

Bolu imento Sanayii A.Ő.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetçi raporu	1-2
Finansal durum tablosu	3-4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	8 -64

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönen varlıklar		190.906.677	145.276.356
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.207.448	5.495.454
Ticari alacaklar:	7	145.129.826	105.522.758
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7-27	50.909.445	35.280.565
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	94.220.381	70.242.193
Diğer alacaklar:	8	2.035.179	283.274
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8-27	2.727	133.040
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	2.032.452	150.234
Stoklar	9	38.740.267	27.006.543
Peşin ödenmiş giderler	15	2.791.034	2.057.757
Diğer dönen varlıklar	16	2.923	1.190.157
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	10	-	3.720.413
Duran varlıklar		425.886.112	346.048.767
Diğer alacaklar:	8	555.524	420.933
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	555.524	420.933
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	19.162.536	18.209.069
Maddi duran varlıklar	10	389.211.915	287.411.516
Maddi olmayan duran varlıklar	11	2.901.769	2.847.598
Peşin ödenmiş giderler	15-27	3.153.742	27.629.841
Ertelenen vergi varlığı	25	10.900.626	9.529.810
Toplam varlıklar		616.792.789	491.325.123

İlişte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli yükümlülükler		114.301.286	68.967.329
Kısa vadeli borçlanmalar	6	14.548.687	338.113
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	21.230.545	8.854.613
Ticari borçlar:	7	50.585.156	44.650.300
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7-27	6.864.503	4.153.676
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	43.720.653	40.496.624
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	2.740.198	899.863
Diğer borçlar:	8	5.793.232	3.696.908
- İlişkili taraflara diğer borçlar	8-27	1.461.538	404.518
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	4.331.694	3.292.390
Ertelenmiş gelirler	17	11.399.850	4.606.241
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	7.431.599	5.647.431
Kısa vadeli karşılıklar:	13	570.280	273.350
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	570.280	273.350
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	1.739	510
Uzun vadeli yükümlülükler		90.644.583	93.720.470
Uzun vadeli borçlanmalar	6	76.358.674	80.459.336
Uzun vadeli karşılıklar:		14.285.909	13.261.134
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	13.212.231	12.142.673
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	13	1.073.678	1.118.461
Özkaynaklar		411.846.920	328.637.324
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	143.235.330	143.235.330
Sermaye düzeltmesi farkları	18	2.599.733	2.599.733
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)		(2.643.184)	(2.659.209)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		(270.737)	(278.701)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	36.118.841	34.482.077
Geçmiş yıllar karları	18	126.091.918	51.817.767
Net dönem karı		106.715.019	99.440.327
Toplam kaynaklar		616.792.789	491.325.123

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2015	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2014
Hasılat	19	406.287.258	329.722.381
Satışların maliyeti (-)	19	(252.216.535)	(197.931.792)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		154.070.723	131.790.589
Genel yönetim giderleri (-)	20	(22.510.217)	(14.776.738)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(6.710.246)	(6.359.850)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(83.243)	(73.414)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	15.775.177	11.226.020
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(6.058.931)	(3.248.433)
Esas faaliyet karı		134.483.263	118.558.174
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	6.987.658	1.893.389
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların net dönem zararlarındaki paylar	5	945.503	(2.904.326)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		142.416.424	117.547.237
Finansman gelirleri	24	1.717.905	769.366
Finansman giderleri (-)	24	(12.774.981)	(2.516.211)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		131.359.348	115.800.392
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)			
- Dönem vergi gideri (-)	25	(26.019.151)	(20.820.701)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	25	1.374.822	4.460.636
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		106.715.019	99.440.327
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		106.715.019	99.440.327
Pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	26	0,75	0,69
Sulandırılmış pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	26	0,75	0,69
Diğer kapsamlı giderler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		20.031	(1.198.627)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		7.964	(93.267)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(4.006)	239.725
Diğer kapsamlı giderler toplamı		23.989	(1.052.169)
Toplam kapsamlı gelir		106.739.008	98.388.158
Toplam kapsamlı gelir dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		106.739.008	98.388.158

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler								
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2014 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	(1.700.307)	(185.434)	34.482.077	7.177.480	44.640.287	230.249.166
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	-	-	44.640.287	(44.640.287)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	(958.902)	(93.267)	-	-	99.440.327	98.388.158
31 Aralık 2014 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	(2.659.209)	(278.701)	34.482.077	51.817.767	99.440.327	328.637.324
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	(2.659.209)	(278.701)	34.482.077	51.817.767	99.440.327	328.637.324
Geçmiş yıllar karlarına transfer		-	-	-	-	-	99.440.327	(99.440.327)	-
Yedeklere transfer		-	-	-	-	1.636.764	(1.636.764)	-	-
Ödenen temettüleri	1	-	-	-	-	-	(23.529.412)	-	(23.529.412)
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	16.025	7.964	-	-	106.715.019	106.739.008
31 Aralık 2015 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	(2.643.184)	(270.737)	36.118.841	126.091.918	106.715.019	411.846.920

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	1 Ocak -	1 Ocak -
	referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		66.561.512	103.679.218
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi dönem karı		131.359.348	115.800.392
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		20.436.153	13.808.665
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	10-11	20.305.874	9.773.295
Kıdem tazminatı karşılığı	14	1.396.568	1.235.254
Kıdem teşvik karşılığı	14	510.964	811.526
Kullanılmamış izin karşılığı, net	14	699.603	59.214
Şüpheli alacak gideri net	20	414.390	-
Diğer borç ve gider karşılıkları		429.925	70.034
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(1.635.553)	(441.245)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	6.193.467	1.188.928
Menkul kıymet satış karı ile ilgili düzeltmeler	23	-	(1.756.125)
Duran varlıkların satış ve elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	23	(6.933.582)	(36.542)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın net (karındaki)/zararındaki paylar		(945.503)	2.904.326
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(37.469.594)	(7.572.380)
Stoklardaki değişim		(11.733.724)	(1.618.849)
Ticari alacaklardaki değişim		(40.021.456)	(25.311.772)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(863.220)	(959.724)
Ticari borçlardaki değişim		5.934.856	14.660.288
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim		10.731.496	6.315.938
Ödenen kıdem tazminatı	14	(1.295.578)	(324.238)
Ödenen kıdemli işçilik	14	(221.968)	(334.023)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		114.325.907	122.036.677
Ödenen temettüleri	1	(23.529.412)	-
Ödenen vergiler		(24.234.983)	(18.357.459)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklı nakit akışları		(87.777.448)	(184.914.378)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		10.808.780	48.400
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10, 11	(117.652.860)	(163.515.009)
Verilen nakit avans ve borçlar		23.906.779	(21.447.778)
Maddi duran varlık alımına ilişkin ödenen faiz		(4.840.147)	-
Diğer		-	9
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		17.927.930	83.262.408
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		307.582.363	431.371.059
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(287.180.473)	(356.992.171)
Hisse senedi satışından elde edilen nakit girişleri		-	9.631.203
Alınan faiz		1.635.553	441.245
Ödenen faiz		(4.109.513)	(1.188.928)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/ artış		(3.288.006)	2.027.248
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	5.495.454	3.468.206
E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	2.207.448	5.495.454

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

Şirket'in kayıtlı olduğu adres; Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sokak No:1 Bolu'dur. Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 180.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014
Oyak Çimento A.Ş.	49,9982	71.615.027		
Ordu Yardımlaşma Kurumu	-	-	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

Ödenen temettü

Şirket 20 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2014 yılı karı üzerinden 23.529.412 TL tutarında brüt temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydedilmiş payların temettü alacakları 15 Aralık 2015 ve 17 Aralık 2015 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır. Hisse başına ödenen brut temettü tutarı 0,164271 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tablolar, 2016 Mart ayında gerçekleştirilmesi planlanan Genel Kurul toplantısında onaylanması sonucunda kesinleşecektir.

Kategori itibariyle yıl içinde çalışan sayısı

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kapsam içi (sendikalı)	190	142
Kapsam dışı (sözleşmeli)	119	116
	309	258

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı hesaplaması, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürleri ve kıst amortisman uygulaması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların değerlendirilmesi ile ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi unsurlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar, Şirket ile birlikte özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımları da kapsar.

Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, Şirket'in iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket'in iştiraktaki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabılır. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Şirket'in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Şirket'in faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Şirket'in finansal tabloları bu formatlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye yarılanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akış özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki döneme tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir (Not:4).

Gelirlerin kaydedilmesi

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, ürün satışlarından tahmini ve gerçekleşmiş iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. KDV gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz (Not: 19).

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisini yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre, temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not: 9). Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler, genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde veya dönemlerde gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlardır (Not:15).

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Amortisman, aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Not: 10). Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabii tutulmamışlardır.

Maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Faydalı ömür

Binalar	10-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıt araçları	3-7 yıl
Demirbaşlar	2-50 yıl

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar ve zararlar, düzeltilmiş maddi varlık tutarları üzerinden hesaplanarak gelir/gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur.

Şirket, Ankara Döner Fırın Yatırımı projesi kapsamında alınan TL kredilerin 4.840.147 TL tutarındaki borçlanma maliyetini (31 Aralık 2014 – 1.103.568 TL) kümüle yönteme göre mali tablolarında yapılmakta olan yatırımlar hesabında aktifleştirmiştir.

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür. Satış amacıyla elde tutulan varlıklar amortisman tabii tutulmaz.

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) cari gerçeğe uygun değerleriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde edilmiş hakları, bilgisayar yazılımlarını ve maden ocakları için ayrılan rehabilitasyon karşılıklarını içermektedir. Bunlar, 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. Maddi olmayan varlık itfa payları alış yılından itibaren 3-20 yıllık ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Not: 11).

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.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda değer düşüklüğü olmasaydı oluşacak defter değerini aşmayacak şekilde geri çevrilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket ortakları, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not: 27).

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Finansal araçlar

Finansal araçların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edildiğine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal araçların sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir.

Finansal araçlar başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Alacaklar

Alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Alacaklar, ilk olarak makul değer ve ilgili finansal varlıkla direkt olarak ilişkilendirilebilen işlem masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara alınır. Alacaklar, finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dâhil edilmiştir. Alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Ticari alacaklarla ilgili vade farkları esas faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler kaleminde gösterilir (Not: 7-8, Not: 22).

Değer düşüklüğü

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, gider yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları esas faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler kaleminde gösterilir (Not: 7, Not: 22).

Borçlanmalar

Borçlanmalar, farklı bankalardan alınan banka kredilerinden oluşmaktadır. Krediler, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, şartları sağlayan kısım ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir; bunlar dışındaki borçlanmalara ait finansman giderlerin kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir (Not: 24).

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket, Ankara Döner Fırın Yatırımı projesi kapsamında alınan TL kredilerden kaynaklanan 4.840.147 TL tutarındaki borçlanma maliyetini (31 Aralık 2014 – 1.103.568 TL) kümüle yönteme göre mali tablolarında aktifleştirmiştir. Ankara Döner Fırın Yatırımı'nın aktifleştirilme tarihinden itibaren (Mayıs 2015) gerçekleşmiş 4.926.468 TL tutarındaki borçlanma maliyeti gelir tablosunda uzun vadeli finansman giderlerinde yer almaktadır(Not 10).

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Kur değişim etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/ giderleri kaleminde gösterilir (Not: 22-24).

Pay başına kazanç

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmaktadır (Not: 26).

Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına 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. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo notlarında açıklanır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not: 13).

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akışlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem karı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibariyle geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not: 25).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not: 25).

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibariyle yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not: 25).

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Not 14’te daha detaylı belirtildiği üzere, Şirket finansal tablolarda yer alan kıdem tazminat karşılığını TMS 19 – “Çalışan Sağlanan Faydalar” standardına göre aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamıştır.

Kıdeme teşvik primi karşılığı:

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

Not 14’te daha detaylı belirtildiği üzere, Şirket finansal tablolarda yer alan kıdeme teşvik karşılığının hesaplaması için aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanmıştır.

Tanımlanan katkı planları:

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

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerden elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri – kiralayan olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığının taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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 2015 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

Şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle 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 ekonomik ömürleri

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Rehabilitasyon karşılığı

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

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

İştirak yatırımlarının değer düşüklüğünün incelenmesi:

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 28,9848 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bilançoda taşınan değeri 19.162.536 TL olan OYAK Beton Sanayi A.Ş. ("Oyak Beton") 'deki yatırımlarını muhtemel değer düşüklüğü için her raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, özellikle ilgili finansal varlığın aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı piyasa verilerini dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak yapılamamakta ve Şirket yönetiminin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir. Kullanılan tahminler Oyak Beton yönetimi tarafından onaylanmış iş planları doğrultusunda gelecekte üreteceği nakit akışlarının tahmini ile bir takım finansal varsayımları içermektedir. Değerlemede kullanılan belli başlı varsayımlar aşağıdaki gibidir;

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

Oyak Beton 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle TMS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 2015 yılına ait 3.942.093 TL (2014 – 12.109.028 TL net dönem zararı) net dönem karı raporlamış olup, söz konusu dönem karından Şirket kendi payına isabet 945.503 TL (2014 – 2.904.326 TL zarar) tutarındaki karı özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirketin kara geçmesinin en önemli sebebi, OYAK Beton'un kriz anları için oluşturmuş olduğu politikası ile dış kredili ve yabancı sermayeli projeleri alması ve bu projelerin Türkiye'de yaşanan olumsuz havadan çok fazla etkilenmemesidir. Oyak Beton yönetimi Türkiye genelinde, kullanılan betonun ortalama basınç dayanımının yükselmeye devam edeceğini, beton durabilitesi üzerinde beklentilerin giderek artacağı ve bu bağlamda nitelikli betona ve beton üreticisine yönelen talebin yükseleceğini öngörmektedir. Şirket yönetimi faaliyet sonuçlarını yakından takip etmektedir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan Oyak Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlediği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %16.8 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır;

OYAK Beton- Özsermaye Değeri - Duyarlılık Analizi				
		Nihai Büyüme Oranı		
Özsermaye Değeri		%4.4	%4.9	%5.4
ASMO	%16.3	157,654	162,990	168,814
	%16.8	150,646	155,483	160,742
	%17.3	144,184	148,583	153,350

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine sunulan herhangi bir bölüm raporlaması bulunmamaktadır.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Türkiye	407.404.537	330.686.513
Avrupa (ihracat)	1.278.103	1.054.694
Avrupa (ihracat kayıtlı satışlar)	3.474	-
Satış indirimleri (-)	(2.398.856)	(2.018.826)
	406.287.258	329.722.381

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankadaki nakit:	1.049.242	3.257.523
- Vadesiz mevduatlar (TL)	970.026	534.534
- Vadesiz mevduatlar (yabancı para)	-	2.326.982
- Vadeli mevduatlar (*)	79.216	396.007
Alınan çekler (**)	118.156	461.355
Diğer hazır değerler (***)	1.040.050	1.776.576
Toplam	2.207.448	5.495.454

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat TL cinsinden olup, vade süresi 1 gündür (31 Aralık 2014: 2 gün). Faiz oranı %10,02'dir (31 Aralık 2014: %8,25).

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

(***) Kredi kartı ile yapılan satışlardan oluşmaktadır.

5. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

		Sermayedeki pay oranı (%)			
	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	31 Aralık 2015	Oy kullanım gücü	Taşınan değeri
İştirakler					
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Oyak Beton)	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848	23,9848	19.162.536
Toplam					19.162.536

		Sermayedeki pay oranı (%)			
	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	31 Aralık 2014	Oy kullanım gücü	Taşınan değeri
İştirakler					
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Oyak Beton)	Ankara	Hazır Beton İmalatı	23,9848	23,9848	18.209.069
Toplam					18.209.069

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****5. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)**

Söz konusu iştirakin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net dönem karındaki Şirket'in payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam varlıklar	244.320.190	209.859.234
Toplam yükümlülükler	(200.320.591)	(169.834.931)
Net varlıklar	43.999.599	40.024.303
İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı	10.553.216	9.599.749

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Hasılat	505.050.413	394.776.092
Dönem karı/ (zararı)	3.942.093	(12.109.028)
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)'nda Şirket'in payı	945.503	(2.904.326)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	18.209.069	21.206.662
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki/ (zararlarındaki) pay	945.503	(2.904.326)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal kazanç/ (kayıp)	7.964	(93.267)
31 Aralık	19.162.536	18.209.069

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

6. Finansal borçlar**a) Kısa vadeli borçlanmalar**

31 Aralık 2015			
Para birimi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Vade	TL Tutarı
TL Kredi	13,15+BSMV	Rotatif	4.895.000
TL Kredi	13,10+BSMV	Spot	9.653.687
			14.548.687

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mevcut, 4.895.000 TL gecelik rotatif kredinin ödemesi, 4-7 Ocak 2016 tarihleri arasında yapılmıştır. Etkin faiz oranı %13,15+BSMV (Banka Sigorta Muamele Vergisi) olup, bu kredi için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 31.061 TL faiz ödemesi yapılmıştır. 9.653.687 TL gecelik spot kredinin ödemesi 6 Ocak 2016 tarihinde yapılmıştır. Etkin faiz oranı %13,10+BSMV (Banka Sigorta Muamele Vergisi) olup, bu kredi için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.687 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

31 Aralık 2014			
Para birimi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Vade	TL Tutarı
TL Kredi	-	5 Ocak 2015	169.057
TL Kredi	-	6 Ocak 2015	169.056
			338.113

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, kısa vadeli borçlanmalar tutarının tamamı faizsiz TL spot kredilerden oluşmaktadır; 5 ve 6 Ocak 2015 tarihlerinde geri ödemeleri tamamlanmıştır.

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

31 Aralık 2015			
Para birimi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Vade	TL Tutarı
ABD Doları Kredi	-	22 Haziran 2016	19.450
ABD Doları Kredi	3,20+(6 Aylık Libor)	22 Haziran 2016	3.392.198
ABD Doları Kredi	3,20+(6 Aylık Libor)	22 Aralık 2016	3.392.198
ABD Doları Kredi	4	22 Haziran 2016	1.453.800
ABD Doları Kredi	4	22 Aralık 2016	1.453.800
TL Kredi	-	19 Şubat 2016	3.185.766
TL Kredi	10,95+BSMV	19 Ağustos 2016	8.333.333
			21.230.545

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal borçlar (devamı)

Şirket'in, kullanmış olduğu 10.000.000 ABD doları uzun vadeli yatırım kredisinin ilk anapara taksidi 1.666.666 ABD doları, 22 Haziran 2015 tarihinde, ikinci anapara taksidi 1.666.666 ABD doları 22 Aralık 2015 tarihinde ödenmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geriye kalan 6.666.668 ABD doları uzun vadeli yatırım kredisinin 2.333.332 ABD doları değişken faizli, 1.000.000 ABD doları sabit faizli olmak üzere toplamda 3.333.332 ABD doları kısa vadeli. Değişken faizli kredinin faiz oranı %3,20 + (6 aylık libor) ve sabit faizli kredinin faiz oranı %4'tür. 6.666.668 ABD doları kredinin ödenecek faizine ait 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku 19.450 TL'dir. Şirket ayrıca Ankara döner fırın yatırımının finansmanında kullanılmak üzere T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ile imzalanan uzun vadeli yatırım kredisi sözleşmesi kapsamında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 75.000.000 TL yatırım kredisi kullanmıştır. Bu kredinin 8.333.333 TL'lik kısmı kısa vadeli. Kredinin ödenecek faizine ilişkin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku 3.185.766 TL'dir. Krediler için bankaya taahhüt edilmiş bir yükümlülük bulunmamaktadır.

				31 Aralık 2014
Para birimi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Vade	TL Tutarı	
ABD Doları Kredi	-	22 Haziran 2015	21.381	
ABD Doları Kredi	3,20+(6 Aylık Libor)	22 Haziran 2015	2.705.382	
ABD Doları Kredi	3,20+(6 Aylık Libor)	22 Aralık 2015	2.705.382	
ABD Doları Kredi	4	22 Haziran 2015	1.159.450	
ABD Doları Kredi	4	22 Aralık 2015	1.159.450	
TL Kredi	10,95+BSMV	20 Şubat 2015	1.103.568	
				8.854.613

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kullandığı 10.000.000 ABD doları uzun vadeli yatırım kredisinin 2.333.332 ABD doları değişken faizli ve 1.000.000 ABD doları sabit faizli olmak üzere toplam 3.333.332 ABD doları kısa vadeli kısmı bulunmaktadır. Değişken faizli kredinin faiz oranı %3,20 + (6 aylık libor) ve sabit faizli kredinin faiz oranı %4'tür. 10.000.000 ABD doları kredinin ödenecek faizine ait 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku 21.381 TL'dir. Şirket ayrıca devam etmekte olan Ankara döner fırın yatırımının finansmanında kullanılmak üzere Ziraat Bankası A.Ş. ile imzalanan uzun vadeli yatırım kredisi sözleşmesi kapsamında 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 65.000.000 TL yatırım kredisi kullanmıştır. Kredinin ödenecek faizine ait 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku 1.103.568 TL'dir. Krediler için bankaya taahhüt edilmiş ek bir yükümlülük bulunmamaktadır.

c) Uzun vadeli borçlanmalar

				31 Aralık 2015
Para birimi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Vade	TL Tutarı	
ABD Doları Kredi	3,20 + (6 aylık libor)	22 Aralık 2017	6.784.407	
ABD Doları Kredi	4,00	22 Aralık 2017	2.907.600	
TL Kredi	10.95+BSMV	19 Ağustos 2020	66.666.667	
				76.358.674

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal borçlar (devamı)

Şirket'in, kullanmış olduğu 10.000.000 ABD doları uzun vadeli yatırım kredisinin ilk anapara taksiti 1.666.666 ABD doları, 22 Haziran 2015 tarihinde, ikinci anapara taksidi 1.666.666 ABD doları 22 Aralık 2015 tarihinde ödenmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geriye kalan 6.666.668 ABD doları uzun vadeli yatırım kredisinin 2.333.336 ABD doları değişken faizli ve 1.000.000 ABD doları sabit faizli olmak üzere toplam 3.333.336 ABD doları uzun vadeli kısmı bulunmaktadır. Kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup, değişken faizli kredinin faiz oranı %3,20 + (6 aylık libor) ve sabit faizli kredinin faiz oranı %4'tür. Şirket ayrıca Ankara döner fırın yatırımının finansmanında kullanılmak üzere T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ile imzalanan, uzun vadeli yatırım kredisi sözleşmesi kapsamında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 75.000.000 TL yatırım kredisi kullanmıştır. Bu kredinin 66.666.667 TL'lik kısmı uzun vadeli'dir. Kredi 6 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup, 10,95+BSMV sabit faizlidir. Kredi için bankaya taahhüt edilmiş bir yükümlülük bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014			
Para birimi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Vade	TL Tutarı
ABD Doları Kredi	3,20 + (6 aylık libor)	22 Aralık 2017	10.821.536
ABD Doları Kredi	4,00	22 Aralık 2017	4.637.800
TL Kredi	10.95+BSMV	19 Ağustos 2020	65.000.000
			80.459.336

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kullandığı 10.000.000 ABD doları uzun vadeli yatırım kredisinin 4.666.668 ABD doları değişken faizli ve 2.000.000 ABD doları sabit faizli olmak üzere toplam 6.666.668 ABD doları uzun vadeli kısmı bulunmaktadır. Kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup, değişken faizli kredinin faiz oranı %3,20 + (6 aylık libor) ve sabit faizli kredinin faiz oranı %4'tür. Şirket ayrıca devam etmekte olan Ankara döner fırın yatırımının finansmanında kullanılmak üzere T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ile imzalanan, uzun vadeli yatırım kredisi sözleşmesi kapsamında 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 65.000.000 TL yatırım kredisi kullanmıştır. Kredi 6 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup, 10,95+BSMV sabit faizlidir. Kredi için bankaya taahhüt edilmiş bir yükümlülük bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	31 Aralık 2015 Tutar (TL)	31 Aralık 2014 Tutar (TL)
2016	-	14.951.886
2017	26.358.673	22.174.117
2018	16.666.667	14.444.444
2019	16.666.667	14.444.444
2020	16.666.667	14.444.445
76.358.674		80.459.336

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****7. Ticari alacak ve borçlar****a) Ticari alacaklar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar, net	71.245.988	53.086.460
Alacak senetleri, net (*)	24.295.233	18.087.274
İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net (Not 27)	50.909.445	35.280.565
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.320.840)	(931.541)
	145.129.826	105.522.758

(*) Alacak senetlerinin 3.801.593 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden oluşmakta olup, diğer karşılığı ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir.

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 98 gündür (2014: 91 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 52 gündür (2014: 37 gün). Ticari alacaklar ağırlıklı olarak TL olup, iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan etkin faiz oranı %12,3'tür (2014: %10,4).

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle vadesi gelen alacaklarından karşılık ayrılmayan kısımlarla ilgili yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Vadesi geçmiş olup şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar					
	Vadesi gelmemiş	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	Toplam
31 Aralık 2015	115.135.458	19.247.823	8.548.894	2.197.651	-	145.129.826
31 Aralık 2014	77.146.028	10.771.755	8.315.016	9.289.959	-	105.522.758

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(931.541)	(974.837)
Cari dönem karşılık gideri	(421.112)	-
Tahsilatlar	31.813	106.394
Şüpheli diğer alacaklardan aktarılan	-	(63.098)
31 Aralık	(1.320.840)	(931.541)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)****b) Ticari borçlar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar, net	43.720.653	40.496.624
İlişkili taraflara ticari borçlar, net (Not 27)	6.864.503	4.153.676
	50.585.156	44.650.300

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 77 gündür. Ticari borçlar, ağırlıklı olarak TL olup iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan faiz oranı TL için %12,3, EUR için %1,80 ve ABD Doları için %2,4'dür (2014: TL: %10,4 EUR: %2,2 ve ABD Doları: %2,4). Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

8. Diğer alacak ve borçlar**a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli alacaklar		
Sigortadan tazminat alacağı (*)	1.895.026	-
Diğer çeşitli alacaklar	423.229	406.397
Personelden alacaklar	8.354	12.903
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 27)	2.727	133.040
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(294.157)	(269.066)
	2.035.179	283.274

(*) Sigortadan tazminat alacağı 26 Ocak 2016 tarihinde tahsil edilmiştir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	555.524	420.933
	555.524	420.933

Diğer kısa vadeli alacak karşılıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(269.066)	(319.963)
Cari yıl karşılığı	(25.091)	(12.201)
Şüpheli ticari alacaklara aktarılan	-	63.098
31 Aralık	(294.157)	(269.066)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

8. Diğer alacak ve borçlar (devamı)**b) Kısa vadeli diğer borçlar**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	2.869.741	482.488
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 27)	1.461.538	404.518
Alınan depozito ve teminatlar	1.438.617	2.794.112
Diğer yükümlülükler	23.336	15.790
	5.793.232	3.696.908

9. Stoklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme (*)	25.687.126	19.736.541
Yarı mamüller	10.580.540	5.231.387
Mamüller	2.462.449	2.028.292
Diğer stoklar	10.152	10.323
	38.740.267	27.006.543

(*) İlk madde ve malzemelerin 4.417.529 TL (2014: 2.178.610 TL) tutarındaki kısmını temel hammaddeler (kalker, marn, cüruf ve diğer hammaddeler), 7.414.662 TL (2014: 6.696.942 TL) tutarındaki kısmını yakıtlar (petrokok, linyit, fuel oil ve diğer yakıtlar), 13.854.935 TL (2014: 10.860.989 TL) tutarındaki kısmını işletme için gerekli diğer malzemeler (yedek malzemeler, inşaat, elektrik ve bakım malzemeleri) ve kalan kısmını diğer ilk madde ve malzeme stokları oluşturmaktadır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Maddi duran varlıklar (net)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	13.007.386	10.990.068	107.922.943	322.113.127	2.944.826	8.012.934	141.499.801	606.491.085
Girişler	13.976.390	522.403	408.162	6.231.763	1.590.782	2.063.068	97.266.142	122.058.710
Çıkışlar	-	-	-	(514.841)	(506.380)	(11.326)	-	(1.032.547)
Transferler	-	12.254.288	39.910.865	186.136.778	-	407.539	(238.709.470)	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	26.983.776	23.766.759	148.241.970	513.966.827	4.029.228	10.472.215	56.473	727.517.248
Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(93.600)	(7.221.759)	(58.252.945)	(244.563.859)	(1.791.245)	(7.156.161)	-	(319.079.569)
Amortisman gideri	(26.408)	(694.331)	(3.493.540)	(15.121.661)	(385.361)	(382.225)	-	(20.103.526)
Çıkışlar	-	-	-	514.841	352.922	9.999	-	877.762
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(120.008)	(7.916.090)	(61.746.485)	(259.170.679)	(1.823.684)	(7.528.387)	-	(338.305.333)
Net defter değeri, 31 Aralık 2015	26.863.768	15.850.669	86.495.485	254.796.148	2.205.544	2.943.828	56.473	389.211.915

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 260.441.498 TL'dir (2014: 259.083.874 TL). 31 Aralık 2015 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 672.642.684 TL (31 Aralık 2014: 365.590.574 TL) tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. 2015 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen borçlanma maliyeti 3.736.578 TL'dir (2014: 3.066.823 TL).

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

10. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	13.303.412	11.431.094	101.789.112	292.534.676	2.438.047	7.720.836	19.463.559	448.680.736
Girişler	2.894.998	277.371	266.983	7.522.652	573.895	255.749	151.427.162	163.218.810
Çıkışlar	-	-	-	-	(67.116)	-	-	(67.116)
Transferler	-	110.117	7.188.655	22.055.799	-	36.349	(29.390.920)	-
Satış amaçlı sınıflandıran duran varlıklara transfer(*)	(3.191.024)	(828.514)	(1.321.807)	-	-	-	-	(5.341.345)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	13.007.386	10.990.068	107.922.943	322.113.127	2.944.826	8.012.934	141.499.801	606.491.085
Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(11.890)	(7.553.507)	(56.301.919)	(238.811.064)	(1.561.435)	(6.897.619)	-	(311.137.434)
Amortisman gideri	(81.710)	(447.654)	(2.792.556)	(5.752.795)	(285.067)	(258.542)	-	(9.618.324)
Çıkışlar	-	-	-	-	55.257	-	-	55.257
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transfer(*)	-	779.402	841.530	-	-	-	-	1.620.932
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(93.600)	(7.221.759)	(58.252.945)	(244.563.859)	(1.791.245)	(7.156.161)	-	(319.079.569)
Net defter değeri, 31 Aralık 2014	12.913.786	3.768.309	49.669.998	77.549.268	1.153.581	856.773	141.499.801	287.411.516

(*) Kocaeli Merkez ilçesinde bulunan arazinin müstemilatı ile birlikte satışı için Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, satışın 2015 yılı içinde gerçekleştirilmesi öngörüldüğünden Satış amaçlı duran varlıklara sınıflanmıştır. Kocaeli Merkez ilçesinde bulunan arazi müstemilatı ile birlikte 24 Şubat 2015 tarihinde 10.410.000 TL tutar ile satılmıştır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Kuruluş ve örgütlenme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Diğer tükenmeye tabi varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2015, açılış bakiyesi	395.652	2.444.917	2.213.490	1.399.518	6.453.577
Alımlar	263.476	-	170.821	-	434.297
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	-	-	(177.778)	-	(177.778)
31 Aralık 2015, kapanış bakiyesi	659.128	2.444.917	2.206.533	1.399.518	6.710.096
Birikmiş itfa tutarı					
1 Ocak 2015, açılış bakiyesi	(44.000)	(2.444.917)	(793.581)	(323.481)	(3.605.979)
Dönem itfa gideri	(36.502)	-	(83.620)	(82.226)	(202.348)
31 Aralık 2015, kapanış bakiyesi	(80.502)	(2.444.917)	(877.201)	(405.707)	(3.808.327)
Net defter değeri, 31 Aralık 2015	578.626	-	1.329.332	993.811	2.901.769

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, satın alınan yazılım maliyetleri ile maden ocakları için ayrılan rehabilitasyon karşılıklarından oluşmaktadır.

	Haklar	Kuruluş ve örgütlenme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Diğer tükenmeye tabi varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2014, açılış bakiyesi	190.743	2.444.917	1.046.364	1.356.893	5.038.917
Alımlar	204.909	-	48.665	42.625	296.199
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	-	-	1.118.461	-	1.118.461
31 Aralık 2014, kapanış bakiyesi	395.652	2.444.917	2.213.490	1.399.518	6.453.577
Birikmiş itfa tutarı					
1 Ocak 2014, açılış bakiyesi	(25.580)	(2.444.917)	(738.901)	(241.610)	(3.451.008)
Dönem itfa gideri	(18.420)	-	(54.680)	(81.871)	(154.971)
31 Aralık 2014, kapanış bakiyesi	(44.000)	(2.444.917)	(793.581)	(323.481)	(3.605.979)
Net defter değeri, 31 Aralık 2014	351.652	-	1.419.909	1.076.037	2.847.598

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

12. Devlet teşvik ve yardımları

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 Bölgesel Yatırım Teşviği kapsamında yatırım döneminde yapmakta olduğu harcamalarının %40'ını, vergi matrahından %80 oranında indirim konusu yapabilecektir. Bu kapsamlarda Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle yatırım teşvik belgesi üzerindeki 23.947.528 TL'lik yatırım tutarından gelecek dönemlerde kullanabileceği 4.975.537 TL (31 Aralık 2014 3.732.880 TL) vergi aktifinde elde etmiştir. Ayrıca Şirket, Bölgesel Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle oluşan vergi matrahından 4.603.474 TL'yi (31 Aralık 2014 3.732.880 TL) mahsup etmiştir.

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

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

13. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 226.925 TL (31 Aralık 2014: 387.654 TL) olup, söz konusu davalar için karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2014: 199.154 TL karşılık ayrılmıştır). Yönetimin kanaati, alınan hukuki görüşler çerçevesinde, söz konusu davaların, 31 Aralık 2015 itibariyle önemli bir nakit çıkışına yol açmayacağı yönündedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibari ile kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur.

	2015	2014
1 Ocak	273.350	203.316
Konusu kalmayan karşılık	(273.350)	(134.162)
İlave dava karşılığı	-	130.000
İlave diğer karşılıklar	-	74.196
Maden devlet hakkı karşılığı (*)	570.280	-
31 Aralık	570.280	273.350

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

Uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in 1.073.678 TL'lik (2014:1.118.461 TL) diğer uzun vadeli karşılığı maden ocakları için ayrılan rehabilitasyon karşılıklarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Maden ocakları rehabilitasyon bedeli	1.073.678	1.118.461
	1.073.678	1.118.461

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

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

Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı	2015	2014
1 Ocak	1.118.461	-
Dönem içinde aktifleştirilen	132.995	1.118.461
Maden ocakları rehabilitasyon düzeltmesi	(177.778)	-
31 Aralık	1.073.678	1.118.461

Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla şirketin teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	15.725.169	5.330.506
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 girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	15.725.169	5.330.506

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Enerjisa Başkent Elektrik Perakende Satış A.Ş.	6.850.444	-
Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	2.589.000	270.000
Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü	2.430.000	-
Sakarya Elektrik Perakende Satış A.Ş.	1.933.000	1.149.600
Zonguldak Ereğli Organize Sanayi Bölgesi	750.000	750.000
Aksa Düzce Ereğli Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	477.029	811.190
Hisar Emlak Müdürlüğü	193.920	193.920
Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı	170.250	270.750
Asliye Hukuk Mahkemeleri	1.057	155.471
T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı	-	512.400
Kdz.Ereğli Gümrük Müdürlüğü	-	800.000
Diğer	330.469	417.175
	15.725.169	5.330.506

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personel prim karşılığı	1.400.000	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	625.159	422.360
Ödenecek personel vergileri	502.665	362.624
Personele borçlar	212.374	114.879
	2.740.198	899.863

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	9.516.498	9.435.539
Kıdem teşvik karşılığı	2.874.916	2.585.920
İzin karşılığı (*)	820.817	121.214
	13.212.231	12.142.673

(*) Yıllar arasındaki 699.603 TL tutarındaki artış, hakedilen ve kullanılan izin tutarlarının net değeridir ve kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (2014: 59.214 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in 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. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%10,70	%8
Enflasyon oranı	%7,75	%6,50
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda	Enflasyon ile aynı oranda

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, konusu kalmayacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %11 ile %0 aralığındadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	2015	2014
1 Ocak	9.435.539	7.325.896
Ödenen kıdem tazminatı	(1.295.578)	(324.238)
Faiz maliyeti (Not: 24)	682.349	660.299
Aktüeryal kayıp/kazanç	(20.031)	1.198.627
Hizmet maliyeti	714.219	574.955
31 Aralık	9.516.498	9.435.539

Duyarlılık Analizi	2015	2014
+1.0% iskonto oranı	8.926.475	8.828.874
-1.0% iskonto oranı	10.192.169	10.133.891
+1.0% enflasyon oranı	10.116.037	10.137.006
-1.0% enflasyon oranı	9.097.772	8.815.696
0.0% isteğe bağlı ayrılma olasılığı	9.706.828	9.604.230

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

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

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

31 Aralık 2015 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:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%10,70	%8
Enflasyon oranı	%7,75	%6,50
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	2015	2014
1 Ocak	2.585.920	2.108.417
Hizmet maliyeti	534.871	384.282
Ödenen kıdemli işçilik	(221.968)	(334.023)
Faiz maliyeti (Not: 24)	206.554	192.053
Aktüeryal kayıp/kazanç	(230.461)	235.191
31 Aralık	2.874.916	2.585.920

Duyarlılık Analizi	2015	2014
+1.0% iskonto oranı	2.696.671	2.417.043
-1.0% iskonto oranı	3.076.160	2.777.244
+1.0% enflasyon oranı	3.050.286	2.775.375
-1.0% enflasyon oranı	2.716.796	2.415.559
0.0% isteğe bağlı ayrılma olasılığı	2.989.913	2.684.409

15. Peşin ödenmiş giderler

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Stoklar için verilen sipariş avansları	2.121.941	1.548.625
Peşin ödenen sigortalar	594.292	395.617
Gelecek aylara ait giderler	74.801	113.515
	2.791.034	2.057.757

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen sipariş avansları (*)	3.153.742	27.629.841
	3.153.742	27.629.841

(*) 31 Aralık 2014 tarihli verilen sipariş avansları bakiyesinin 12.000.000 TL'lik kısmı, grup şirketlerinden Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den alınacak olan maden ocağı için ödenen avans tutarıdır (Not: 27).

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İş avansları	1.832	4.744
Personel avansları	1.091	-
Devreden katma değer vergisi	-	1.185.413
	2.923	1.190.157

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	1.739	510
	1.739	510

17. Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları (*)	11.399.850	4.606.241
	11.399.850	4.606.241

(*) Ertelenmiş gelirlerin 3.801.593 TL'si avans niteliğinde alınan çeklerden oluşmakta olup, diğer karşılığı ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014
Oyak Çimento A.Ş. (*)	49,9982	71.615.027	-	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu (*)	-	-	49,9982	71.615.027
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303
Nominal sermaye	100,00	143.235.330	100,00	143.235.330
Enflasyon düzeltmesi		2.599.733		2.599.733
Düzeltilmiş sermaye		145.835.063		145.835.063

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Özkaynaklar (devamı)

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sermayesi 14.323.533.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 14.323.533.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2014: pay başı 0,01 TL).

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	36.118.841	34.482.077
	36.118.841	34.482.077

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.

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kâr 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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Özkaynaklar (devamı)

İmtiyazlı pay sahiplerine, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay verilebilmesi için ortaklık esas sözleşmesinde hüküm bulunması zorunludur. Esas sözleşmede söz konusu kişilere kâr payı dağıtılması hususunda hüküm bulunmasına rağmen, kâr payına ilişkin olarak herhangi bir oran belirlenmemişse; bu kişilere dağıtılacak kâr payı tutarı, imtiyazdan kaynaklananlar hariç her durumda pay sahiplerine dağıtılan kâr payının dörtte birini aşamaz.

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

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

c) Geçmiş yıl kar/zararları

Şirket'in geçmiş yıllar karı 126.091.918 TL'dir (31 Aralık 2014: 51.817.767 TL). Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla net dönem karı 106.715.019 TL (31 Aralık 2014: 99.440.327 TL)'dir.

Bununla birlikte Şirket'in yasal mevzuata uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında yer alan geçmiş yıllar karları 10.070.372 TL (31 Aralık 2014: 10.070.372 TL), net dönem karı ise 105.110.647 TL'dir (31 Aralık 2014: 101.522.793 TL).

19. Satışlar ve satışların maliyeti

a) Satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Yurt içi satışlar:	407.404.537	330.686.513
- Çimento satışları	288.700.080	246.236.139
- Öğütülmüş cüruf satışları	111.838.664	80.662.861
- Granule cüruf satışları	348.403	938.253
- Klinker satışları	6.517.390	2.849.260
Yurt dışı satışlar (ihracat):	1.278.103	1.054.694
Yurt dışı satışlar (ihraç kayıtlı satışlar):	3.474	-
Satış indirimleri: (-)	(2.398.856)	(2.018.826)
Net satışlar	406.287.258	329.722.381

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)**b) Satışların maliyeti**

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(65.519.132)	(50.311.379)
Direkt işçilik giderleri	(2.755.996)	(1.534.864)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(19.378.464)	(9.075.851)
Genel üretim personel giderleri	(16.015.506)	(11.824.276)
Genel üretim giderleri	(138.134.961)	(109.743.780)
Çimento nakliye giderleri	(16.195.786)	(14.612.940)
Toplam üretim maliyeti	(257.999.845)	(197.103.090)
Yarı mamül değişimi	5.349.153	(761.796)
Mamül değişimi	434.157	(66.906)
Toplam	(252.216.535)	(197.931.792)

20. Araştırma ve geliştirme, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Araştırma ve geliştirme giderleri	(83.243)	(73.414)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(6.710.246)	(6.359.850)
Genel yönetim giderleri	(22.510.217)	(14.776.738)
	(29.303.706)	(21.210.002)
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Amortisman ve itfa giderleri	(5.574)	(5.640)
Diğer	(77.669)	(67.774)
	(83.243)	(73.414)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Kağıt torba gideri	(2.277.742)	(2.346.178)
Personel giderleri	(1.849.743)	(1.298.627)
Yükleme giderleri	(1.373.505)	(1.385.698)
Elektrik giderleri	(343.152)	(340.003)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(477.185)	(595.480)
Amortisman ve itfa giderleri	(150.223)	(104.429)
Karşılık giderleri	-	(41.366)
Diğer	(238.696)	(248.069)
	(6.710.246)	(6.359.850)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Araştırma ve geliştirme, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri (devamı)**Genel yönetim giderleri**

Personel giderleri	(10.414.874)	(7.484.945)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(5.100.705)	(2.977.300)
Karşılık giderleri	(222.208)	(98.803)
Sigorta gideri	(1.110.824)	(866.485)
Amortisman ve itfa giderleri	(712.062)	(466.448)
Diğer malzeme giderleri	(697.791)	(454.964)
Yakıt giderleri	(303.276)	(312.970)
Elektrik gideri	(477.788)	(361.331)
Gıda malzeme giderleri	(475.448)	(337.727)
Vergi resim ve harçlar	(613.089)	(226.564)
Yönetim kurulu giderleri	(125.291)	(120.625)
Basın yayın giderleri	(63.171)	(69.218)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(414.390)	-
Diğer	(1.779.300)	(999.358)
	(22.510.217)	(14.776.738)

21. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Üretim maliyetleri	(19.378.464)	(9.075.851)
Genel yönetim giderleri	(712.062)	(466.448)
Diğer giderler	(59.551)	(120.927)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(150.223)	(104.429)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(5.574)	(5.640)
Toplam amortisman ve itfa payı giderleri	(20.305.874)	(9.773.295)
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(26.452.003)	(19.372.494)
SGK primleri	(3.088.092)	(2.315.005)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(714.219)	(250.718)
Kıdem teşvik karşılık gideri	(304.410)	(285.450)
İzin karşılığı gideri	(699.603)	(59.214)
Toplam personel giderleri	(31.258.327)	(22.282.881)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

22. Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (giderler)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Vade farkı ve vadeli satışlardan faiz geliri	12.432.738	8.352.145
Konusu kalmayan karşılıklar	273.350	134.162
Kur farkı geliri	224.455	278.129
Reeskont faiz geliri	-	13.300
Hurda ve malzeme satış karı	613.273	478.637
Tazminat ve ceza geliri	169.403	1.158.638
Diğer	2.061.958	811.009
	15.775.177	11.226.020

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Vadeli alım faiz gideri	(2.203.639)	(1.562.010)
Reeskont faiz gideri	(681.673)	-
Kur farkı gideri	(809.133)	(202.451)
Karşılık gideri	-	(204.197)
Yardım ve bağışlar	(987.382)	(786.620)
Tazminat ve ceza gideri	(1.254.897)	(213.066)
Amortisman ve itfa gideri	(59.551)	(120.927)
Diğer	(62.656)	(159.162)
	(6.058.931)	(3.248.433)

23. Yatırım faaliyetlerinden gelir

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Sabit kıymet satış karı (*)	6.933.582	36.542
Kira geliri	54.076	100.722
Menkul kıymet satış karı	-	1.756.125
	6.987.658	1.893.389

(*) Sabit kıymet satış karlarının 6.689.587 TL'lik kısmı, 31 Aralık 2014 mali tablolarında satış amaçlı duran varlıklara sınıflandırılmış olan ve Kocaeli Merkez ilçesinde bulunan arazinin müstemilatı ile birlikte satışından elde edilmiştir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. Finansman gelirleri/ (giderleri)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Finansman gelirleri		
Diğer faiz gelirleri	1.282.649	398.808
Banka mevduat faiz geliri	352.904	42.437
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	82.352	328.121
	1.717.905	769.366

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Finansman giderleri (-)		
Kısa ve uzun vadeli borçlanma faiz gideri	(6.193.467)	(1.188.928)
Uzun vadeli borçlanma kur farkı	(5.545.025)	(189.301)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti (Not: 14)	(682.349)	(660.299)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti (Not: 14)	(206.554)	(192.053)
Komisyon gideri	(19.950)	(30.063)
Banka mevduatlarından kur farkı gideri	(127.636)	(255.567)
	(12.774.981)	(2.516.211)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari yıl kurumlar vergisi	26.019.151	20.820.701
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(18.587.552)	(15.173.270)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.431.599	5.647.431

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	26.019.151	20.820.701
Ertelenmiş vergi geliri	(1.374.822)	(4.460.636)
Gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	24.644.329	16.360.065

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali 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 yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüer, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler vergi beyannamelerini, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 – 25 Nisan tarihleri arasında hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından söz konusu beyannameler ve bunlara baz teşkil eden muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilmektedir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK’ya göre hazırlanmış mali 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 mali tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Maddi varlıkların amortisman /diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.900.765)	(3.227.576)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.903.300)	(1.887.107)
Kıdemli işçilik karşılığı	(574.983)	(517.184)
Stok düzeltmeleri	(69.003)	(26.094)
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	(99.003)	(29.123)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(164.163)	(24.243)
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi (*)	(4.975.537)	(3.732.880)
Diğer	(213.872)	(85.603)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(10.900.626)	(9.529.810)

(*) Şirket'in atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı ile ilgili olarak alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında, gümrük vergisi muafiyeti, indirimli vergi oranı, faiz desteği, sigorta primi işveren hissesi desteği ve KDV istisnasından yararlanma hakkı bulunmaktadır. Bu kapsamda gelecek dönemlerde kullanılacak olan 4.975.537 TL tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	2015	2014
1 Ocak	(9.529.810)	(4.829.449)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	(1.374.822)	(4.460.636)
Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	4.006	(239.725)
31 Aralık	(10.900.626)	(9.529.810)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam vergi öncesi kar	131.359.348	115.800.392
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı (%20) üzerinden hesaplanan vergi	26.271.870	23.160.078
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	1.094.534	267.039
Temettü ve diğer vergiye tabi olmayan gelirler	(419.723)	(182.157)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın (kar)/ zarar etkisi	(189.101)	580.865
Atık ısıdan enerji üretimi tesisi yatırımı indirimli kurumlar vergisi etkisi	(2.113.251)	(7.465.760)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	24.644.329	16.360.065

26. Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net dönem karı	106.715.019	99.440.327
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet)	143.235.330	143.235.330
Pay başına kar, (kuruş)	0,75	0,69
Seyreltilmiş pay başına kar, (kuruş)	0,75	0,69

27. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve vade süreleri 0-130 gün arasında değişmektedir. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.706.111	1.539.789
Kıdem tazminatı karşılığı	9.085	7.517
Toplam	1.715.196	1.547.306

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2014									
	Alacaklar					Borçlar				
	Kısa vadeli		Uzun vadeli			Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler										
İştirakler										
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.278.890	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler										
Ordu Yardımlaşma Kurumu	-	-	-	-	-	-	6.539	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	147.379	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	122.761	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	1.675	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	-	3.769.762	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	133.257	-	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	-	-	-	-	-	-	58.649	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	-	103.278	-	-	-	-
Oytaş İç ve Dış Tic.A.Ş.	-	133.040	-	-	12.000.000	-	-	-	-	-
Aslan Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	1.681	-	-	-
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	44.886	-	-	-
Diğer										
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	-	170.002	-	-	-
	35.280.565	133.040	-	-	12.000.000	4.153.676	404.518	-	-	-

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2015						
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
İştirakler							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	310.386	73.192.799	1.088.774	52.831	-	-	-
Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (2)	12.000.000	-	1.114.667	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	1.052.685	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	351.741	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	2.309.128	5.722	-	-	-	-	778
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	3.042.158	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	3.145.635	-	-	-	-	-	-
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	-	1.493	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	19.069.845	-	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	421.439	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	331.952	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (4)	-	4.275.480	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	19.000
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	346.092	-	-	-	-	-	-
Omsan Havacılık A.Ş.	15.607	-	-	-	-	-	-
Denizli Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	702.901	-	-	-	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	670.000	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş.	-	32.756	-	-	-	-	-
ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş.	5.666	-	-	-	-	-	-
	43.423.494	77.859.991	2.203.441	52.831	-	-	19.778

- 1) Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ise, ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizleri'dir.
- 2) Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den olan alımlar, maden ocağı alımından oluşmaktadır.
- 3) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruf alımlarından oluşmaktadır.
- 4) Aslan Çimento A.Ş.'ye olan satışlar, çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2014						
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
İştirakler							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	42.343	46.014.690	998.929	95.083	-	-	-
Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	10.000	-	396.000	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	1.648.107	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş. (2)	-	945.641	-	-	-	-	-
Oyaka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	2.432.951	-	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	1.770.671	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.654.447	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	68.728	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	16.990.291	-	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	330.930	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	237.047	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş. (4)	-	2.685.966	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	28.631
Omsan Havacılık A.Ş.	16.421	-	-	-	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	600.000	-	-	-	-	-	-
	25.801.936	49.646.297	1.394.929	95.083	-	-	28.631

- 1) Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Alınan faizler ise, ticari alacaklara ilişkin vade farkı faizleri'dir.
- 2) Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.'ye olan satışlar, granüle cüruf satışlarından oluşmaktadır.
- 3) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruf alımlarından oluşmaktadır.
- 4) Aslan Çimento A.Ş.'ye olan satışlar, klinker satışlarından oluşmaktadır.

Bolu imento Sanayii A.Ő.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

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

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

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla iliŐkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in spekülative 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.

Kredi risk yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. 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 dağılmıŐ, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	50.909.445	94.220.381	2.727	2.032.452	-	1.049.242
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	75.240.344	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.957.002	78.176.024	2.727	2.032.452	-	1.049.242
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.952.443	16.044.357	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.124.026	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.320.840	-	294.157	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.320.840)	-	(294.157)	-	-
-Net 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	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2014	Alacaklar				Mevduatlar	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	35.280.565	70.242.193	133.040	150.234	-	3.257.523
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	60.799.439	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.249.751	54.896.278	133.040	150.234	-	3.257.523
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.030.814	15.345.915	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.279.601	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	931.541	-	269.066	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(931.541)	-	(269.066)	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektupları	10.182.386	9.012.928
İpotekler	2.779.244	3.239.154
Doğrudan borçlanma sistemi limiti	1.033.507	893.697
Çek, senet ve rehinler	128.889	133.822
	14.124.026	13.279.601

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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 akışlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2015

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 (Not 6)	112.137.906	136.154.322	18.908.156	23.076.900	94.169.266
Ticari borçlar (Not 7)	50.585.156	51.083.569	50.902.301	181.268	-
Diğer borçlar (Not 8)	5.793.232	5.810.575	5.810.575	-	-
Toplam yükümlülük	168.516.294	193.048.466	75.621.032	23.258.168	94.169.266

31 Aralık 2014

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 (Not 6)	89.652.062	118.701.413	2.479.649	12.302.521	103.919.243
Ticari borçlar (Not 7)	44.650.300	45.076.240	45.076.240	-	-
Diğer borçlar (Not 8)	3.696.908	3.697.975	3.697.975	-	-
Toplam yükümlülük	137.999.270	167.475.628	51.253.864	12.302.521	103.919.243

Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski yönetimi

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

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

	31 Aralık 2015		
	TL karşılığı	ABD Doları	EURO
1 Ticari alacaklar	-	-	-
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
3 Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5 Ticari borçlar	16.249.761	5.046.545	496.107
6 Finansal yükümlülükler	9.711.446	3.340.021	-
7 Diğer ticari borçlar	483.403	141.617	22.545
8 Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	26.444.610	8.528.183	518.652
9 Ticari borçlar	-	-	-
10 Finansal yükümlülükler	9.692.008	3.333.336	-
11 Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	9.692.008	3.333.336	-
12 Toplam yükümlülükler (8+11)	36.136.618	11.861.519	518.652
13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(36.136.618)	(11.861.519)	(518.652)
14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(36.136.618)	(11.861.519)	(518.652)
15 İhracat	1.278.103	96.000	357.000
16 İhraç kayıtlı satışlar	3.474	-	-
17 İthalat	40.463.943	10.112.957	5.050.661

	31 Aralık 2014		
	TL karşılığı	ABD Doları	EURO
1 Ticari alacaklar	-	-	-
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.326.982	-	824.966
3 Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	2.326.982	-	824.966
5 Ticari borçlar	8.800.780	362.409	2.822.132
6 Finansal yükümlülükler	7.751.044	3.342.552	-
7 Diğer ticari borçlar	620.097	3.225	217.187
8 Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	17.171.921	3.708.186	3.039.319
9 Ticari borçlar	-	-	-
10 Finansal yükümlülükler	15.459.336	6.666.668	-
11 Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	15.459.336	6.666.668	-
12 Toplam yükümlülükler (8+11)	32.631.257	10.374.854	3.039.319
13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(30.304.275)	(10.374.854)	(2.214.353)
14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(30.304.275)	(10.374.854)	(2.214.353)
15 İhracat	1.054.694	480.006	-
16 İthalat	43.905.816	5.862.103	10.967.244

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Kar/(zarar)		Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(3.448.855)	3.448.855	(2.405.825)	2.405.825
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(3.448.855)	3.448.855	(2.405.825)	2.405.825
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık yükümlülüğü	(164.807)	164.807	(624.603)	624.603
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki	(164.807)	164.807	(624.603)	624.603
Toplam net etki (3+6)	(3.613.662)	3.613.662	(3.030.428)	3.030.428

Faiz haddi riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduatlar	79.216	396.007
Finansal yükümlülükler	98.569.102	73.405.338
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	13.568.804	16.246.724

31 Aralık 2015 tarihinde ABD doları para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 181.128 TL daha düşük olacaktı (31 Aralık 2014 – 40.135 TL). 31 Aralık 2015 tarihinde ABD doları para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 181.128 TL daha yüksek olacaktı (31 Aralık 2014 – 40.135 TL). 31 Aralık 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı riski bulunmamaktadır).

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Finansal tablolarda maliyet veya etkin faiz yöntemi ile hesaplanan iskonto edilmiş maliyet ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri:

Finansal varlıklar: Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler: Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır, uzun vadeli krediler için rayiç değer sunumu finansal borçlar dipnotunda sunulmuştur.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2015	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin.var.	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	2.207.448	-	-	-	-	2.207.448
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	50.909.445	-	-	-	50.909.445
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	94.220.381	-	-	-	94.220.381
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	2.727	-	-	-	2.727
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	2.032.452	-	-	-	2.032.452
Diğer finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	-	112.137.906	112.137.906
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	6.864.503	6.864.503
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	43.720.653	43.720.653
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	1.461.538	1.461.538
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	4.331.694	4.331.694

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin.var.	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	5.495.454	-	-	-	-	5.495.454
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	35.280.565	-	-	-	35.280.565
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	70.242.193	-	-	-	70.242.193
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	133.040	-	-	-	133.040
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	150.234	-	-	-	150.234
Diğer finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar						
Finansal borçlar	-	-	-	-	89.652.062	89.652.062
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	4.153.676	4.153.676
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	40.496.624	40.496.624
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	404.518	404.518
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	3.292.390	3.292.390

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

31. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır.