

# **Bolu imento Sanayii A.Ő.**

**30 Eylöl 2011 tarihi itibariyle ara dñnem özet  
finansal tablolar**

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

### **İçindekiler**

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem bilanço	1
Ara dönem kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem öz sermaye değişim tablosu	3
Ara dönem nakit akım tablosu	4
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	5 - 24

**Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi****30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ara dönem****bilanço****(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>incelemeden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmiş</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>30 Eylül 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
	<b>referansları</b>		
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
		<b>94.745.850</b>	81.313.607
Nakit ve nakit benzerleri	4	<b>3.185.781</b>	6.058.156
Finansal yatırımlar	5	<b>6.093.811</b>	14.733.011
Ticari alacaklar		<b>64.507.627</b>	39.706.716
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	<b>11.475.898</b>	6.575.862
- Diğer ticari alacaklar		<b>53.031.729</b>	33.130.854
Diğer alacaklar		<b>254.171</b>	137.582
Stoklar	8	<b>19.716.505</b>	19.493.488
Diğer dönen varlıklar		<b>987.955</b>	1.184.654
<b>Cari olmayan/duran varlıklar</b>			
		<b>135.138.769</b>	134.499.527
Diğer alacaklar		<b>105.708</b>	31.652
Finansal yatırımlar		<b>177</b>	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	<b>16.834.081</b>	18.472.070
Maddi duran varlıklar	9	<b>113.102.889</b>	111.509.965
Maddi olmayan duran varlıklar	9	<b>429.034</b>	246.923
Ertelenmiş vergi varlığı	11	<b>4.090.790</b>	3.942.166
Diğer duran varlıklar		<b>576.090</b>	296.751
<b>Toplam varlıklar</b>			
		<b>229.884.619</b>	215.813.134
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
		<b>28.141.688</b>	18.475.615
Finansal borçlar	7	<b>238.040</b>	229.224
Ticari borçlar		<b>22.510.651</b>	15.567.354
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	<b>5.938.278</b>	7.242.246
- Diğer ticari borçlar		<b>16.572.373</b>	8.325.108
Diğer borçlar		<b>2.278.378</b>	1.055.002
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	<b>2.227.289</b>	1.209.043
Borç karşılıkları		<b>526.690</b>	267.770
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		<b>360.640</b>	147.222
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
		<b>5.461.845</b>	5.090.996
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		<b>5.461.845</b>	5.090.996
<b>Özkaynaklar</b>			
		<b>196.281.086</b>	192.246.523
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		<b>143.235.330</b>	143.235.330
Sermaye düzeltmesi farkları		<b>2.599.733</b>	2.599.733
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		<b>29.611.892</b>	28.591.747
Geçmiş yıllar karları		<b>5.564.139</b>	3.958.312
Net dönem karı		<b>15.269.992</b>	13.861.401
<b>Toplam kaynaklar</b>			
		<b>229.884.619</b>	215.813.134

Sayfa 5 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi****30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
kapsamlı gelir tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Bağımsız incelemeden geçmemiş		Bağımsız incelemeden geçmemiş	
	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Satış gelirleri	10	132.988.305	52.494.423	100.806.016	34.168.117
Satışların maliyeti (-)	10	(100.693.757)	(38.309.988)	(82.385.888)	(28.122.988)
<b>Brüt kar</b>		<b>32.294.548</b>	<b>14.184.435</b>	18.420.128	6.045.129
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(3.815.881)	(1.284.673)	(4.124.945)	(1.346.641)
Genel yönetim giderleri (-)		(9.422.395)	(2.876.234)	(8.335.965)	(2.397.703)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(40.137)	(14.748)	(33.049)	(12.328)
Diğer faaliyet gelirleri		895.377	469.062	864.630	261.627
Diğer faaliyet giderleri		(359.048)	(40.086)	(438.324)	(138.868)
<b>Faaliyet karı</b>		<b>19.552.464</b>	<b>10.437.756</b>	6.352.475	2.411.216
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar		(1.637.989)	(485.138)	-	-
Finansal gelirler		3.958.340	1.044.087	5.014.530	2.373.720
Finansal giderler (-)		(2.514.995)	(1.858.673)	(646.296)	823.290
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar</b>		<b>19.357.820</b>	<b>9.138.032</b>	10.720.709	5.608.226
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir</b>					
- Dönem vergi gideri	11	(4.236.452)	(2.227.936)	(1.958.796)	(699.511)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	11	148.624	282.887	(127.842)	(440.951)
<b>Dönem karı</b>		<b>15.269.992</b>	<b>7.192.983</b>	8.634.071	4.467.764
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>15.269.992</b>	<b>7.192.983</b>	8.634.071	4.467.764
<b>Toplam kapsamlı gelir dağılımı</b>					
Azınlık payları		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		15.269.992	7.192.983	8.634.071	4.467.764
Hisse başına kazanç (kuruş)	12	0,11	0,05	0,06	0,03
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (kuruş)	12	0,11	0,05	0,06	0,03
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kuruş)	12	0,11	0,05	0,06	0,03
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç (kuruş)	12	0,11	0,05	0,06	0,03

Sayfa 5 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait öz kaynak değişim tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları ve net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	27.414.884	17.363.152	190.613.099
Yedeklere transfer		-	-	1.176.863	(1.176.863)	-
Ödenen temettüler		-	-	-	(12.227.977)	(12.227.977)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	8.634.071	8.634.071
<b>30 Eylül 2010 itibariyle bakiye</b>		<b>143.235.330</b>	<b>2.599.733</b>	<b>28.591.747</b>	<b>12.592.383</b>	<b>187.019.193</b>
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	28.591.747	17.819.713	192.246.523
Yedeklere transfer		-	-	1.020.145	(1.020.145)	-
Ödenen temettüler	1	-	-	-	(11.235.429)	(11.235.429)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	15.269.992	15.269.992
<b>30 Eylül 2011 itibariyle bakiye</b>		<b>143.235.330</b>	<b>2.599.733</b>	<b>29.611.892</b>	<b>20.834.131</b>	<b>196.281.086</b>

Sayfa 5 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi****30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
nakit akım tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2010
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Vergi öncesi dönem karı		19.357.820	10.720.709
- Faiz geliri		(3.073.195)	(2.842.498)
- Faiz gideri		188.589	-
- Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazanç		1.459.023	(1.564.223)
- Temettü geliri		(392.446)	(572.928)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi		1.637.989	-
- Amortisman ve itfa payları		6.790.251	5.409.175
- Maddi duran varlık satış karı, net		(28.086)	(63.950)
- Kıdem tazminatı karşılığı		687.080	691.694
- Kullanılmamış izin karşılığı		(23.272)	(46.944)
- Kıdem teşvik karşılığı		87.933	(16.597)
- Şüpheli alacak gideri, net		115.500	25.462
- Borç karşılıkları		258.920	29.710
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım</b>		<b>27.066.106</b>	<b>11.769.610</b>
Ticari alacaklardaki artış		(24.916.411)	(10.261.717)
Stoklardaki azalış /(artış)		(223.017)	5.477.147
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(326.407)	(677.197)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		6.943.297	6.094.265
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış)		1.459.921	378.955
Ödenen gelir vergisi		(3.218.205)	(1.698.255)
Ödenen kıdem tazminatı		(404.165)	(330.736)
<b>İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit</b>		<b>6.381.119</b>	<b>10.752.072</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Finansal varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		7.180.178	-
Finansal varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı		(177)	-
Sabit kıymet alımları için verilen avanslar		53.122	(357.888)
Alınan temettüleri		392.446	572.928
Alınan faizler		3.073.195	2.842.498
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(7.613.838)	(10.062.906)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		128.820	70.500
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(1.052.038)	(26.848)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit</b>		<b>2.161.708</b>	<b>(6.961.716)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Alınan krediler		46.896.873	79.492.341
Kredi geri ödemeleri		(46.888.057)	(79.496.445)
Ödenen faizler		(188.589)	-
Ödenen temettüleri	1	(11.235.429)	(12.210.653)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(11.415.202)</b>	<b>(12.214.757)</b>
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(2.872.375)	(8.424.401)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		6.058.156	10.505.371
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>3.185.781</b>	<b>2.080.970</b>

Sayfa 5 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 1. Şirketin 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmekte olup Şirket'in halka açıklık oranı mali tabloların hazırlanma tarihi itibariyle %50,0018'dir.

Şirket'in ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf 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](http://www.oyak.com.tr)) adresinden ulaşılabilmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adres; Mengen Yolu üzeri Çaydurt Mevkii, Bolu'dur. Şirket'in ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve satışı olup ayrıca Şirket atık yakma alanında da faaliyet göstermektedir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 180.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010 - 180.000.000 TL).

Şirket'in hisse senetleri 30 Ocak 1986'dan beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında ("İMKB") işlem görmekte olup, sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2011	%	31 Aralık 2010
Ordu Yardımlaşma Kurumu	49,9982	71.615.027	51,94	74.389.985
Diğer	50,0018	71.620.303	48,06	68.845.345
Nominal sermaye	100	143.235.330	100	143.235.330

#### Ödenen temettü

Şirket'in 2 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2010 yılı karına ait 11.235.429 TL tutarında brüt temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydileşmiş payların temettü alacakları 31 Mayıs 2011 ve 2 Haziran 2011 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır. Hisse başına ödenen brüt temettü tutarı 0,08 TL'dir.

#### Finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2011 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### Kategori itibariyle yıl içinde çalışan sayısı

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Kapsam içi (sendikalı)	123	125
Kapsam dışı (sözleşmeli)	110	102
	233	227

## **Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri**

Şirket, finansal tablolarını, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 numaralı Tebliği uyarınca (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, maddi duran varlıkların kalan faydalı ömürlerinden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulmalarının etkileri, iştirakin özkaynaktan pay alma metoduna göre muhasebeleştirilmesi, kıdem tazminatının Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") 19'a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

Finansal tablolar, Şirket ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımları kapsar.

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

#### **2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

##### **Yeni standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### **1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:**

##### **UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi**

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.



## **Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)**

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

#### **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)**

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

#### **UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)**

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletle ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

#### **UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)**

UFRS'yi ilk kez uygulayanları 5 Mart 2009 tarihinde UFRS 7'nin ortaya koyduğu ek açıklamalardan muaf tutmaktadır.

#### **Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:**

##### *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması*

İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir. Buna ek olarak değişiklik; ilk kez uygulayıcılara, UFRS finansal tablolarının yayınlanmasından önce ortaya çıkan olaylara bağlı olarak belirlenen gerçeğe uygun değeri tahmini değer olarak kullanma hakkı vermekte olup ve maddi duran varlık yada maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan tahmini maliyetin kapsamını, oranı düzenlemeye konu faaliyetleri içerecek şekilde genişletmektedir.

##### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldırarak değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

## **Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar*

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

#### *UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu*

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

#### *UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

#### *UMS 34 Ara Dönem Raporlama*

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

#### *UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları*

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

31 Aralık 2010 konsolide finansal tablolarının onaylanma tarihinden sonra yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya konulmamış yeni standartlar, yorumlar veya değişiklikler aşağıdaki gibidir:

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama**

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## **Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)**

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),**

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## **Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir.

#### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardakilerle uyumludur.

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### 3. Bölümlere göre raporlama

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in brüt çimento satışlarının coğrafi piyasalara göre dağılımını göstermektedir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Türkiye	132.332.439	95.556.504
Avrupa (ihraç kaydıyla yapılan satışlar)	-	142.090
Asya (ihraç kaydıyla yapılan satışlar)	-	93.382
Afrika (ihraç kaydıyla yapılan satışlar)	1.096.036	4.918.093
Afrika (İhracat)	16.478	-
Avrupa (İhracat)	542.197	-
	<b>133.987.150</b>	<b>100.710.069</b>

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

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	10.476	5.746
Bankadaki nakit	767.108	5.015.458
- Vadesiz mevduatlar	601.234	373.877
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	165.874	4.641.581
Alınan çekler	1.355.251	374.901
Diğer hazır varlıklar	1.052.946	662.051
Toplam	<b>3.185.781</b>	<b>6.058.156</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar TL olup, vadeleri Şirket'in nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 3 gün (2010 – 3 ile 32 gün), faiz oranı da %2,50-%4,50 (2010 – %2,50 ile %8,50)'dir.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

*Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar:*

Şirket	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	<1	6.093.811	<1	7.088.443
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.		-	<1	4.938.023
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.		-	<1	2.706.545
		<b>6.093.811</b>		<b>14.733.011</b>

### 6. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	Hisse oranı %	30 Eylül 2011	Hisse oranı %	31 Aralık 2010
	Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş.	%20	16.834.081	% 20

Şirket, 13 Aralık 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden OYAK Grubu şirketlerinden Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş. (Oyak Beton)'nin sermayesinin %3,19'unu teşkil eden 2.285.588 TL nominal değerli hissesini, yapılan bağımsız değerlendirme çalışması ile belirlenen değer üzerinden 6.436.475 TL bedelle satın almıştır. Söz konusu satın alma sonrasında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Oyak Beton'daki iştirak oranını %16,81'den %20'ye çıkarmıştır. İştirak oranının %20'ye çıkarılması sonucu, Şirket'in Oyak Betondaki yatırımı satın alma tarihinden itibaren özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımın UFRS' ye göre düzenlenmiş finansal bilgileri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	163.655.837	170.204.137
Yükümlülükler	112.953.991	111.312.348
Satış gelirleri	225.431.009	279.878.742
Dönem zararı	(8.189.943)	(7.539.566)

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 7. Finansal borçlar

		30 Eylül 2011	
Para birimi ve tutarı	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Vade	Bakiye
TL Krediler	-	5 Ekim 2011	238.040
			<b>238.040</b>

		31 Aralık 2010	
Para birimi ve tutarı	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Vade	Bakiye
TL Krediler	-	5 Ocak 2011	229.224
			<b>229.224</b>

Kısa vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemlilik düzeyinin altında kalması nedeniyle defter değerine eşit kabul edilmiştir.

### 8. Stoklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme (*)	14.991.516	14.267.338
Yarı mamüller	3.146.594	3.517.094
Mamüller	1.560.698	1.477.791
Ticari mallar	4.835	6.294
Diğer stoklar	12.862	224.971
<b>19.716.505</b>		<b>19.493.488</b>

(\*) İlk madde ve malzemelerin 3.858.129 TL'sini (31 Aralık 2010 - 1.690.525 TL) temel hammaddeler (kalker, marn, cüruf ve diğer hammaddeler), 2.565.837 TL'sini (31 Aralık 2010 - 2.290.833 TL) yakıtlar (petrokok, linyit, fuel oil ve diğer yakıtlar), 8.567.550 TL'sini (31 Aralık 2010 - 10.285.980 TL) işletme için gerekli diğer malzemeler (yedek malzemeler, inşaat, elektrik ve bakım malzemeleri) oluşturmaktadır.

### 9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 8.665.876 TL'dir (30 Eylül 2010 - 10.089.754 TL).

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 1.073.633 TL'dir (30 Eylül 2010 - 270.824 TL).

**Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**10. Satışlar ve satışların maliyeti**

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
<b>a) Satış gelirleri (Net)</b>				
Yurt içi satışlar	132.332.439	52.721.175	95.556.504	32.547.485
Yurt dışı satışlar (İhraç kayıtlı satışlar)	1.096.036	-	5.153.565	1.506.179
Yurt dışı satışlar (ihracat)	558.675	-	-	-
Akıt yakma gelirleri	64.348	-	1.130.849	374.624
Satışlardan iskontoları (-)	(1.063.193)	(226.752)	(1.034.902)	(260.171)
	<b>132.988.305</b>	<b>52.494.423</b>	100.806.016	34.168.117
<b>b) Satışların maliyeti</b>				
Direk hammadde ve malzeme giderleri	(16.736.787)	(6.192.005)	(10.066.686)	(4.077.934)
Direkt işçilik giderleri	(868.817)	(269.317)	(672.023)	(231.353)
İtfa ve amortisman giderleri	(6.053.698)	(2.083.866)	(4.513.939)	(1.575.919)
Genel üretim personel giderleri	(4.879.432)	(1.774.778)	(4.292.966)	(1.443.493)
Genel üretim giderleri	(63.130.696)	(21.434.245)	(50.452.846)	(18.094.741)
Çimento nakliye giderleri	(8.736.734)	(2.953.156)	(8.363.262)	(2.470.591)
<b>Toplam Üretim Maliyeti</b>	<b>(100.406.164)</b>	<b>(34.707.367)</b>	(78.361.722)	(27.894.031)
Yarı mamul değişim	(370.500)	(3.554.593)	(4.570.961)	(1.706.535)
Mamül değişimi	82.907	(48.028)	546.795	1.477.578
<b>Toplam</b>	<b>(100.693.757)</b>	<b>(38.309.988)</b>	(82.385.888)	(28.122.988)

**11. Vergi varlık ve yükümlülükleri**

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari yıl kurumlar vergisi	4.236.452	3.180.303
Dönem içinde peşin ödenen vergi	(2.009.163)	(1.971.260)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>2.227.289</b>	1.209.043

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
<b>Gelir tablosu</b>				
Cari dönem kurumlar vergisi	4.236.452	2.227.936	1.958.796	699.511
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(148.624)	(282.887)	127.842	440.951
<b>Gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri</b>	<b>4.087.828</b>	<b>1.945.049</b>	2.086.638	1.140.462



## **Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **11. 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.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2010 - %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2010 - %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.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 11. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

#### Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye 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 UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010 - %20).

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi varlıkların amortisman /diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(3.043.814)	(2.944.553)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(906.448)	(849.865)
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	(29.123)	(40.275)
Stok düzeltmeleri	(193.243)	(203.597)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(2.361)	(7.016)
Menkul kıymet değerlendirme farklılıkları	444.880	329.362
Diğer	(360.681)	(226.222)
	<b>(4.090.790)</b>	<b>(3.942.166)</b>

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
1 Ocak bakiyesi	(3.942.166)	(4.120.783)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(148.624)	127.842
<b>Net bakiye</b>	<b>(4.090.790)</b>	<b>(3.992.941)</b>

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Toplam vergi öncesi kar	19.357.820	10.720.709
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	3.871.564	2.144.142
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	202.434	196.051
Temettü ve diğer vergiye tabi olmayan gelirler	13.830	(253.555)
<b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri</b>	<b>4.087.828</b>	<b>2.086.638</b>

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 12. Hisse başına kazanç

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

#### Hisse başına kar:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Net dönem karı	15.269.992	8.634.071
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet)	143.235.330	143.235.330
Hisse başına kar(kuruş)	0,11	0,06
Seyreltilmiş hisse başına kar(kuruş)	0,11	0,06

### 13. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve vade süreleri 0-120 gün arasında değişmektedir. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve vade süreleri 0-30 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 ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.221.833	1.019.946
Kıdem tazminatı karşılığı	55.775	42.953
	<b>1.277.608</b>	<b>1.062.899</b>

**Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle**  
**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

	30 Eylül 2011							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<b>İştirakler</b>								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.389.231	27.884	-	-	-	-	-	-
<b>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>								
Oyak Genel Müdürlüğü	-	-	-	-	-	7.200	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	19.151	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	3.968	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	4.349.789	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	237.195	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	74.444	-	-
Oytek Oyak Teknoloji Bil. Hiz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	5.155	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	2.097	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	1.278.633	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	7.819	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	70.564	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	67.516	-	-	-	-	-	-	-
<b>Diğer</b>								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	318.522	-	-
	11.475.898	31.852	-	-	5.938.278	413.140	-	-

**Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

	31 Aralık 2010							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<b>İştirakler</b>								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.575.862	37.389	-	-	-	-	-	-
<b>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>								
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	3.794.030	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	4.844	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	3.134.141	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	103.942	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	63.960	-	-
Oytek Oyak Teknoloji Bil. Hiz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.335	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	815	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	145.098	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	7.368	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	60.375	-	-	-
Omsan Denizcilik A.Ş.	-	-	-	-	3.845	-	-	-
Diğer								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	306.772	-	-
	6.575.862	42.233	-	-	7.242.246	382.435	-	-

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2011							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
<b>İştirakler</b>							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	6.290	14.646.122	-	53.700	-	-	-
<b>Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>							
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (3)	10.013.390	995.325	-	-	-	-	27.043
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	134.226	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (2)	15.679.162	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	-	1.225.415	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (5)	1.952.440	-	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	627.271	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.077.071	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	96.339	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (4)	5.964.710	16.973	-	-	392.446	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	58.500	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	57.012	-	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	51.346	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	-	969.015	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	18.121
	<b>35.583.531</b>	<b>17.987.076</b>	-	<b>53.700</b>	<b>392.446</b>	-	<b>45.164</b>

(1) Oyak Beton A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır.

(2) Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar alınan nakliye hizmetinden oluşmaktadır.

(3) Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den olan alımlar ithal ve yerli kömür alımlarından oluşmaktadır. Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye olan satışlar ihraç kaydıyla yapılan çimento satışlarından oluşmaktadır.

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

(5) Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar torbalı çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımında kaynaklanmaktadır.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2010							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
<b>İştirakler</b>							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	6.757	18.419.006	11.569	120.988	-	-	-
<b>Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>							
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	-	-	-	339.436	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (2)	18.890.894	4.847.532	-	-	-	-	100.842
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	117.702	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (3)	14.303.244	-	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (5)	1.648.553	20.074	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	474.496	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	798.773	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	25.633	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (4)	1.223.390	23.159	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	45.300	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	4.679	-	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	43.620	-	-	-	-	-	-
Omsan Havacılık A.Ş.	13.293	-	-	-	-	-	-
Aslan Beton A.Ş.	-	250.232	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	47.110	90.916	781	-	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	643.404	-	-	-	233.492	25.232	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	11.020
	38.169.146	23.768.621	12.350	120.988	572.928	25.232	111.862

- (1) Oyak Beton A.Ş.'ye olan satışlar çimento satışlarından oluşmaktadır.
- (2) Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den olan alımlar ithal ve yerli kömür alımlarından oluşmaktadır. Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye olan satışlar ise yurtiçine yapılan ve ihrac kaydıyla yapılan çimento satışlarından oluşmaktadır.
- (3) Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar alınan nakliye hizmetinden oluşmaktadır.
- (4) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruflarından oluşmaktadır.
- (5) Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar torbalı çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımından kaynaklanmaktadır.

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle şirketin teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.766.526	5.158.478
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	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.766.526</b>	<b>5.158.478</b>

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

#### Verilen Teminat Mektupları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Teminat Mektupları		
-TETAŞ	-	3.736.252
- Hisar Emlak Müdürlüğü	193.920	193.920
- İcra Müdürlükleri	421.350	421.350
- Asliye Hukuk Mahkemesi	240.506	240.506
- Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Md.	3.200.000	-
- Diğer	710.750	566.450
	<b>4.766.526</b>	<b>5.158.478</b>



## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### 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 itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi )	ABD Doları	EURO	Diğer
1 Ticari alacaklar	-	-	-	-
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.951	3.225	-	-
3 Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	5.951	3.225	-	-
5 Ticari borçlar	3.291.011	1.592.562	140.023	-
6 Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
7 Diğer ticari borçlar	5.951	3.225	-	-
8 Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	3.296.962	1.595.787	140.023	-
9 Ticari borçlar	-	-	-	-
10 Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
11 Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-	-
12 Toplam yükümlülükler (8+11)	3.296.962	1.595.787	140.023	-
13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(3.291.011)	(1.592.562)	(140.023)	-
14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(3.291.011)	(1.592.562)	(140.023)	-
15 İhraç kayıtlı satışlar	1.096.036	714.878	-	-
16 İhracat	558.675	341.875	-	-
17 İthalat	364.311	204	152.506	-

31 Aralık 2010				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi )	ABD Doları	EURO	Diğer
1 Ticari alacaklar	-	-	-	-
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.986	3.225	-	-
3 Diğer Dönen Varlıklar	14.477	-	7.065	-
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	19.463	3.225	7.065	-
5 Ticari borçlar	350.633	226.800	-	-
6 Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
7 Diğer ticari borçlar	28.313	3.225	11.384	-
8 Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	378.946	230.025	11.384	-
9 Ticari borçlar	-	-	-	-
10 Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
11 Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-	-
12 Toplam yükümlülükler (8+11)	378.946	230.025	11.384	-
13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(359.483)	(226.800)	(4.319)	-
14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(359.483)	(226.800)	(4.319)	-
15 İhraç kayıtlı satışlar	6.825.887	4.445.981	67.973	-
16 İthalat	2.365.130	30.651	1.171.192	-

## Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(293.876)	293.876	(35.063)	35.063
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(293.876)	293.876	(35.063)	35.063
<b>Euro nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
4- Euro net varlık yükümlülüğü	(35.226)	35.226	(885)	885
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki	(35.226)	35.226	(885)	885
<b>Toplam net etki (3+6)</b>	<b>(329.102)</b>	<b>329.102</b>	<b>(35.948)</b>	<b>35.948</b>

### 16. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.