

# **Bolu imento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem  
zet finansal tablolar**

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

### **İçindekiler**

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem özet bilanço	1
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet öz sermaye değişim tablosu	3
Ara dönem özet nakit akım tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	5 -32

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.****31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ara dönem  
bilanço  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
		<b>90.737.814</b>	102.084.523
Nakit ve nakit benzerleri	4	5.194.350	8.744.368
Finansal yatırımlar		6.581.316	6.150.061
Ticari alacaklar		39.067.382	58.305.362
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	11.943.888	12.201.870
- Diğer ticari alacaklar		27.123.494	46.103.492
Diğer alacaklar		323.031	277.369
Stoklar	6	36.718.572	27.337.093
Diğer dönen varlıklar		2.853.163	1.270.270
<b>Cari olmayan/duran varlıklar</b>		<b>132.386.791</b>	132.795.532
Diğer alacaklar		155.252	116.478
Finansal yatırımlar		177	177
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	15.159.923	16.139.688
Maddi duran varlıklar	8	110.908.521	111.519.076
Maddi olmayan duran varlıklar	8	492.916	451.909
Ertelenmiş vergi varlığı	10	4.461.914	4.119.141
Diğer duran varlıklar		1.208.088	449.063
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>223.124.605</b>	234.880.055
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
		<b>35.216.023</b>	27.619.504
Finansal borçlar		-	-
Ticari borçlar		14.897.397	24.303.120
- İlişkili taraflara ticari borçlar	12	3.564.172	5.407.675
- Diğer ticari borçlar		11.333.225	18.895.445
Diğer borçlar	7	19.299.191	1.390.595
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	147.788	1.338.176
Borç karşılıkları		265.661	271.693
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		605.986	315.920
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>6.396.069</b>	6.186.051
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		6.396.069	6.186.051
<b>Özkaynaklar</b>		<b>181.512.513</b>	201.074.500
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		143.235.330	143.235.330
Sermaye düzeltmesi farkları		2.599.733	2.599.733
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		31.789.519	29.611.892
Geçmiş yıllar karları		5.564.139	5.564.139
Net dönem karı		(1.676.208)	20.063.406
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>223.124.605</b>	234.880.055

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.****31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
kapsamlı gelir tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		<b>İncelemeden geçmemiş</b>	<b>İncelemeden geçmemiş</b>
	<b>Notlar</b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Mart 2011</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Satış gelirleri	9	<b>22.722.205</b>	29.856.435
Satışların maliyeti (-)	9	<b>(20.105.614)</b>	(25.653.792)
<b>Brüt kar</b>		<b>2.616.591</b>	4.202.643
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		<b>(765.628)</b>	(1.023.519)
Genel yönetim giderleri (-)		<b>(4.288.889)</b>	(3.609.683)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		<b>(25.329)</b>	(12.620)
Diğer faaliyet gelirleri		<b>326.604</b>	230.288
Diğer faaliyet giderleri		<b>(96.995)</b>	(158.659)
<b>Faaliyet karı</b>		<b>(2.233.646)</b>	(371.550)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların Kar/ (Zararları)'ndaki paylar		<b>(979.764)</b>	(689.969)
Finansal gelirler		<b>1.688.755</b>	1.272.902
Finansal giderler (-)		<b>(320.065)</b>	(151.884)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar</b>		<b>(1.844.720)</b>	59.499
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>			
- Dönem vergi gideri	10	<b>(174.261)</b>	(351.559)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	10	<b>342.773</b>	261.292
<b>Dönem karı</b>		<b>(1.676.208)</b>	(30.768)
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>(1.676.208)</b>	(30.768)

**Toplam kapsamlı gelir dağılımı**

Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		<b>(1.676.208)</b>	(30.768)
Hisse başına kazanç (kuruş)	11	<b>(0,01)</b>	0,00
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (kuruş)		-	-
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kuruş)	11	<b>(0,01)</b>	0,00
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç (kuruş)		-	-

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.****31 Mart 2012 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 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		-	-	-	(11.235.429)	(11.235.429)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(30.768)	(30.768)
<b>31 Mart 2011 itibariyle bakiye</b>		<b>143.235.330</b>	<b>2.599.733</b>	<b>29.611.892</b>	<b>5.533.371</b>	<b>180.980.326</b>
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	29.611.892	25.627.545	201.074.500
Yedeklere transfer		-	-	2.177.627	(2.177.627)	-
Ödenen temettüler	1	-	-	-	(17.885.779)	(17.885.779)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.676.208)	(1.676.208)
<b>31 Mart 2012 itibariyle bakiye</b>		<b>143.235.330</b>	<b>2.599.733</b>	<b>31.789.519</b>	<b>3.887.931</b>	<b>181.512.513</b>

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.****31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
nakit akım tablosu  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2012	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2011
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Vergi öncesi dönem karı		(1.844.720)	59.499
- Faiz geliri		(147.183)	(701.183)
- Faiz gideri		-	14.975
- Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazanç		(431.255)	(511.099)
- Temettü geliri		-	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi		979.764	689.969
- Amortisman ve itfa payları		2.113.061	2.348.155
- Maddi duran varlık satış karı, net		(40.527)	(27.620)
- Kıdem tazminatı karşılığı		202.823	178.630
- Kullanılmamış izin karşılığı		21.383	20.376
- Kıdem teşvik karşılığı		63.534	(2.937)
- Şüpheli alacak gideri, net		48.166	528
- Borç karşılıkları		(6.032)	148.870
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım</b>		<b>959.014</b>	<b>2.218.163</b>
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		19.189.814	1.442.060
Stoklardaki azalış/(artış)		(9.381.479)	(4.047.322)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(1.532.715)	(780.677)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		(9.405.723)	(274.515)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış)		291.453	185.829
Ödenen gelir vergisi		(1.364.649)	(1.213.774)
Ödenen kıdem tazminatı		(56.339)	(96.015)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>		<b>(1.300.624)</b>	<b>(2.566.251)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Finansal varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı		-	-
Sabit kıymet alımları için verilen avanslar		(893.639)	8.776
Alınan temettüler		-	-
Alınan faizler		147.183	702.154
Ödenen faizler		-	(14.369)
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(1.477.728)	(5.617.362)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		45.000	128.354
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(70.210)	(256.173)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(2.249.394)</b>	<b>(5.048.620)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Alınan krediler		3.466.560	15.317.861
Kredi geri ödemeleri		(3.466.560)	(12.463.468)
Ödenen temettüler		-	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>2.854.393</b>
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış		(3.550.018)	(4.760.478)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.744.368	6.058.156
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>5.194.350</b>	<b>1.297.678</b>

Sayfa 5 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

### 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla % 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; 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 2011 - 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	%	31 Mart 2012	%	31 Aralık 2011
Ordu Yardımlaşma Kurumu	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027
Diğer	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303
Nominal sermaye	100	143.235.330	100	143.235.330

#### Ödenen temettü

27 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonucu Şirket, 2011 yılı karına ait 17.885.779 TL tutarında brüt temettünün 31 Mayıs 2012 tarihinde dağıtılmasına karar vermiştir.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)**

#### **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 04 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **Kategori itibariyle yıl içinde çalışan sayısı**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Mart 2011</b>
Kapsam içi (sendikalı)	<b>124</b>	123
Kapsam dışı (sözleşmeli)	<b>112</b>	110
	<b>236</b>	233

### **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 amortismanına tabii tutulmalarının etkileri, 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.



## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

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

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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### **1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

###### **UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)**

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 amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

###### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),**

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. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya 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.

###### **UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

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

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş 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.

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

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin 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 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

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

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle 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 yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. 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 hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile 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 Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

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

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir 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 yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün 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.

#### **UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

### **2.3 Önceki dönemlere yapılan sınıflamalar**

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan gelir tablosundaki "diğer faaliyet gelirleri" hesabı içerisinde bulunan 3.896 TL tutarındaki şüpheli alacaklardan "konusu kalmayan karşılıklar" bu dönem ile tutarlı olması açısından "genel yönetim giderleri" hesabına sınıflanmıştır.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan gelir tablosundaki "satış gelirleri" hesabı içerisinde bulunan 64.348 TL tutarındaki atık yakma gelirleri bu dönem ile tutarlı olması açısından "satışların maliyeti" hesabında netlenmiştir.

### **2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl için Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

- b) Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Cari yılda yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktör tarafından gerçekleştirilmiştir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

### **2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

#### **Hasılat**

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. KDV gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz. Şirket, satışlarını TL cinsinden yaptığı için her hangi bir kur riskine maruz kalmamaktadır.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

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

#### **Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması**

Bütün 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.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

#### ***Netleştirme / Mahsup***

Finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükleri netleştirmeye yönelik yasal bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma maliyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

#### **Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

#### **Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-20 yıl
Binalar	25-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	5-20 yıl
Taşıtlar	5-10 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel Maliyetler	10 yıl

#### Maddi olmayan varlıklar

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Haklar	3-15 yıl
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

##### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-5 yıl) amortisman tabi tutulur.

##### İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

#### Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanmaktadır ve (nakit üreten birimler) değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

#### Borçlanma maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bilançoda aktifleştirilmekte, bu tanımda değerlendirilmeyen maliyetler ise oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### **Finansal araçlar**

##### Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak veya (b) alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.



## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler 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 yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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.

#### **Kur değişiminin etkileri**

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

#### **Hisse başına kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

#### **Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda mali tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

##### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

#### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

#### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

##### **a) Kıdem tazminatları**

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

##### **b) Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı**

Şirket'in belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdemli İşçiliği 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 eder.

##### **c) Tanımlanan katkı planları:**

Şirket, Sosyal Sigortalar 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 akım tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in çimento satışı ve atık yakma faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların borçlanma maliyetleri dahil geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### **İlişkili taraflar**

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

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 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.

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2011</b>
Türkiye	<b>23.234.773</b>	28.917.696
Afrika (ihraç kaydıyla yapılan satışlar)	-	1.096.036
Satış iskontoları (-)	<b>(512.568)</b>	(157.297)
	<b>22.722.205</b>	29.856.435

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Kasa	<b>11.478</b>	11.223
Bankadaki nakit	<b>4.083.605</b>	7.667.900
- Vadesiz mevduatlar	<b>943.039</b>	613.524
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	<b>3.140.566</b>	7.054.376
Alınan çekler	<b>620.571</b>	639.085
Verilen çekler ve ödeme emirleri	<b>(2.000)</b>	
Diğer hazır varlıklar	<b>480.696</b>	426.160
Toplam	<b>5.194.350</b>	8.744.368

31 Mart 2012 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar TL olup, vadeleri Şirket'in nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 3 ile 33 (31.12.2011 – 3 ile 49 gün) gün arasında değişmekte, faiz oranları da %2,50 - %11,10 (31.12.2011 – %2,50 ile %12) arasında değişmektedir.

### 5. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	<b>Hisse oranı %</b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>Hisse oranı %</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş.	<b>%20</b>	<b>15.159.923</b>	% 20	16.139.688

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

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Varlıklar	<b>147.860.120</b>	159.248.799
Yükümlülükler	<b>105.529.062</b>	112.018.919
Satış gelirleri	<b>60.843.487</b>	298.147.551
Dönem (zararı)/karı	<b>(4.898.822)</b>	(11.661.910)

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 6. Stoklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme (*)	20.958.773	20.040.148
Yarı mamüller	14.205.516	5.827.520
Mamüller	1.462.566	1.453.460
Ticari mallar	4.026	3.111
Diğer stoklar	87.691	12.854
	<b>36.718.572</b>	<b>27.337.093</b>

(\*) İlk madde ve malzemelerin 3.572.083 TL'sini (31 Aralık 2011 - 4.010.969 TL) temel hammaddeler (kalker, marn, cüruf ve diğer hammaddeler), 6.517.231 TL'sini (31 Aralık 2011 - 6.647.894 TL) yakıtlar (petrokok, linyit, fuel oil ve diğer yakıtlar), 10.869.459 TL'sini (31 Aralık 2011 - 9.381.285 TL) işletme için gerekli diğer malzemeler (yedek malzemeler, inşaat, elektrik ve bakım malzemeleri) ve kalan kısmını diğer ilk madde ve malzeme stokları oluşturmaktadır.

### 7. Diğer borçlar

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	620.322	549.460
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 12)	408.541	409.491
Ödenecek vergi ve fonlar	2.940.643	347.693
Alınan depozito ve teminatlar	114.085	72.754
Ortaklara ödenecek temettü(*)	15.202.912	-
Diğer yükümlülükler	12.688	11.197
	<b>19.299.191</b>	<b>1.390.595</b>

(\*) Ödenecek temettü tutarı, Şirket'in 27 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucu kararlaştırılmıştır. Ödenecek vergi ve fonların 2.682.867 TL'si bu karar doğrultusunda ödenmesi gereken temettü stopajlarından oluşmaktadır. Söz konusu temettü ödemesine 31 Mayıs 2012 tarihinde başlanılacaktır.

### 8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 1.547.937 TL'dir (31 Mart 2011 - 5.974.225 TL).

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 109.705 TL'dir. (31 Mart 2011- 1.071.305 TL).

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**9. Satışlar ve satışların maliyeti**

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2011</b>
<b>Satış gelirleri (Net)</b>		
Yurtiçi satışlar	<b>23.234.773</b>	28.917.696
Yurt dışı satışlar (İhraç kayıtlı satışlar)	-	1.096.036
Satış iskontoları (-)	<b>(512.568)</b>	(157.297)
	<b>22.722.205</b>	29.856.435
	<b>1 Ocak – 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2011</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	<b>(4.500.034)</b>	(4.105.389)
Direkt işçilik giderleri	<b>(336.133)</b>	(308.517)
İtfa payları ve amortisman giderleri	<b>(1.272.408)</b>	(1.768.275)
Genel üretim personel giderleri	<b>(1.787.563)</b>	(1.579.818)
Genel üretim giderleri	<b>(18.857.098)</b>	(19.589.505)
Çimento nakliye giderleri	<b>(1.739.480)</b>	(2.648.638)
<b>Toplam üretim maliyeti</b>	<b>(28.492.716)</b>	(30.000.142)
Yarı mamül değişimi	<b>8.377.996</b>	4.219.113
Mamül değişimi	<b>9.106</b>	127.237
<b>Toplam</b>	<b>(20.105.614)</b>	(25.653.792)

**10. Vergi varlık ve yükümlülükleri**

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Cari yıl kurumlar vergisi	<b>174.261</b>	5.581.617
Dönem içinde peşin ödenen vergi	<b>(26.473)</b>	(4.243.441)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>147.788</b>	1.338.176

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2011</b>
<b>Gelir tablosu</b>		
Cari dönem kurumlar vergisi	<b>174.261</b>	351.559
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	<b>(342.773)</b>	(261.292)
<b>Gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri</b>	<b>(168.512)</b>	90.267



## **Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### **10. 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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011 - %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011 - %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 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 (2011 - %20).

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**10. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Ertenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi varlıkların amortisman /diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	<b>(3.076.746)</b>	(3.052.700)
Kıdem tazminatı karşılıkları	<b>(1.078.998)</b>	(1.049.702)
Stok düzeltmeleri	<b>(187.559)</b>	(192.045)
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	<b>(38.756)</b>	(29.123)
Kullanılmamış izin karşılıkları	<b>(12.234)</b>	(7.957)
Menkul kıymet değerlendirme farklılıkları	<b>542.381</b>	456.131
Diğer	<b>(610.002)</b>	(243.745)
	<b>(4.461.914)</b>	(4.119.141)

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
1 Ocak bakiyesi	<b>(4.119.141)</b>	(3.942.166)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	<b>(342.773)</b>	(261.292)
Net bakiye	<b>(4.461.914)</b>	(4.203.458)

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Toplam vergi öncesi kar	<b>(1.844.720)</b>	<b>59.499</b>
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	-	<b>11.900</b>
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	<b>55.043</b>	<b>72.030</b>
Temettü ve diğer vergiye tabi olmayan gelirler	<b>(223.555)</b>	<b>6.337</b>
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<b>(168.512)</b>	<b>90.267</b>

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 11. Hisse başına kazanç

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

#### Hisse başına kar:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Net dönem karı	(1.676.208)	(30.768)
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet)	143.235.330	143.235.330
Hisse başına kar(kuruş)	(0,01)	0,00

### 12. 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 0-30 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- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	834.296	597.588
Kıdem tazminatı karşılığı	62.609	50.109
	<b>896.905</b>	<b>647.697</b>

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Mart 2012							
	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.	11.734.641	36.423	-	-	-	-	-	-
<b>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>								
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	25.793	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.181	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	1.915.936	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	206.198	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	80.379	-	-
Oyteck Oyak Teknoloji Bil. Hiz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.550	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	85.190	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	1.286.380	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	7.708	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	70.468	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	89.113	-	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	94.341	-	-	-	-	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	-	-	-	-	-	2.458	-	-
<b>Diğer</b>								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	313.446	-	-
	11.943.888	37.604	-	-	3.564.172	408.541	-	-

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

	31 Aralık 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.	12.196.010	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>								
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	53.788	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	5.860	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	2.248	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	3.593.684	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	40.279	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	71.766	-	-
Oytek Oyak Teknoloji Bil. Hiz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.768	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	1.605.232	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	7.879	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	79.158	-	-	-
Mardin Çimento San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	10.384	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	-	-	-	-	35.534	-	-	-
<b>Diğer</b>								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	314.694	-	-
	12.201.870	2.248	-	-	5.407.675	409.491	-	-

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2012						
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
<b>İştirakler</b>							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	3.186.395	120.656	30.867	-	-	-
<b>Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>							
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	48.987	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (2)	2.968.823	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	-	159.248	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	318.401	-	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	230.500	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	645.625	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	61.165	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	1.569.426	-	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	16.200	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	150.062	-	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	17.579	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	-	260.790	-	-	-	-	-
	<b>5.977.781</b>	<b>3.655.420</b>	<b>120.656</b>	<b>30.867</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) Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.'den olan alımlar cüruf alımlarından oluşmaktadır.

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 12. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 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)	-	3.441.345	-	18.167	-	-	-
<b>Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</b>							
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (3)	9.499.877	995.325	-	-	-	-	16.181
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	48.601	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (2)	4.402.217	-	-	-	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	-	421.254	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	366.704	-	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	206.206	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	189.016	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	77.899	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (4)	1.488.210	7.008	-	-	-	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	15.300	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	52.429	-	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	16.899	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	-	378.002	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	698
	16.314.757	5.291.535	-	18.167	-	-	16.879

- (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.

## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

### 13. Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla şirketin teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	<b>6.882.899</b>	4.534.526
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>6.882.899</b>	<b>4.534.526</b>

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

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü	<b>3.700.000</b>	<b>3.200.000</b>
Dergaz Doğalgaz Düzce Ereğli Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	<b>996.123</b>	<b>271.000</b>
Asliye Hukuk Mahkemeleri	<b>285.505</b>	<b>240.506</b>
Hisar Emlak Müdürlüğü	<b>193.920</b>	<b>193.920</b>
İcra Müdürlükleri	<b>193.350</b>	<b>193.350</b>
Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.	<b>979.836</b>	-
Diğer	<b>534.165</b>	<b>435.750</b>
	<b>6.882.899</b>	<b>4.534.526</b>



## Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. 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:

31 Mart 2012				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi )	ABD Doları	EURO	Diğer
1	Ticari alacaklar	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.718	3.225	-
3	Diğer Dönen Varlıklar	11.049	-	4.669
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	16.767	3.225	4.669
5	Ticari borçlar	1.345.386	621.532	100.146
6	Finansal yükümlülükler	-	-	-
7	Diğer ticari borçlar	5.745	3.225	-
8	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	1.351.131	624.757	100.146
9	Ticari borçlar	-	-	-
10	Finansal yükümlülükler	-	-	-
11	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-
12	Toplam yükümlülükler (8+11)	1.351.131	624.757	100.146
13	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(1.334.364)	(621.532)	(95.477)
14	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(1.334.364)	(621.532)	(95.477)
15	İthalat	4.492.933	1.942.910	448.466

  

31 Aralık 2011				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi )	ABD Doları	EURO	Diğer
1	Ticari alacaklar	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.092	3.225	-
3	Diğer Dönen Varlıklar	62.317	-	25.500
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	68.409	3.225	25.500
5	Ticari borçlar	4.766.679	2.432.943	70.012
6	Finansal yükümlülükler	-	-	-
7	Diğer ticari borçlar	6.092	3.225	-
8	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	4.772.771	2.436.168	70.012
9	Ticari borçlar	-	-	-
10	Finansal yükümlülükler	-	-	-
11	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-
12	Toplam yükümlülükler (8+11)	4.772.771	2.436.168	70.012
13	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(4.704.362)	(2.432.943)	(44.512)
14	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(4.704.362)	(2.432.943)	(44.512)
15	İhraç kayıtlı satışlar	1.096.036	714.878	-
16	İhracat	769.912	458.762	-
17	İthalat	3.230.893	1.365.536	273.388

**Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

**14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Kar/(zarar)		Kar/(zarar)	
	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	(110.729)	110.729	(459.558)	459.558
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(110.729)	110.729	(459.558)	459.558
<b>Euro nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>				
4- Euro net varlık yükümlülüğü	(22.707)	22.707	(10.878)	10.878
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki	(22.707)	22.707	(10.878)	10.878
<b>Toplam net etki (3+6)</b>	<b>(133.436)</b>	<b>133.436</b>	<b>(470.436)</b>	<b>470.436</b>

**15. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.