleri	(468.253)	(427.963)
Vergi resim ve harçlar	(379.863)	(392.615)
Yönetim kurulu giderleri	(166.622)	(148.576)
	(24.524.198)	(21.757.373)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kağıt torba gideri	(6.100.841)	(4.495.686)
Personel giderleri	(1.460.603)	(2.039.453)
Yükleme gideri	(1.483.469)	(1.685.205)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.241.175)	(780.077)
Elektrik gideri	(549.207)	(362.445)
Amortisman ve itfa giderleri	(385.717)	(208.520)
Diğer	(290.624)	(151.788)
	(11.511.636)	(9.723.174)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa giderleri	(1.256)	(4.135)
Personel giderleri	(38.841)	-
Diğer	(18.839)	(79.663)
	(58.936)	(83.798)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Reeskont faiz geliri	3.284.612	-
Vade farkı	6.652.707	4.216.731
Operasyonel kur farkı geliri	4.169.141	4.280.198
Diğer gelirler	793.951	990.318
Tazminat ve ceza geliri	236.934	707.141
Hurda ve malzeme satış karı	476.689	463.979
	15.614.034	10.658.367

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Operasyonel kur farkı gideri	(4.685.110)	(3.629.003)
Reeskont faiz gideri	-	(2.287.471)
Diğer giderler	(218.198)	(1.386.889)
Tazminat ve ceza gideri	(151.962)	(578.802)
Yardım ve bağışlar	-	(132.851)
Amortisman ve itfa gideri	(146.989)	(163.627)
	(5.202.259)	(8.178.643)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış geliri	-	133.055
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüş karşılığı iptali (Not 11)	85.221	80.444
Kira geliri	47.395	47.395
	132.616	260.894

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış zararı	(220.629)	(1.771)
	(220.629)	(1.771)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finansal kur farkı geliri	43.912.128	5.880.806
Finansal faiz geliri	3.935.232	584.625
Diğer faiz geliri	63.038	46.444
	47.910.398	6.511.875

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finansal faiz gideri	(41.639.723)	(14.555.210)
Finansal kur farkı gideri	(43.578.767)	(6.417.141)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(1.361.608)	(981.768)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti	(417.083)	(325.594)
Komisyon gideri	(648.922)	(24.473)
	(87.646.103)	(22.304.186)

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

Cari Vergi yükümlülüğü

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	16.513.589	28.702.327
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(16.513.589)	(20.176.516)
Toplam vergi yükümlülüğü	-	8.525.811

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari dönem vergi gideri / (geliri)	16.513.589	28.702.327
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	1.869.731	(555.194)
Toplam vergi gideri / (geliri)	18.383.320	28.147.133

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi:		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	(182.027)	75.188
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(182.027)	75.188

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir

	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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017		
	Vergi öncesi tutar	Vergi (gideri)/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(375.939)	75.188	(300.751)
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	(375.939)	75.188	(300.751)

Kurumlar Vergisi:

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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.

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-%22’dir (2017: %20).

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi	(4.320.154)	(4.433.079)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(1.637.532)	(2.888.434)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(2.257.399)	(2.105.645)
Diğer	(457.489)	(704.000)
Kıdemli işçilik karşılığı	(649.931)	(668.628)
Alacak/borç reeskontu	119.032	(502.622)
Kullanılmamış izin karşılığı	(221.074)	(199.046)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(67.283)	(29.123)
Stok düzeltmeleri	(38.923)	(13.773)
	(9.530.753)	(11.544.350)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(11.544.350)	(10.913.968)
Muhasebe politikasındaki değişiklik etkisi	(38.161)	-
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	1.869.731	(555.194)
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	182.027	(75.188)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.530.753)	(11.544.350)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	84.917.562	144.967.540
Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20)	18.681.864	28.993.508
Vergi etkisi:		
- diğer düzeltmelerin etkisi	649.052	(251.704)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	75.487	151.268
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	28.887	(117.966)
- atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi etkisi	(1.051.970)	(627.973)
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	18.383.320	28.147.133

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem karı	69.460.568	116.820.407
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	14.323.533.000	14.323.533.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 Lot)	0,48	0,82

29. 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 15. 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar	339.600.877	212.738.908
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(89.122.550)	(81.720.615)
Net Borç	250.478.327	131.018.293
Toplam Özkaynaklar	411.109.344	448.021.096
Toplam Sermaye	661.587.671	579.039.389
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,38	0,23

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. 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 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 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)	-	4.631.219	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.631.219)		(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 *ipoteeklerden* oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. 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 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	47.839.263	158.513.668	55.950	1.850.292	-	76.393.447
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	121.948.242	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.839.263	122.592.304	55.950	1.850.292	-	76.393.447
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	35.921.364	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.896.969	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.492.421	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.492.421)	-	(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 *ipotekeklerden* oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. 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 alarak 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 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	-	26.529.330

31 Aralık 2017	Alacaklar		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.465.105	-	13.465.105
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.825.186	-	13.825.186
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.631.073	-	8.631.073
Toplam vadesi geçen alacaklar	35.921.364	-	35.921.364
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	22.896.969	-	22.896.969

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. 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 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

31 Aralık 2017

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	212.738.908	222.418.108	116.301.608	67.926.006	38.190.494
Ticari borçlar	75.396.030	76.186.078	74.086.450	2.099.628	-
Diğer borçlar	9.311.817	9.311.817	9.311.817	-	-
Toplam yükümlülük	297.446.755	307.916.003	199.699.875	70.025.634	38.190.494

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. 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 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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik (31 Aralık 2017: %10) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik (31 Aralık 2017: %10) 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 %20'lik (31 Aralık 2017: %10) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2018	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.507.454)	1.507.454
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.507.454)	1.507.454
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(445.512)	445.512
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(445.512)	445.512
TOPLAM (3 + 6)	(1.952.966)	1.952.966

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. 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 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	87.587.972	74.639.112
Vadeli mevduatlar	87.587.972	74.639.112
Finansal Yükümlülükler	339.600.877	212.738.908
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirketin, 31 Aralık 2018 tarihinde yabancı para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2018	Not	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	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	15	-	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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

31 Aralık 2017	Not	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	5	81.720.615	-	81.720.615
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	47.839.263	-	47.839.263
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	158.513.668	-	158.513.668
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	55.950	-	55.950
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.850.292	-	1.850.292
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	15	-	212.738.908	212.738.908
İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	14.540.513	14.540.513
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	-	60.855.517	60.855.517
İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	170.097	170.097
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	-	9.141.720	9.141.720

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 500.000.000 TL nominal tutara kadar borçlanma araçları çıkarması ve bu borçlanma araçlarının yurtiçinde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Aralık 2018 tarih ve 64/1467 sayılı kararı ile onaylanmış ve ihraç belgesi alınmıştır. Söz konusu ihraç belgesi kapsamında, 14 Ocak 2019 tarihinde 90.000.000 TL nominal tutarlı, 08 Temmuz 2019 itfa tarihli ve ihraç fiyatı 0,89335 TL olan finansman bonosu ihracı işlemine başlanmış olup, 14 Ocak 2019 tarihinde satış işlemi tamamlanmıştır. İhraç edilen finansman bonosuna ilişkin uygulanan yıllık basit faiz oranı % 24,90, bileşik faiz oranı % 26,52'dir. Ayrıca söz konusu ihraç belgesi kapsamında, 14 Ocak 2019 tarihinde 50.000.000 TL nominal tutarlı, ihraç fiyatı 100 TL, ek getiri oranı TRLIBOR % 2, 728 gün vadeli, üç ayda bir kupon ödemeli, ilk kupon ödemesi 15 Nisan 2019 tarihli olan özel sektör tahvili ihracı işlemine başlanmış olup, 14 Ocak 2019 tarihinde satış işlemi tamamlanmıştır. İhraç edilen özel sektör tahviline ilişkin uygulanan yıllık basit faiz oranı % 26,21, bileşik faiz oranı % 29,39'dur.

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

Bulunmamaktadır.