

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'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 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşıdığı 8.609.320 TL tutarındaki şerefiye değeri ile beraber toplam 18.274.229 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 TMS 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 TMS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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 20 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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 Erdem Taş'dır.

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

Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 20 Şubat 2018

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	9-75
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 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		342.190.089	219.697.918
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	81.720.615	4.099.854
Ticari Alacaklar	7	206.352.931	157.695.377
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6 - 7	47.839.263	50.491.649
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	158.513.668	107.203.728
Diğer Alacaklar	8	1.146.121	265.664
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6 – 8	55.950	184.363
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.090.171	81.301
Stoklar	9	51.792.594	56.213.665
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.151.873	1.064.791
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6-10	805.979	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	345.894	1.064.791
Diğer Dönen Varlıklar	19	25.955	358.567
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		25.955	358.567
Duran Varlıklar		434.915.182	418.725.119
Diğer Alacaklar	8	760.121	635.531
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		760.121	635.531
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	18.274.229	17.718.932
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	956.399	904.234
Maddi Duran Varlıklar	12	357.897.141	368.074.130
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	14.921.552	15.187.301
Peşin Ödenmiş Giderler	10	30.561.390	5.291.023
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		30.561.390	5.291.023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	11.544.350	10.913.968
TOPLAM VARLIKLAR		777.105.271	638.423.037

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		280.538.474	147.155.102
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	160.615.065	46.211.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	18.790.510	31.284.508
Ticari Borçlar	7	75.396.030	52.671.580
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6 - 7	14.540.513	7.726.195
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	60.855.517	44.945.385
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	4.196.147	3.858.074
Diğer Borçlar	8	9.311.817	1.125.759
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6 – 8	170.097	170.054
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	9.141.720	955.705
Ertelenmiş Gelirler	10	2.167.263	4.449.667
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler		2.167.263	4.449.667
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	8.525.811	6.127.279
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.515.100	1.402.849
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.515.100	1.402.849
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.731	24.386
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.731	24.386
Uzun Vadeli Yükümlülükler		48.545.701	64.731.964
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	33.333.333	50.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		15.212.368	14.731.964
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	14.776.122	13.915.836
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	436.246	816.128
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		329.084.175	211.887.066

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
ÖZKAYNAKLAR		448.021.096	426.535.971
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)		(3.249.707)	(2.914.425)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.936.428)	(2.635.677)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.936.428)	(2.635.677)
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(313.279)	(278.748)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	53.352.562	44.568.739
Yasal Yedekler		53.352.562	44.568.739
Geçmiş Yıllar Karları		135.262.771	132.696.291
Net Dönem Karı		116.820.407	106.350.303
TOPLAM KAYNAKLAR		777.105.271	638.423.037

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	536.514.709	452.354.509
Satışların Maliyeti (-)	22	(358.792.058)	(279.655.817)
BRÜT KAR		177.722.651	172.698.692
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(21.472.065)	(23.370.623)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(9.157.069)	(7.992.942)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(83.798)	(88.588)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	29.209.741	19.441.805
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(16.308.560)	(7.912.465)
ESAS FAALİYET KARI		159.910.900	152.775.879
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	260.894	105.816
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(1.771)	(421.967)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	589.828	(1.435.593)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		160.759.851	151.024.135
Finansman Gelirleri	26	6.511.875	147.340
Finansman Giderleri (-)	26	(22.304.186)	(17.696.220)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		144.967.540	133.475.255
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(28.147.133)	(27.124.952)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(28.702.327)	(27.140.171)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	555.194	15.219
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		116.820.407	106.350.303
DÖNEM KARI		116.820.407	106.350.303
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		116.820.407	106.350.303
Pay Başına Kazanç	28	0,82	0,74
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,82	0,74
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	28	0,82	0,74
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,82	0,74

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(335.282)	(504)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(375.939)	9.384
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(34.531)	(8.011)
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	3	(34.531)	(8.011)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27	75.188	(1.877)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		75.188	(1.877)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)		(335.282)	(504)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		116.485.125	106.349.799
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		116.485.125	106.349.799
		116.485.125	106.349.799

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye, dönem başı	143.235.330	2.599.733	36.118.841	(2.643.184)	(270.737)	126.091.918	106.715.019	411.846.920	411.846.920
Transferler	-	-	8.449.898	-	-	98.265.121	(106.715.019)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	7.507	(8.011)	-	106.350.303	106.349.799	106.349.799
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	106.350.303	106.350.303	106.350.303
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	7.507	(8.011)	-	-	(504)	(504)
Kar Payları	-	-	-	-	-	(91.660.748)	-	(91.660.748)	(91.660.748)
31 Aralık 2016	143.235.330	2.599.733	44.568.739	(2.635.677)	(278.748)	132.696.291	106.350.303	426.535.971	426.535.971
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	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	116.485.125
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	116.820.407	116.820.407	116.820.407
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	-	-	-	(300.751)	(34.531)	-	-	(335.282)	(335.282)
Kar Payları	-	-	-	-	-	(95.000.000)	-	(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	448.021.096

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		49.245.445	20.959.163
Dönem Karı (Zararı)		116.820.407	106.350.303
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		116.820.407	106.350.303
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		71.905.897	73.496.015
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	27.895.998	27.342.525
- Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(132.286)	625.907
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(51.842)	223.423
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	(80.444)	402.484
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.792.023	3.349.835
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.679.772	2.517.266
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	-	415.100
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	112.251	417.469
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		13.924.141	13.254.666
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(631.069)	(136.512)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	14.555.210	13.391.178
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(589.828)	1.435.593
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(589.828)	1.435.593
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	28.147.133	27.124.952
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(131.284)	362.537
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	25	(131.284)	362.537
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.981.639)	(36.977.639)
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(48.605.713)	(12.788.974)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.652.386	417.796
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(51.258.099)	(13.206.770)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(759.519)	1.675.442
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(677.566)	(181.636)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(81.953)	1.857.078
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		4.421.071	(17.473.398)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		22.724.450	794.899
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		6.814.318	(429.833)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.910.132	1.224.732
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		338.073	1.117.876
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		8.182.403	(3.353.301)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	43	43	41
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		8.182.360	(3.353.342)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(2.282.404)	(6.950.183)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		172.744.665	142.868.679
Ödenen Temettüler	1	(95.000.000)	(91.660.748)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(2.195.425)	(1.804.277)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(26.303.795)	(28.444.491)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(42.943.946)	(21.169.691)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan			
Nakit Girişleri		314.702	132.125
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		314.702	132.125
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(17.988.281)	(19.201.150)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(17.519.936)	(18.819.950)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(468.345)	(381.200)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-	(1.348.052)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(25.270.367)	(752.614)
- Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	10	(25.270.367)	(752.614)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		71.319.262	2.102.934
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.213.191.924	834.064.253
- Kredilerden Nakit Girişleri		1.213.191.924	834.064.253
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.131.356.517)	(818.384.914)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.131.356.517)	(818.384.914)
Ödenen Faiz		(11.147.214)	(13.712.917)
Alınan Faiz	26	631.069	136.512
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		77.620.761	1.892.406
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		77.620.761	1.892.406
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	4.099.854	2.207.448
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	81.720.615	4.099.854

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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 2017 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 356'dır (31 Aralık 2016: 363).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 180.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2017	%	31 Aralık 2016
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 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ödenen temettü

31 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2016 yılı karı üzerinden 95.000.000 TL tutarında brüt temettünün %40'ı olan 38.000.000 TL'nin 3 Temmuz 2017 tarihinde; %60'ı olan 57.000.000 TL'nin 1 Aralık 2017 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydedilmiş payların temettü alacaklarının %40'lık kısmı 3 Temmuz 2017 ve 5 Temmuz 2017 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank Anonim Şirketi nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır. 100 Hisse ("1 Lot") başına ödenen brüt temettü tutarı 0,2652976 TL'dir. Temettü alacaklarının % 60'lık kısmı 1 Aralık 2017 ve 5 Aralık 2017 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank Anonim Şirketi nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır. 100 Hisse ("1 Lot") başına ödenen brüt temettü tutarı 0,3979465 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Şubat 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştiraklerdeki paylar

31 Aralık 2017 ve 2016 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.

- 31 Aralık 2017 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2016 tarihinde 'Kısa Vadeli Diğer Borçlar'da yer alan 385.777 TL tutarındaki ilişkili taraflara borçlar bakiyesi 'Kısa Vadeli Ticari Borçlar'a sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2017 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2016 tarihinde 'Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler'de yer alan 1.814.893 TL tutarındaki maden ruhsat alımı için verilen avanslar 'Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler'e sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2017 finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2016 tarihinde 'Maddi Duran Varlıklar'da yer alan 13.312.129 TL (1 Ocak 2016 : 13.488.490 TL) net defter değeri bulunan maden hakları ruhsat bedelleri 'Maddi Olmayan Duran Varlıklar'a sınıflanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

b) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri¹</i>
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12¹</i>

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

Şirket'in TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket yönetimi, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

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

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar (Not 7 ve Not 8) : Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Şirket, ticari alacakları TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Şirket, klinker ve çimento üretimi ve satışından elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır.

Şirketin yöneticileri, öncelikle, klinker ve çimento satışının tek bir edim yükümlülüğünü temsil ettiğini belirlemiştir. Dolayısıyla, yükümlülük kapsamındaki malın üzerindeki kontrolün müşteriye devredilmesi halinde, bu edim yükümlülüğü hasılat olarak finansal tablolara alınmaktadır. Bu durumun, hâlihazırda mevcut TMS 18 uygulaması ile tutarlı olması beklenmektedir.

Şirket'in hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

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

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

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

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 Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu 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 kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

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

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün 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.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- 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.

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkileri dışında, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akış tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler (vadesiz) ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

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

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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (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.

Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 (devamı)

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömür
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

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiralayan durumunda

Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Diğer haklar	15 Yıl
Lisanlar	15 Yıl
Bilgisayar yazılımları	3 Yıl

Bilgisayar yazılımı

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

Maden 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.

Maden varlıkları

Maden varlıkları; maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net defter değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir. Söz konusu varlıklar üretim kapasitesine göre kalan yıl ve yasal ruhsat süresi sonuna kadar kalan yıl arasından düşük olanı üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter 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 ve TL benchmark faiz ile yabancı para kredilere ilişkin kredi faizi arasındaki fark nispetindeki kur farkı giderleri), yatırımlar tamamlanıncaya kadar aktifleştirilmektedir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masraflarında eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

Finansal borçlar

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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,

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler (devamı)

- 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 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları("USD")/TL	3,7719	3,5192
Avro ("EUR")/TL	4,5155	3,7099

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

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

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

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 2017 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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını 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 10 – 15 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, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimalini göz önüne alarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Şirket’in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen “Kıdemli işçiliği teşvik primi” adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdemli işçiliği 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar(devamı)

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

Şirket, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket çalışanlara sağlanan bir fayda yükümlülüğü olarak kullanılmamış izin günleri karşılığını kayıtlarına almaktadır. Şirket'in beklentisi kullanılmamış izin günleri karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesinin mümkün olmayacağı yönündedir, dolayısıyla söz konusu izin karşılıkları çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarda sınıflandırılmıştır.

Sermaye ve Temettüler

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

Rehabilitasyon karşılığı

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

İlave bozulmalar veya rehabilitasyon maliyetlerindeki değişimler, doğduklarında 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

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 (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Şüpheli alacak karşılıkları

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

Dava karşılıkları

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

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

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

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 aktüeryal kayıp/kazanç dışında gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, kıdem teşvik primi yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmekte olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maden ruhsat hakları

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

Rehabilitasyon karşılığı

Şirket, üretim amacıyla kullanmış olduğu maden ocaklarının işletim yerlerini restore etmek için gereken yasal ve yapıcı yükümlülüklerin tahmini maliyetlerinin bugünkü değerini, yükümlülüğün doğduğu dönemde kaydeder. Ödenecek nihai yükümlülüğü etkileyebilecek çok sayıda etken olması nedeniyle rehabilitasyon karşılığını belirlemede önemli tahmin ve varsayımlar yapılmaktadır. Bu etkenlerin arasında, rehabilitasyon faaliyetlerinin kapsamı ve maliyetine ilişkin tahminler, teknolojik değişimler, düzenlemelerdeki değişimler, enflasyon oranları ile orantılı olan maliyet artışları ve iskonto oranlarındaki değişiklikler yer almaktadır. Bu belirsizlikler gelecekte gerçekleşecek harcamaların bugün tahmin edilen miktarlardan farklı olmasına yol açabilir.

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 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar:

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 23,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri, 9.664.909 TL tutarında Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payı ve 8.609.320 TL tutarında şerefiye olmak üzere toplam 18.274.229 TL (31 Aralık 2016: 17.718.932 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 2017 tarihi itibarıyla TMS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait 2.459.175 TL (2016: 5.985.427 TL net dönem zararı) net dönem karı raporlamış olup, söz konusu dönem karından Şirket kendi payına isabet eden 589.828 TL (2016: 1.435.593 TL zarar) tutarındaki karı özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 (devamı):

OYAK Beton'un 2017 yılı faaliyet sonuçlarına, maliyetlerin kontrol edilmesine yönelik alınan tedbirlerin sonuç getirmesi, Türkiye genelinde kullanılan betonun ortalama basınç dayanımının yükselmeye devam etmesi, beton durabilitesi üzerinde beklentilerin artması ve bu bağlamda nitelikli betona ve beton üreticisine yönelen talebin yükselmesi şirketin karlılığına pozitif anlamda etki etmiştir. Bu bağlamda ilerleyen yıllarda da ilgili talebin artacağı ve maliyetlerin kontrol edilmesine yönelik alınan tedbirlerin devamlılığı söz konusu olmaya devam edecektir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan OYAK Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştiği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %16,78 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır.

OYAK Beton- Özsermaye Değeri – Duyarlılık Analizi				
		Nihai Büyüme Oranı		
		%6,90	%7,00	%7,10
Özsermaye Değeri				
AOSM	%16,68	157.974.144	159.408.992	160.873.795
	%16,78	156.138.522	157.540.929	158.972.311
	%16,88	154.338.966	155.709.951	157.108.972

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

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyet konusu	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("OYAK Beton")	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848	23,9848

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	347.319.775	253.957.361
Toplam yükümlülükler	(307.023.800)	(215.976.589)
Net varlıklar	40.295.975	37.980.772
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı	9.664.909	9.109.612
Şerefiye	8.609.320	8.609.320
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların defter değeri	18.274.229	17.718.932

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hasılat, dönem karı/ (zararı) ve iştirakin net dönem karındaki Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hasılat	569.217.171	488.968.810
Dönem karı/ (zararı)	2.459.175	(5.985.427)
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)'nda Şirket'in payı	589.828	(1.435.593)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	17.718.932	19.162.536
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki/ (zararlarındaki) payı	589.828	(1.435.593)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal kazanç/ (kayıp)	(34.531)	(8.011)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	18.274.229	17.718.932

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka	76.393.447	672.709
Vadesiz mevduatlar	1.754.335	407.647
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	74.639.112	265.062
Vadesiz çekler (*)	5.042.195	2.482.293
Diğer hazır varlıklar (**)	284.973	944.852
	81.720.615	4.099.854

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

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

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır).

Vadeli mevduatların 17.926.267 TL’lik kısmı TL cinsinden olup, faiz oranı %4-%14,10 arasındadır (31 Aralık 2016: %2- %6,75). 56.712.845 TL’lik kısmı EUR cinsinden olup faiz oranı %2,5’tur (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve vade süreleri 0-150 gün arasında değişmektedir (2016: 45-130 gün). İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına %0,9 aylık faiz işletilmektedir (2016: %0,9).

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve vade süreleri 0-180 gün arasında değişmektedir (2016: 0-180 gün). Vadesini geçen borçlara satıcılar tarafından işletilen faiz 4.117 TL olup, uygulanan faiz oranı %1,25 ve %2’dir.

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.441.099	2.068.566
Diğer uzun vadeli faydalar	4.281	2.800
	1.445.380	2.071.366

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2017 ve 2016 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 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2017

	Alacaklar					Borçlar				
	Kısa vadeli		Uzun vadeli			Kısa vadeli		Uzun vadeli		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari olmayan	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 2017 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	Diğer giderler
<u>Nihai ve ana ortak</u>								
OYAK	502.482	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.	149.543	-	-	-	-	-	-	-
<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	-	-	-	-	-	-
	32.306.966	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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Nihai ve ana ortak</u>								
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	-	-	3.177	-	-	-
<u>İştirakler</u>								
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.394.835	184.363	-	-	-	-	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	452.676	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	382.600	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	122	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	6.581.509	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	306.111	-	-	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	48.331	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	48.483	-	-	-	-	-	-	-
<u>Diğer</u>								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	170.054	-	-
	50.491.649	184.363			7.726.195	170.054		

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016								
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	532.892	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Çimento A.Ş.	2.705	-	-	-	-	-	-	-
<u>İştirakler</u>								
OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.974.603	66.226.661	1.245.558	-	46.421	317.921	-	-
<u>Nihai ve ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (2)	14.294.373	5.738	-	-	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	3.680.400	-	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	3.369.403	-	-	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	2.388.560	-	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	297.129	55	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (3)	67.650	1.764.500	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	52.189	-	-	-	-	-	-	-
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	6.214	-	-	-	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.100	-	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	493.372	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanyii T.A.Ş.	-	201.799	-	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	19.000	-
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	-	299.055	-	-	-	-	-	-
OYAK Anker Bank GMBH	-	-	-	20.000	-	-	-	-
	26.667.218	68.991.180	1.245.558	20.000	46.421	317.921	19.000	-

(1) OYAK Beton San.ve Tic.A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır.Alınan faizler ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizleri, diğer gelirler ise rüdvans gelirleridir. Alımların 1.337.552 TL'lik kısmı yatırım amaçlı gayri menkul olarak sunulan arsa,bina, yeraltı ve yerüstü düzenleri,617.000 TL'lik kısmı maddi duran varlık olarak sunulan tesis makine ve cihazlardan, kalan 20.051 TL'lik kısmı diğer malzeme alımlarından oluşmaktadır.

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	108.133.622	80.762.825
Alacak senetleri (*)	51.872.467	27.985.166
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	47.839.263	50.491.649
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.492.421)	(1.544.263)
	206.352.931	157.695.377

(*) Alacak senetlerinin 2.071.347 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 983.076 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 114 gündür (2016: 108 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 68 gündür (2016: 49 gün). Ticari alacaklar ağırlıklı olarak TL olup, iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan etkin faiz oranı % 14,80 (2016: % 11,40).

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.544.263)	(1.320.840)
Dönem gideri	(190.712)	(230.326)
Tahsilatlar	242.554	6.903
Kapanış bakiyesi	(1.492.421)	(1.544.263)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	60.855.517	44.945.385
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	14.540.513	7.726.195
	75.396.030	52.671.580

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 73 gündür (2016: 76 gün) Ticari borçlar, ağırlıklı olarak TL olup iskonto edilmiş taşınan değer hesaplanmasında kullanılan faiz oranı TL için %14,80, AVRO için %2,50 ve ABD Doları için %4,50'dir (2016: TL: %11,40 AVRO %2,30 ve ABD Doları: %3,80). Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	1.015.526	1.580
Diğer çeşitli alacaklar	349.054	359.943
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	55.950	184.363
Personelden alacaklar	19.748	13.935
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(294.157)	(294.157)
	1.146.121	265.664

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	760.121	635.531
	760.121	635.531

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
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 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	7.909.453	143.472
Alınan depozito ve teminatlar	1.222.623	802.201
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 6)	170.097	170.054
Diğer çeşitli borçlar	9.644	10.032
	9.311.817	1.125.759

9. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	45.162.139	35.800.245
Yarı mamüller	3.513.818	17.041.453
Mamüller	3.092.874	3.355.962
Diğer stoklar	23.763	16.005
	51.792.594	56.213.665

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan peşin ödenen sigortalar (Not 6)	805.979	-
Stok alımı için verilen sipariş avansları	201.581	367.732
Gelecek aylara ait giderler	123.909	96.982
Peşin ödenen sigortalar	20.404	600.077
	1.151.873	1.064.791

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar (*)	30.561.390	5.291.023
	30.561.390	5.291.023

(*) Sabit kıymet alımı için verilen avansların 30.235.087 TL'si (2016: 1.814.893 TL) kazanılan hammadde sahası ihaleleri ve üçüncü taraflardan hammadde sahası temini için verilmiştir. Söz konusu ocakların ruhsat onaylarına ilişkin izin süreci devam etmektedir.

b) Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş gelirler ve alınan sipariş avansları (*)	2.167.263	4.449.667
	2.167.263	4.449.667

(*) Ertelenmiş gelirlerin 2.071.347 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden (31 Aralık 2016: 983.076 TL), 95.916 TL tutarındaki kısmı ise müşterilerden alınan nakit avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 3.466.591 TL).

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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 iptali (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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yeraltı Yerüstü Düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-
Alımlar	535.500	784.307	28.245	1.348.052
Değer düşüş karşılığı (Not 25)	-	(402.484)	-	(402.484)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	535.500	381.823	28.245	945.568
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-
Dönem gideri	-	(39.215)	(2.119)	(41.334)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(39.215)	(2.119)	(41.334)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	535.500	342.608	26.126	904.234

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Düzce İli Çilimli ilçesinde bulunan arazi ve müstamlakatın, bir ilişkili taraftan alımından oluşmaktadır (Not 6).

Amortisman giderlerinin 28.279 TL'si (2016: 41.334 TL) esas faaliyetlerden diğer giderlere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Atak Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Atak Gayrimenkul Değerleme A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, arsalar için benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre, yeraltı yer üstü düzenleri ve binalar için de maliyet oluşumu yaklaşımına göre belirlenmiştir.

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		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	-

	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım amaçlı arsa	778.150	-	778.150	-
Yatırım amaçlı yeraltı ve yerüstü düzenleri	342.608	-	342.608	-
Yatırım amaçlı bina	67.392	-	67.392	-

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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	-	11.178.980	17.519.936
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	9.516.239	750.061.357
<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)
<u>Net defter değeri</u>	13.375.278	14.524.401	80.057.437	234.701.836	1.620.592	3.271.998	829.360	9.516.239	357.897.141

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 sigortalanmıştır. 2017 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2016	26.983.776	23.766.759	148.241.970	513.966.827	4.029.228	10.472.215	1.399.518	56.473	728.916.766
Düzeltilme etkisi (Not: 2.1)	(13.608.498)	-	-	-	-	-	-	-	(13.608.498)
1 Ocak 2016 (Yeniden düzenlenmiş)	13.375.278	23.766.759	148.241.970	513.966.827	4.029.228	10.472.215	1.399.518	56.473	715.308.268
Alımlar	-	691.470	279.788	5.753.094	618.925	910.637	-	10.566.036	18.819.950
Çıkışlar	-	-	-	(555.102)	(603.320)	(6.095)	-	-	(1.164.517)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	125.305	137.562	8.030.823	-	-	-	(8.293.690)	-
31 Aralık 2016	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
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2016	(120.008)	(7.916.090)	(61.746.485)	(259.170.679)	(1.823.684)	(7.528.387)	(405.706)	-	(338.711.039)
Düzeltilme etkisi (Not: 2.1)	120.008	-	-	-	-	-	-	-	120.008
1 Ocak 2016 (Yeniden düzenlenmiş)	-	(7.916.090)	(61.746.485)	(259.170.679)	(1.823.684)	(7.528.387)	(405.706)	-	(338.591.031)
Dönem gideri	-	(1.295.695)	(3.638.431)	(20.632.974)	(585.898)	(733.171)	(82.226)	-	(26.968.395)
Çıkışlar	-	-	-	152.653	513.677	3.525	-	-	669.855
31 Aralık 2016	-	(9.211.785)	(65.384.916)	(279.651.000)	(1.895.905)	(8.258.033)	(487.932)	-	(364.889.571)
Net defter değeri	13.375.278	15.371.749	83.274.404	247.544.642	2.148.928	3.118.724	911.586	2.328.819	368.074.130

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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.

	Diğer Haklar	Lisanslar	Bilgisayar yazılımları	Maden ruhsat hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet Değeri						
1 Ocak 2016	63.682	1.031.912	696.389	-	1.073.678	2.865.661
Düzeltilme etkisi (Not: 2.1)	-	-	-	13.608.498	-	13.608.498
1 Ocak 2016 (Yeniden düzenlenmiş)	63.682	1.031.912	696.389	13.608.498	1.073.678	16.474.159
Alımlar	-	327.126	54.074	-	-	381.200
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	-	-	(257.550)	(257.550)
31 Aralık 2016	63.682	1.359.038	750.463	13.608.498	816.128	16.597.809
Birikmiş İtfa Payları						
1 Ocak 2016	(13.090)	(278.189)	(638.863)	-	(27.562)	(957.704)
Düzeltilme etkisi (Not: 2.1)	-	-	-	(120.008)	-	(120.008)
1 Ocak 2016 (Yeniden düzenlenmiş)	(13.090)	(278.189)	(638.863)	(120.008)	(27.562)	(1.077.712)
Dönem gideri	(4.245)	(81.866)	(42.893)	(176.361)	(27.431)	(332.796)
31 Aralık 2016	(17.335)	(360.055)	(681.756)	(296.369)	(54.993)	(1.410.508)
Net defter değeri	46.347	998.983	68.707	13.312.129	761.135	15.187.301

(*) 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 2017 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 7 Mayıs 2013 tarihli 110097 No’lu, 4 Nisan 2013 başlangıç olacak şekilde 3 yıl süresince gümrük vergisi muafiyeti ve KDV istisnası destek unsuru içeren yatırım teşvik belgesi almıştır. İlgili teşvik belgesi 10 Eylül 2014 tarihinde sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, vergi indirimi %80, YKO %40 destek unsurlarını da kapsayacak şekilde revize edilmiştir. 20 Mart 2015 tarihinde tamamlama vizesi yapılarak teşvik kapatılmıştır.

Şirket, Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretim yatırımı ile ilgili olarak dönem içinde 181.375 TL (2016: 319.231 TL) faiz desteği elde etmiştir.

Şirket Bölgesel Yatırım Teşviği kapsamında yatırım döneminde yapmakta olduğu harcamalarının %40’ını, vergi matrahından %80 oranında indirim konusu yapabilecektir. Bu kapsamlarda Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesi üzerindeki 23.947.528 TL’lik yatırım tutarından gelecek dönemlerde kullanabileceği 4.433.079 TL (31 Aralık 2016: 4.339.829 TL) vergi aktifi elde etmiştir. Ayrıca Şirket, söz konusu Bölgesel Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Aralık 2017 tarihine kadar toplam 5.773.906 TL tutarında yatırım indirimini vergi matrahından mahsup etmiştir (31 Aralık 2016: 5.239.182 TL).

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

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	160.615.065	46.211.000
	160.615.065	46.211.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	18.790.510	31.284.508
	18.790.510	31.284.508
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	33.333.333	50.000.000
	33.333.333	50.000.000

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama	31 Aralık 2017	
	etkin faiz oranı	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

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	179.405.575	77.495.508
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	16.666.666	16.666.666
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	16.666.667	16.666.667
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	16.666.667
	212.738.908	127.495.508

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 2.529.659 TL (31 Aralık 2016: 654.549 TL) olup, söz konusu davalar için 415.100 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2016: 415.100 TL).

a) Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maden devlet hakkı karşılığı (*)	1.100.000	987.749
Dava karşılığı	415.100	415.100
	1.515.100	1.402.849

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

Uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	436.246	816.128
	436.246	816.128

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur.

	Kısa Vadeli Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Uzun vadeli 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

	Kısa Vadeli Maden devlet hakkı karşılığı	Dava karşılığı	Uzun Vadeli Maden ocakları rehabilitasyon bedeli
1 Ocak 2016	570.280	-	1.073.678
İlave karşılık	987.749	415.100	-
Konusu kalmayan karşılık	-	-	(257.550)
Ödemeler / diğer feragat edilen gelecekteki ekonomik faydalar	(570.280)	-	-
31 Aralık 2016	987.749	415.100	816.128

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Koşullu Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alıcılardan alınan teminat mektupları	118.456.000	86.759.000
Doğrudan borçlandırma sistemi limiti	18.176.852	13.716.796
Alıcılardan alınan teminat ipotekler	16.438.582	15.956.582
Alıcılardan alınan çek, senet ve rehinler	9.470.000	8.909.000
	162.541.434	125.341.378

Koşullu Yükümlülükler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları	12.655.274	15.482.986
	12.655.274	15.482.986

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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			

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2016: %0).

31 Aralık 2016	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	15.482.986	-	-	-
-Teminat	15.482.986	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	15.482.986			

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel prim karşılığı	2.100.000	1.750.000
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.286.797	1.208.481
Ödenecek personel vergileri	538.765	716.305
Personele borçlar	270.585	183.288
	4.196.147	3.858.074

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	10.528.227	9.806.203
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	3.343.142	3.270.967
Kullanılmayan izin karşılığı	904.753	838.666
	14.776.122	13.915.836

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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 2017 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 2017 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 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
31 Aralık 2016	
İskonto oranı	% 11 (sabit)
Enflasyon oranı	% 7,8 (sabit)
Ücret artışları	Reel % 1,50
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 1- % 11 ve üzeri yıl çalışanlar için % 0 olarak dikkate alınmıştır.

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	% 7,9	(% 6,9)	(% 6,1)	% 7,4

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.806.203	9.516.498
Hizmet maliyeti	1.030.155	793.806
Faiz maliyeti	981.768	906.194
Ödenen kıdem tazminatları	(1.665.838)	(1.400.911)
Aktüeryal kayıp / kazanç	375.939	(9.384)
31 Aralık itibarıyla karşılık	10.528.227	9.806.203

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 kıdemün üzerindeki 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 2017 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	% 7,1	(% 6,3)	(% 6,4)	% 7,1

31 Aralık 2017 ve 2016 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.270.967	2.874.916
Hizmet maliyeti	395.554	369.428
Faiz maliyeti	325.594	283.875
Ödenen kıdemli işçilik	(355.046)	(263.735)
Aktüeryal kayıp / kazanç	(293.927)	6.483
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.343.142	3.270.967

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	838.666	820.817
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.261.862	1.361.951
Konusu kalmayan karşılık	(1.021.234)	(1.204.471)
Ödenen	(174.541)	(139.631)
31 Aralık itibarıyla karşılık	904.753	838.666

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Varlıklar

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İş avansları	25.955	30.737
Personel avansları	-	1.368
Devreden KDV	-	326.462
	25.955	358.567

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2017	%	31 Aralık 2016
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 2017 tarihi itibarıyla sermayesi 14.323.533.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 14.323.533.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2016: pay başı 0,01 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedekler	53.352.562	44.568.739
	53.352.562	44.568.739

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kar Dağıtım

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

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

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

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

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

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in, yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının toplam tutarı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 162.869.474 TL'dir (31 Aralık 2016: 155.573.125 TL).

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Amortisman ve itfa payları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satışların maliyeti	(26.465.269)	(25.873.347)
Genel yönetim giderleri	(1.054.448)	(1.079.854)
Pazarlama giderleri	(208.520)	(204.869)
Diğer	(167.761)	(184.455)
	(27.895.998)	(27.342.525)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Personel giderleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satışların maliyeti	(22.932.715)	(22.867.265)
Genel yönetim giderleri	(9.693.996)	(11.243.345)
Pazarlama giderleri	(2.039.453)	(1.884.982)
	(34.666.164)	(35.995.592)

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yurt içi satışlar	538.667.517	454.183.071
Yurt dışı satışlar (ihracat)	208.651	601.159
Yurt dışı satışlar (ihraç kayıtlı satışlar)	129.809	-
Satış indirimleri (-)	(2.491.268)	(2.429.721)
	536.514.709	452.354.509

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Diğer genel üretim giderleri	(199.783.440)	(162.091.908)
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(61.390.199)	(54.838.963)
Çimento nakliye giderleri	(34.406.447)	(20.890.175)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(26.465.269)	(25.873.347)
Genel üretim personel giderleri	(19.801.691)	(19.785.229)
Direkt işçilik giderleri	(3.131.024)	(3.082.036)
Toplam üretim maliyeti	(344.978.070)	(286.561.658)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(13.527.635)	6.460.913
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(263.088)	893.513
Satılan ticari mallar maliyeti	(23.265)	(448.585)
	(358.792.058)	(279.655.817)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(21.472.065)	(23.370.623)
Pazarlama giderleri (-)	(9.157.069)	(7.992.942)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(83.798)	(88.588)
	(30.712.932)	(31.452.153)

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(9.488.849)	(10.963.663)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(6.432.077)	(5.946.839)
Sigorta gideri	(1.223.850)	(1.298.511)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.054.448)	(1.079.854)
Diğer	(888.875)	(1.343.509)
Diğer malzeme giderleri	(470.857)	(764.662)
Yakıt giderleri	(269.892)	(238.654)
Elektrik gideri	(433.255)	(495.921)
Gıda malzeme giderleri	(416.311)	(443.451)
Vergi resim ve harçlar	(381.925)	(303.499)
Karşılık giderleri	(205.147)	(279.682)
Yönetim kurulu giderleri	(148.576)	(138.022)
Basın yayın giderleri	(58.003)	(74.356)
	(21.472.065)	(23.370.623)

b) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kağıt torba gideri	(4.373.283)	(3.253.229)
Personel giderleri	(2.039.453)	(1.884.982)
Yükleme gideri	(1.639.322)	(1.486.160)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(386.391)	(546.319)
Elektrik gideri	(362.445)	(390.284)
Amortisman ve itfa giderleri	(208.520)	(204.869)
Diğer	(147.655)	(227.099)
	(9.157.069)	(7.992.942)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Amortisman ve itfa giderleri	(4.135)	(7.401)
Diğer	(79.663)	(81.187)
	(83.798)	(88.588)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vade farkı ve vadeli satışlardan faiz geliri	22.768.105	14.264.442
Operasyonel kur farkı geliri	4.280.198	1.601.178
Diğer gelirler	990.318	887.271
Tazminat ve ceza geliri	707.141	1.233.992
Hurda ve malzeme satış karı	463.979	1.142.771
Reeskont faiz geliri	-	312.151
	29.209.741	19.441.805

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vadeli alım faiz gideri	(8.129.917)	(4.310.619)
Operasyonel kur farkı gideri	(3.629.003)	(2.298.097)
Reeskont faiz gideri	(2.287.471)	-
Diğer giderler	(1.386.889)	(529.694)
Tazminat ve ceza gideri	(578.802)	(38.312)
Yardım ve bağışlar	(132.851)	(143.589)
Amortisman ve itfa gideri	(163.627)	(177.054)
Karşılık gideri	-	(415.100)
	(16.308.560)	(7.912.465)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Sabit kıymet satış geliri	133.055	59.395
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüş karşılığı iptali (Not 11)	80.444	-
Kira geliri	47.395	46.421
	260.894	105.816

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Sabit kıymet satış zararı	(1.771)	(19.483)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüş karşılığı (Not 11)	-	(402.484)
	(1.771)	(421.967)

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Finansal kur farkı geliri	5.880.806	10.828
Finansal faiz geliri	584.625	24.614
Diğer faiz geliri	46.444	111.898
	6.511.875	147.340

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Finansal faiz gideri	(14.555.210)	(13.391.178)
Finansal kur farkı gideri	(6.417.141)	(3.095.023)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(981.768)	(906.194)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti	(325.594)	(283.875)
Komisyon gideri	(24.473)	(19.950)
	(22.304.186)	(17.696.220)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi	28.702.327	27.140.171
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(20.176.516)	(21.012.892)
	8.525.811	6.127.279

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari vergi gideri / (geliri)	28.702.327	27.140.171
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(555.194)	(15.219)
Toplam vergi gideri / (geliri)	28.147.133	27.124.952

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi:		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	75.188	(1.877)
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	75.188	(1.877)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir

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)

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

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2016: %20).

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi	(4.433.079)	(4.339.829)
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.888.434)	(2.992.483)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(2.105.645)	(1.961.241)
Diğer	(704.000)	(547.449)
Kıdemli işçilik karşılığı	(668.628)	(654.193)
Alacak/borç reeskontu	(502.622)	(122.260)
Kullanılmamış izin karşılığı	(199.046)	(167.733)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(29.123)	(119.522)
Stok düzeltmeleri	(13.773)	(9.258)
	(11.544.350)	(10.913.968)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(10.913.968)	(10.900.626)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	(555.194)	(15.219)
	(75.188)	1.877
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri		
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.544.350)	(10.913.968)

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	144.967.540	133.475.255
Gelir vergisi oranı %20 (2016: %20)	28.993.508	26.695.051
Vergi etkisi:		
- diğer düzeltmelerin etkisi	(251.704)	(16.846)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	151.268	159.628
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	(117.966)	287.119
-atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi etkisi	(627.973)	-
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	28.147.133	27.124.952

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem karı	116.820.407	106.350.303
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	14.323.533.000	14.323.533.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 Lot)	0,82	0,74
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç (1 Lot)	0,82	0,74

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 20. 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.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldırma 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.

2017 yılında Şirket’in stratejisi, 2016’dan beri değişmemektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 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 2017	31 Aralık 2016
Finansal Borçlar	212.738.908	127.495.508
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(81.720.615)	(4.099.854)
Net Borç	131.018.293	123.395.654
Toplam Özkaynaklar	448.021.096	426.535.971
Toplam Sermaye	579.039.389	549.931.625
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,23	0,22

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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	1.090.171	-	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	1.090.171	-	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 *ipotekler*den oluşmaktadır.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	50.491.649	107.203.728	184.363	81.301	-	672.709
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	90.578.467	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.620.036	83.142.121	21.380	81.301	-	672.709
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	22.871.613	24.061.607	162.983	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.297.180	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.544.263	-	294.157	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.544.263)	-	(294.157)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 sınırlandırarak 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 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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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

31 Aralık 2016

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	127.495.508	142.512.075	58.483.292	23.843.382	60.185.401
Ticari borçlar	52.671.580	53.263.834	49.550.238	3.713.596	
Diğer borçlar	1.125.759	1.125.759	1.125.759		
Toplam yükümlülük	181.292.847	196.901.668	109.159.289	27.556.978	60.185.401

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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)			
16. İhracat	208.651	-	52.500
17. İhraç kayıtlı satışlar	129.809	-	-
18. İthalat	22.173.485	5.431.782	659.623

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)	-	-	-
5. Ticari Borçlar	13.940.105	3.798.455	154.339
6. Finansal Yükümlülükler	11.743.466	3.336.970	-
7. Diğer Borçlar	650.022	184.708	-
8. Ertelenmiş Gelirler	38.954	-	10.500
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5 + 6 + 7 + 8)	26.372.547	7.320.133	164.839
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10 + 11)	-	-	-
13. Toplam Yükümlülükler (9 + 12)	26.372.547	7.320.133	164.839
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(26.372.547)	(7.320.133)	(164.839)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (4 - 13)	(26.372.547)	(7.320.133)	(164.839)
16. İhracat	601.159	-	178.500
17. İhraç kayıtlı satışlar	-	-	-
18. İthalat	14.356.065	3.112.864	1.541.280

Kur riskine duyarlılık

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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	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

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	74.639.112	265.062
Vadeli mevduatlar	74.639.112	265.062
Finansal Yükümlülükler	212.738.908	119.274.761
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	8.220.747

Şirketin, 31 Aralık 2017 tarihinde yabancı para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 133.566 TL). 31 Aralık 2017 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 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 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	1.090.171	-	1.090.171
<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 2017 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 2016	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	4.099.854	-	4.099.854
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	50.491.649	-	50.491.649
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	107.203.728	-	107.203.728
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	184.363	-	184.363
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	81.301	-	81.301
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	15	-	127.495.508	127.495.508
İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	7.726.195	7.726.195
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	-	44.945.385	44.945.385
İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	170.054	170.054
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	-	955.705	955.705

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

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 400.000.000 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 6 Aralık 2017 tarih ve 44/1487 sayılı kararı ile onaylanmış ve ihraç belgesi alınmıştır. Söz konusu ihraç belgesi kapsamında, 26 Ocak 2018 tarihinde 107.000.000 TL nominal tutarlı, 23 Temmuz 2018 itfa tarihli ve ihraç fiyatı 0,93187 TL olan finansman bonosu ihracı işlemine başlanmış olup, 29 Ocak 2018 tarihinde satış işlemi tamamlanmıştır. İhraç edilen finansman bonosuna ilişkin uygulanan yıllık basit faiz oranı % 15,25, bileşik faiz oranı %15,86'dır.

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

Bulunmamaktadır.