

Bolu imento Sanayii A.Ő.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Bolu imento Sanayii A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 52

Bağımsız denetim raporu

Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ilişikte yer alan 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunu, aynı tarihte sona eren kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Erdem Tecer, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

27 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
bilanço
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		107.286.687	102.084.523
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.573.006	8.744.368
Finansal yatırımlar	5	6.602.246	6.150.061
Ticari alacaklar	8	68.878.919	58.305.362
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	15.269.246	12.201.870
- Diğer ticari alacaklar	8	53.609.673	46.103.492
Diğer alacaklar	9	141.447	277.369
Stoklar	10	24.571.554	27.337.093
Diğer dönen varlıklar	16	519.515	1.270.270
Duran varlıklar		136.279.902	132.795.532
Diğer alacaklar	9	142.552	116.478
Finansal yatırımlar		77	177
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	14.576.539	16.139.688
Maddi duran varlıklar	11	116.480.209	111.519.076
Maddi olmayan duran varlıklar	12	503.154	451.909
Ertelenmiş vergi varlığı	23	4.442.674	4.119.141
Diğer duran varlıklar	16	134.697	449.063
Toplam varlıklar		243.566.589	234.880.055
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		27.841.727	27.619.504
Finansal borçlar	7	257.448	-
Ticari borçlar	8	23.500.003	24.303.120
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8	7.384.383	5.407.675
- Diğer ticari borçlar	8	16.115.620	18.895.445
Diğer borçlar	9	1.884.337	1.390.595
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	1.899.807	1.338.176
Borç karşılıkları	14	126.661	271.693
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	173.471	315.920
Uzun vadeli yükümlülükler		8.501.173	6.186.051
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	8.501.173	6.186.051
Özkaynaklar		207.223.689	201.074.500
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	143.235.330	143.235.330
Sermaye düzeltmesi farkları	17	2.599.733	2.599.733
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	31.789.519	29.611.892
Geçmiş yıllar karları		5.564.139	5.564.139
Net dönem karı		24.034.968	20.063.406
Toplam kaynaklar		243.566.589	234.880.055

Sayfa 7 ile 52 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	18	200.979.155	178.292.938
Satışların maliyeti (-)	18	(153.439.780)	(135.301.754)
Brüt kar		47.539.375	42.991.184
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(4.571.826)	(4.931.204)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(14.526.988)	(13.279.993)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(72.959)	(54.513)
Diğer faaliyet gelirleri	21	1.386.614	903.961
Diğer faaliyet giderleri	21	(1.240.234)	(427.243)
Faaliyet karı		28.513.982	25.202.192
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar		(1.563.149)	(2.332.382)
Finansal gelirler	22	5.619.026	5.729.078
Finansal giderler (-)	22	(2.196.178)	(3.130.840)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		30.373.681	25.468.048
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Dönem vergi gideri	23	(6.662.246)	(5.581.617)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	323.533	176.975
Dönem karı		24.034.968	20.063.406
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		24.034.968	20.063.406
Toplam kapsamlı gelir dağılımı			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		24.034.968	20.063.406
Hisse başına kazanç (kuruş)	24	0,17	0,14
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (kuruş)	24	0,17	0,14
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kuruş)	24	0,17	0,14
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç (kuruş)	24	0,17	0,14

Sayfa 7 ile 52 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren 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		-	-	-	20.063.406	20.063.406
31 Aralık 2011 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		-	-	-	24.034.968	24.034.968
31 Aralık 2012 itibariyle bakiye		143.235.330	2.599.733	31.789.519	29.599.107	207.223.689

Sayfa 7 ile 52 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Vergi öncesi dönem karı		30.373.681	25.468.048
- Faiz geliri	22	(235.709)	(118.370)
- Faiz gideri	22	569.760	188.589
- Finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazanç/ (zarar)	22	(452.185)	1.402.772
- Temettü geliri	22	(261.646)	(392.450)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	6	1.563.149	2.332.382
- Amortisman ve itfa payları	11, 12	8.991.342	8.979.707
- Maddi duran varlık satış karı, net	21	(115.612)	(28.085)
- Kıdem tazminatı karşılığı	15	1.600.614	1.498.055
- Kullanılmamış izin karşılığı	20	5.396	4.706
- Kıdem teşvik karşılığı,	15	1.097.726	229.757
- Şüpheli alacak gideri, net	9	77.378	101.176
- Borç karşılıkları	14	(145.032)	3.923
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım		43.068.862	39.670.210
Ticari alacaklardaki artış		(10.701.921)	(18.699.822)
Stoklardaki (artış)/ azalış		2.765.539	(7.843.605)
Diğer alacaklar ve diğer dönen/duran varlıklardaki artış		1.225.955	(462.541)
Ticari borçlardaki artış/ (azalış)		(803.117)	8.731.843
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış)		345.897	503.508
Ödenen gelir vergisi		(6.100.615)	(5.452.484)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(198.235)	(498.874)
Ödenen kıdemli işçilik	15	(184.983)	(133.883)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		29.417.382	15.814.352
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Finansal varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		100	7.180.178
Finansal varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı		-	(177)
Alınan temettüleri	22	261.646	392.450
Alınan faizler	22	235.709	118.370
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11	(13.893.049)	(8.988.966)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		170.649	128.820
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	12	(165.708)	(305.573)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(13.390.653)	(1.474.898)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler		86.823.518	53.686.128
Ödenen krediler		(86.566.070)	(53.915.352)
Ödenen Faizler		(569.760)	(188.589)
Ödenen temettüleri		(17.885.779)	(11.235.429)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(18.198.091)	(11.653.242)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/ (azalış)		(2.171.362)	2.686.212
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	8.744.368	6.058.156
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	6.573.006	8.744.368

Sayfa 7 ile 52 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Bolu Çimento Sanayii Anonim Şirketi ("Şirket"), 5 Ağustos 1968 tarihinde Bolu'da kurulmuştur. 1973 yılında fabrikanın montajı tamamlanmış ve 1974 yılı Eylül ayında ise üretime başlamıştır. Şirket hisseleri 1986 yılından itibaren 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) adresinden ulaşılabilir.

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 Aralık 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

Şirket'in 27 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2011 yılı karına ait 17.885.779 TL tutarında brüt temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda borsada işlem gören kaydileşmiş payların temettü alacakları 31 Mayıs 2012 ve 4 Haziran 2012 tarihlerinde ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır. Hisse başına ödenen brüt temettü tutarı 0,12 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2013 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Kategori itibariyle yıl içinde çalışan sayısı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kapsam içi (sendikalı)	124	123
Kapsam dışı (sözleşmeli)	112	110
	236	233

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
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, kıdem tazminatının Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") 19'a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır. Finansal tablolar gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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 UFRS'deki Değişiklikler

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait 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. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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. Düzeltilmiş standart kapsamında öngörülen en önemli değişiklik, halihazırda gelir tablosunda sunulan aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflanması olacaktır.

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. 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen 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. 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.

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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

31 Aralık 2012 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 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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. 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. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapıldan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Mayıs 2011'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Şirket'in muhasebe politikalarında ve finansal tablolara ilişkin açıklamalarda değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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 2012 tarihinde sona eren yıl için Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.
- b) Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 15'de detaylı olarak yer verilmektedir. Ayrıca, cari yılda kıdem teşvik primi yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

2.4 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, satışlarının büyük çoğunluğunu 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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

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.

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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-20 yıl
Binalar	25-50 yıl
Tesis, makine 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 varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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) amortismanına tabi tutulur.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal olmayan 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 oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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 kullanmak 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 sınıflandırılır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 ölçülebiliyor 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dâhil, 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 çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 itibariyle 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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Kıdem tazminatları

Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 15'de detaylı olarak yer verilmektedir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

b) Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Cari yılda kıdem teşvik primi yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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.

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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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.

3. Bölümlere göre raporlama

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

Aşağıdaki tablo, Şirket’in net çimento satışlarının coğrafi piyasalara göre dağılımını göstermektedir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Türkiye	202.034.063	177.878.108
Avrupa (ihracat)	306.859	753.434
Afrika (ihracat)	-	1.096.036
Afrika (ihracat)	-	16.478
Satış iskontoları (-)	(1.361.767)	(1.451.118)
	200.979.155	178.292.938

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	10.337	11.223
Bankadaki nakit	4.471.919	7.667.900
- Vadesiz mevduatlar	415.475	613.524
- Vadeli mevduatlar (*)	4.056.444	7.054.376
Alınan çekler (**)	1.256.446	639.085
Diğer hazır değerler (***)	834.304	426.160
Toplam	6.573.006	8.744.368

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar TL olup, vade süreleri 2 gündür (2011 – 3 ile 49 gün arasında değişmektedir). Faiz oranları %4,50 ile %5,75 (2011-%2,50 ile %12) arasında değişmektedir.

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

(***) Kredi kartı ile yapılan satışlardan olan alacaklardır.

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar:

Hisse senetleri	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş. (*)	<1	6.602.246	<1	6.150.061
		6.602.246		6.150.061

(*) Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.'ye ait 2.694.794 adet hisse senedinden oluşmaktadır. Satın alım maliyet bedeli 3.869.408 TL'dir.

6. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	Hisse oranı %	31 Aralık 2012	Hisse oranı %	31 Aralık 2011
Oyak Beton San. ve Tic. A.Ş.	% 20	14.576.539	%20	16.139.688

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	154.591.656	159.248.799
Yükümlülükler	115.177.523	112.018.919
Satış gelirleri	302.828.065	298.147.551
Dönem zararı	(7.815.746)	(11.661.910)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

7. Finansal borçlar

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2012	
		Vade	Bakiye
TL Krediler	-	3 Ocak 2013	77.234
	-	4 Ocak 2013	180.214
			257.448

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, finansal borçların tamamı faizsiz TL spot kredilerden oluşmaktadır. 3 Ocak 2013 ve 4 Ocak 2013 tarihlerinde geri ödemesi yapılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal borç bulunmamaktadır.

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

8. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar, net	36.422.268	29.407.802
Alacak senetleri, net	18.055.848	17.564.133
İlişkili taraflardan ticari alacaklar, net (bkz Not 25)	15.269.246	12.201.870
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(868.443)	(868.443)
	68.878.919	58.305.362

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

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

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 98 gündür (2011 – 85 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 35 gündür (2011 – 46 gün). Ticari alacaklar ağırlıklı olarak TL olup, iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan etkin faiz oranı %8,5'tur (2011 – %13).

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle vadesi gelen alacaklarından karşılık ayrılmayan kısımlarla ilgili yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş olup şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	Toplam
31 Aralık 2012	52.450.588	11.836.867	3.434.672	1.156.792	-	68.878.919
31 Aralık 2011	46.474.095	8.840.837	2.395.374	595.056	-	58.305.362

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

8. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(868.443)	(875.362)
Cari dönem karşılık gideri	-	-
Tahsilatlar	-	6.919
31 Aralık	(868.443)	(868.443)

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar, net	16.115.620	18.895.445
İlişkili taraflara ticari borçlar, net (bkz Not 25)	7.384.383	5.407.675
	23.500.003	24.303.120

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 1 aydır. Ticari borçlar, ağırlıklı olarak TL olup iskonto edilmiş taşınan değerlerin hesaplanmasında kullanılan faiz oranı %8,5'tur (2011 – TL: %13). Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

9. Diğer alacak ve borçlar

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer çeşitli alacaklar	423.053	487.871
Personelden alacaklar	33.526	29.835
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz. Not 25)	4.831	2.248
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(319.963)	(242.585)
	141.447	277.369

Diğer uzun vadeli alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	142.552	116.478
	142.552	116.478

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

9. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Şüpheli diğer kısa vadeli alacak karşılıklarının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(242.585)	(134.490)
Cari dönem karşılığı	(128.364)	(115.500)
Tahsilatlar	50.986	7.405
31 Aralık	(319.963)	(242.585)

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	771.372	347.693
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 25)	654.330	409.491
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	334.258	549.460
Alınan depozito ve teminatlar	113.111	72.754
Diğer yükümlülükler	11.266	11.197
	1.884.337	1.390.595

10. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme (*)	18.561.493	20.040.148
Yarı mamüller	4.962.135	5.827.520
Mamüller	1.043.326	1.453.460
Ticari mallar	4.110	3.111
Diğer stoklar	490	12.854
	24.571.554	27.337.093

(*) İlk madde ve malzemelerin 2.343.830 TL (31 Aralık 2011 - 4.010.969 TL) tutarındaki kısmını temel hammaddeler (kalker, marn, cüruf ve diğer hammaddeler), 5.527.124 TL (31 Aralık 2011 - 6.647.894 TL) tutarındaki kısmını yakıtlar (petrokok, linyit, fuel oil ve diğer yakıtlar), 10.690.539 TL (31 Aralık 2011 - 9.381.285 TL) tutarındaki kısmını işletme için gerekli diğer malzemeler (yedek malzemeler, inşaat, elektrik ve bakım malzemeleri) ve kalan kısmını diğer ilk madde ve malzeme stokları oluşturmaktadır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

11. Maddi duran varlıklar (net)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve binalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	6.946.139	10.935.043	106.074.422	275.652.700	1.955.188	7.163.295	1.703.683	1.020.865	411.451.335
Girişler	-	334.047	538.721	3.333.656	369.493	111.375	8.992.409	213.348	13.893.049
Çıkışlar	(1.297)	-	-	(3.150)	(365.305)	-	-	-	(369.752)
Transferler	-	-	1.656.463	7.829.756	-	157.770	(9.643.989)	-	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	6.944.842	11.269.090	108.269.606	286.812.962	1.959.376	7.432.440	1.052.103	1.234.213	424.974.632
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(6.695.970)	(54.968.064)	(230.088.819)	(1.599.272)	(6.480.573)	-	(99.561)	(299.932.259)
Amortisman gideri	-	(470.362)	(3.040.061)	(4.931.678)	(159.324)	(210.257)	-	(65.197)	(8.876.879)
Çıkışlar	-	-	-	578	314.137	-	-	-	314.715
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	-	(7.166.332)	(58.008.125)	(235.019.919)	(1.444.459)	(6.690.830)	-	(164.758)	(308.494.423)
Net defter değeri, 31 Aralık 2012	6.944.842	4.102.758	50.261.481	51.793.043	514.917	741.610	1.052.103	1.069.455	116.480.209

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

11. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve binalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	6.946.139	9.361.554	87.868.207	247.562.264	1.917.911	6.701.902	42.953.026	225.000	403.536.003
Girişler	-	498.736	194.578	4.228.574	180.960	283.573	2.806.680	795.865	8.988.966
Çıkışlar	-	(136.865)	(175.850)	(614.908)	(143.683)	(2.328)	-	-	(1.073.634)
Transferler	-	1.211.618	18.187.487	24.476.770	-	180.148	(44.056.023)	-	-
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	6.946.139	10.935.043	106.074.422	275.652.700	1.955.188	7.163.295	1.703.683	1.020.865	411.451.335
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(6.357.738)	(52.036.955)	(225.712.690)	(1.580.163)	(6.287.867)	-	(50.625)	(292.026.038)
Amortisman gideri	-	(473.969)	(3.018.791)	(4.991.037)	(151.353)	(195.034)	-	(48.936)	(8.879.120)
Çıkışlar	-	135.737	87.682	614.908	132.244	2.328	-	-	972.899
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(6.695.970)	(54.968.064)	(230.088.819)	(1.599.272)	(6.480.573)	-	(99.561)	(299.932.259)
Net defter değeri, 31 Aralık 2011	6.946.139	4.239.073	51.106.358	45.563.881	355.916	682.722	1.703.683	921.304	111.519.076

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 253.800.753 TL'dir (2011: 249.627.251 TL).

31 Aralık 2012 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 307.976.478 TL (31 Aralık 2011: 221.869.391 TL) tutarında teminat karşılığı sigortalıdır.

2012 ve 2011 yıllarında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen herhangi bir borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Kuruluş ve örgütlenme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2012, açılış bakiyesi	17.808	2.444.917	967.441	3.430.166
Alımlar	95.497	-	70.211	165.708
31 Aralık 2012, kapanış bakiyesi	113.305	2.444.917	1.037.652	3.595.874
Birikmiş itfa tutarı				
1 Ocak 2012, açılış bakiyesi	(10.866)	(2.444.917)	(522.474)	(2.978.257)
Dönem itfa gideri	(2.565)	-	(111.898)	(114.463)
31 Aralık 2012, kapanış bakiyesi	(13.431)	(2.444.917)	(634.372)	(3.092.720)
Net defter değeri, 31 Aralık 2012	99.874	-	403.280	503.154

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, satın alınan ve şirket içi geliştirilen yazılım maliyetlerinden oluşmaktadır.

	Haklar	Kuruluş ve örgütlenme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2011, açılış bakiyesi	17.808	2.444.917	661.868	3.124.593
Alımlar	-	-	305.573	305.573
31 Aralık 2011, kapanış bakiyesi	17.808	2.444.917	967.441	3.430.166
Birikmiş itfa tutarı				
1 Ocak 2011, açılış bakiyesi	(10.244)	(2.444.917)	(422.509)	(2.877.670)
Dönem itfa gideri	(622)	-	(99.965)	(100.587)
31 Aralık 2011, kapanış bakiyesi	(10.866)	(2.444.917)	(522.474)	(2.978.257)
Net defter değeri, 31 Aralık 2011	6.942	-	444.967	451.909

13. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket, Temmuz 2008'de inşaatına başlanılan ve Ocak 2011'de devreye alınan Zonguldak Ereğli Cüruf/Çimento öğütme ve paketleme tesisi yatırımı ile ilgili olarak 5 Ağustos 2008 tarihli 91393 No'lu gümrük muafiyeti ve katma değer vergisi istisnası destek unsurlu yatırım teşvik belgesinin tamamlanma vizesi Temmuz 2012 ayında yapılarak kapatılmıştır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

14. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 220.953 TL (31 Aralık 2011 - 307.705 TL) olup, söz konusu davaların 126.661 TL tutarındaki kısmına karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011 - 271.693 TL). Yönetimin kanaati, alınan hukuki görüş çerçevesinde, söz konusu davaların, 31 Aralık 2012 itibarıyla ayrılan karşılık tutarı dışında önemli bir nakit çıkışına yol açmayacağı yönündedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarı ile dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	2012	2011
1 Ocak	271.693	267.770
Konusu kalmayan karşılık (Not 21)	(162.508)	(11.290)
İlave karşılık	17.476	15.213
31 Aralık	126.661	271.693

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.900.931	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	-	-
Toplam	7.900.931	4.534.526

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü	3.700.000	3.200.000
Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.	979.835	-
Kdz.Ereğli Organize Sanayi Bölgesi	750.000	-
Aksa Düzce Ereğli Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	725.123	271.000
Asliye Hukuk Mahkemeleri	341.756	240.506
Hisar Emlak Müdürlüğü	193.920	193.920
İcra Müdürlükleri	168.850	193.350
T.C.Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı	512.400	-
Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	270.000	-
Diğer	259.047	435.750
	7.900.931	4.534.526

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	6.650.887	5.248.508
Kıdem teşvik karşılığı	1.850.286	937.543
	8.501.173	6.186.051

Kıdem tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	% 7,62	%9,2-%11,55 (değişken)
Enflasyon oranı	% 4,3	%4,5-%8,75 (değişken)
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda	Enflasyon ile aynı oranda(değişken)

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

15. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	2012	2011
1 Ocak	5.248.508	4.249.327
Ödenen kıdem tazminatı	(198.235)	(498.874)
Faiz gideri	464.864	406.834
Aktüeryal kayıp	708.054	792.383
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	427.696	298.838
31 Aralık	6.650.887	5.248.508

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

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

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdemli işçiliği teşvik yükümlülüğü de bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmış, hesaplamada "öngörülen birim kredi yöntemi" kullanılmıştır. Kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	% 7.62	%10
Enflasyon oranı	% 4.3	% 5,10
Ücret artışları	reel %1.5	-

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	2012	2011
1 Ocak	937.543	841.669
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	829.955	229.757
Ödenen kıdemli işçilik	(184.983)	(133.883)
Faiz maliyeti	148.521	-
Aktüeryal kayıp	119.250	-
31 Aralık	1.850.286	937.543

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen sigortalar	381.888	485.277
Stoklar için verilen sipariş avansları	80.035	162.011
Gelecek aylara ait giderler	54.184	22.640
İş avansları	3.408	3.739
Devreden KDV	-	595.147
Personel avansları	-	1.456
	519.515	1.270.270

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları	134.697	218.393
Gelecek yıllara ait giderler	-	230.670
	134.697	449.063

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personele ödenecek ücretler	74.519	68.662
Alınan sipariş avansları	52.637	205.060
Kullanılmayan izin karşılığı	45.181	39.785
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	1.134	2.413
	173.471	315.920

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

17. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011
Ordu Yardımlaşma Kurumu	49,9982	71.615.027	49,9982	71.615.027
Halka açık kısım	50,0018	71.620.303	50,0018	71.620.303
Nominal sermaye	100,00	143.235.330	100,00	143.235.330
Enflasyon düzeltmesi		2.599.733		2.599.733
Düzeltilmiş sermaye		145.835.063		145.835.063

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sermayesi 14.323.533.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2011 - 14.323.533.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2011 - hisse başı 0,01 TL).

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	31.789.519	29.611.892
	31.789.519	29.611.892

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2011 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

17. Özkaynaklar (devamı)

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

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

18. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satışlar		
Yurtiçi satışlar	202.034.063	177.878.108
Yurt dışı satışlar (ihracat)	306.859	769.912
Yurt dışı satışlar (İhraç kayıtlı satışlar)	-	1.096.036
Satış iskontoları (-)	(1.361.767)	(1.451.118)
Satış gelirleri, net	200.979.155	178.292.938
	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(28.047.198)	(24.230.293)
Direkt işçilik giderleri	(1.281.169)	(1.147.398)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(8.246.680)	(8.151.949)
Genel üretim personel giderleri	(7.716.834)	(6.627.043)
Genel üretim giderleri	(95.852.053)	(85.930.417)
Çimento nakliye giderleri	(11.020.327)	(11.500.749)
Toplam üretim maliyeti	(152.164.261)	(137.587.849)
Yarı mamül değişimi	(865.385)	2.310.426
Mamül değişimi	(410.134)	(24.331)
Toplam	(153.439.780)	(135.301.754)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Araştırma ve geliştirme giderleri	(72.959)	(54.513)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(4.571.826)	(4.931.204)
Genel yönetim giderleri	(14.526.988)	(13.279.993)
	(19.171.773)	(18.265.710)

Araştırma ve geliştirme giderleri

Personel giderleri	(51.978)	(44.258)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.854)	(7.765)
Diğer	(14.127)	(2.490)
	(72.959)	(54.513)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

Kağıt torba gideri	(1.897.031)	(2.455.640)
Personel giderleri	(1.164.080)	(1.015.320)
Yükleme giderleri	(935.230)	(966.820)
Elektrik giderleri	(230.033)	(207.890)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(157.594)	(70.859)
Amortisman ve itfa giderleri	(91.989)	(113.971)
Diğer	(95.869)	(100.704)
	(4.571.826)	(4.931.204)

Genel yönetim giderleri

Personel giderleri	(6.684.008)	(5.626.685)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.434.957)	(1.921.777)
Kıdem tazminatı giderleri	(1.135.750)	(1.498.055)
Sigorta gideri	(679.740)	(571.333)
Amortisman ve itfa giderleri	(498.336)	(596.912)
Diğer malzeme giderleri	(444.861)	(333.903)
Yakıt giderleri	(346.311)	(347.957)
Elektrik gideri	(308.100)	(283.055)
Gıda malzeme giderleri	(233.679)	(187.471)
Vergi resim ve harçlar	(180.574)	(211.654)
Yönetim kurulu giderleri	(106.530)	(251.976)
Basın yayın giderleri	(106.057)	(79.196)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(77.378)	(101.176)
Diğer	(1.290.707)	(1.268.843)
	(14.526.988)	(13.279.993)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

20. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Üretim maliyetleri	(8.246.680)	(8.151.949)
Genel yönetim giderleri	(498.336)	(596.912)
Diğer giderler	(147.483)	(109.110)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(91.989)	(113.971)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(6.854)	(7.765)
Toplam amortisman ve itfa payı giderleri	(8.991.342)	(8.979.707)
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(14.248.299)	(12.684.040)
SGK primleri	(1.880.152)	(1.676.084)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1.135.750)	(1.498.055)
Kıdem teşvik karşılık gideri	(764.222)	(95.874)
İzin karşılığı gideri	(5.396)	(4.706)
Toplam personel giderleri	(18.033.819)	(15.958.759)

21. Diğer faaliyetlerden gelir/ (giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Diğer faaliyet gelirleri		
Hurda ve malzeme satış karı	616.325	359.889
Konusu kalmayan karşılıklar	162.508	11.290
Sabit kıymet satış karı	115.612	117.380
Kira gelirleri	101.902	71.464
Bedelsiz malzeme ve hizmet geliri	58.936	125.965
Tazminat ve ceza geliri	56.441	134.804
Diğer gelirler	274.890	83.169
	1.386.614	903.961
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Yardım ve bağışlar	(635.143)	-
Tazminat ve ceza giderleri	(210.116)	(77.776)
Amortisman ve itfa giderleri	(147.483)	(109.110)
Komisyon giderleri	(66.624)	(68.073)
Karşılık gideri	(17.476)	(15.212)
Sabit kıymet satış zararı	-	(89.295)
Diğer	(163.392)	(67.777)
	(1.240.234)	(427.243)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

22. Finansal gelirler/ (giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Finansal gelirler		
Faiz geliri:		
Banka mevduatı	235.709	118.370
Vade farkı ve vadeli satışlardan faiz geliri	4.437.671	4.517.428
Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan kazanç	452.185	479.795
Temettü geliri (Bkz Not 25)	261.646	392.450
Kur farkı geliri	192.377	221.035
Reeskont faiz geliri	39.353	-
Repo Geliri	85	-
	5.619.026	5.729.078
Finansal giderler (-)		
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(833.931)	(1.253.883)
Kısa vadeli borçlanma faiz gideri	(569.760)	(188.589)
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	(464.864)	-
Kur farkı gideri	(179.102)	(285.596)
Kıdemli işçilik faiz maliyeti	(148.521)	-
Finansal varlıkların alım satımından ve yeniden değerlemesinden kaynaklanan zarar	-	(1.402.772)
	(2.196.178)	(3.130.840)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari yıl kurumlar vergisi	6.662.246	5.581.617
Dönem içinde peşin ödenen vergi	(4.762.439)	(4.243.441)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.899.807	1.338.176

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	6.662.246	5.581.617
Ertelenmiş vergi geliri	(323.533)	(176.975)
Gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	6.338.713	5.404.642

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.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK'ya göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile SPK'ya 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).

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi varlıkların amortisman /diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.992.334)	(3.052.700)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.330.177)	(1.049.702)
Stok düzeltmeleri	(190.300)	(192.045)
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	(29.123)	(29.123)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(9.036)	(7.957)
Menkul kıymet değerlendirme farklılıkları	546.568	456.131
Diğer	(438.272)	(243.745)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(4.442.674)	(4.119.141)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	(4.119.141)	(3.942.166)
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri	(323.533)	(176.975)
Net bakiye	(4.442.674)	(4.119.141)

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam vergi öncesi kar	30.373.681	25.468.048
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı (%20) üzerinden hesaplanan vergi	6.074.736	5.093.610
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	483.329	320.846
Temettü ve diğer vergiye tabi olmayan gelirler	(219.352)	(9.814)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	6.338.713	5.404.642

24. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net dönem karı	24.034.968	20.063.406
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet)	143.235.330	143.235.330
Hisse başına kar, (kuruş)	0,17	0,14
Seyreltilmiş hisse başına kar, (kuruş)	0,17	0,14

25. 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 sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.693.525	1.537.872
Kıdem tazminatı karşılığı	79.056	61.244
	1.772.581	1.599.116

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 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
İştirakler								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.167.406	-	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Oyak Genel Müdürlüğü	-	-	-	-	-	245.842	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	11.290	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	101.840	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	4.831	-	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	-	-	-	-	4.489.237	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	58.428	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	-	-	-	-	81.434	-	-
Oytek Oyak Teknoloji Bil. Hiz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	7.681	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	-	-	-	-	642	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş.	-	-	-	-	2.744.508	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	7.725	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	80.278	-	-	-
Oyak İnşaat A.Ş.	-	-	-	-	-	885	-	-
Diğer								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	310.763	-	-
	15.269.246	4.831	-	-	7.384.383	654.330	-	-

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

25. 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
İştirakler								
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.196.010	-	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
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	-	-	-
Diğer								
Ortaklara borçlar (kar payı)	-	-	-	-	-	314.694	-	-
	12.201.870	2.248	-	-	5.407.675	409.491	-	-

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
İştirakler							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.246.708	24.396.605	357.499	97.401	-	-	-
Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	233.335	-	-	-	-	-	-
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	50.850	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (2)	22.434.536	-	-	-	6	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	-	484.740	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	1.810.371	16.050	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	954.975	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.484.393	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	112.805	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (3)	9.356.761	-	-	-	261.631	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	217.536	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	240.876	21.782	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	70.590	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	-	1.237.108	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	34.458
Omsan Havacılık A.Ş.	13.739	-	-	-	-	-	-
Birtaş Birlikli İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	9	-	-
	38.176.625	26.207.135	357.499	97.401	261.646	-	34.458

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

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2011							
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Temettü geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
İştirakler							
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	7.247	20.308.772	174.658	71.467	-	-	-
Ana Ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (3)	10.059.479	995.325	-	-	-	-	31.374
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	-	168.539	-	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (2)	20.979.491	-	-	-	4	-	-
Ünye Çimento Sanayi Tic. A.Ş.	-	1.225.415	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (5)	2.331.577	-	-	-	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	841.028	-	-	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.385.250	-	-	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart. Hiz. A.Ş.	106.573	-	-	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik Fab. T.A.Ş. (4)	8.232.470	23.999	-	-	392.446	-	-
Oyak Genel Müdürlüğü	76.500	-	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İml. ve Sat. A.Ş.	157.615	-	-	-	-	-	-
Oyak Telekomünikasyon Hiz. A.Ş.	69.134	-	-	-	-	-	-
Aslan Çimento A.Ş.	179.297	1.284.902	-	-	-	-	-
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	37.768
	44.425.661	24.006.952	174.658	71.467	392.450	-	69.142

- (1) Oyak Beton A.Ş.'ye olan satışlar çimento ve öğütülmüş cüruf satışlarından oluşmaktadır. Oyak Beton A.Ş.'den alınan faizler vade farkı gelirlerinden 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 A.Ş.

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

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Finansal risk faktörleri

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

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

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

Kredi risk yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		
			İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	15.269.246	53.609.673	4.831	136.716	-	4.471.919	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	45.432.529	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.824.735	39.625.853	4.831	136.716	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.444.511	13.983.820	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.315.075	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	868.443	-	319.963	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(868.443)	-	(319.963)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		
			İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	12.201.870	46.103.492	2.248	275.121	-	7.667.900	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	37.708.005	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.891.786	37.582.309	2.248	275.121	-	7.667.900	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.310.084	8.521.183	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.131.543	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	868.443	-	242.585	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(868.443)	-	(242.585)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	8.063.024	5.684.107
İpotekler	3.364.813	785.045
Doğrudan borçlanma sistemi limiti	227.021	474.893
Çek, senet ve rehinler	660.217	187.528
	12.315.075	7.131.573

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

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

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

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

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri (bkz Not 7)	257.448	257.448	257.448	-	-
Ticari borçlar (bkz Not 8)	23.500.003	23.678.518	23.211.964	466.554	-
Diğer borçlar (bkz Not 9)	1.884.337	1.884.337	1.884.337	-	-
Toplam yükümlülük	25.641.788	25.820.303	25.353.749	466.554	--

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar bkz Not 8)	24.303.120	24.571.592	24.148.971	422.621	-
Diğer borçlar borçlar (bkz Not 9)	1.390.595	1.390.595	1.390.595	-	-
Toplam yükümlülük	25.693.715	25.962.187	25.539.566	422.621	-

Piyasa riski

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

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

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

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kur riski yönetimi**

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

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

31 Aralık 2012				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	Diğer
1	Ticari alacaklar	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.625	3.225	372
3	Diğer Dönen Varlıklar	7.130	4.000	-
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	13.755	7.225	372
5	Ticari borçlar	391.658	-	165.746
6	Finansal yükümlülükler	-	-	-
7	Diğer ticari borçlar	6.657	3.225	372
8	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	398.315	3.225	166.118
9	Ticari borçlar	-	-	-
10	Finansal yükümlülükler	-	-	-
11	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-
12	Toplam yükümlülükler (8+11)	398.315	3.225	166.118
13	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(384.560)	4.000	(165.746)
14	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(384.560)	4.000	(165.746)
15	İhracat	306.859	171.191	-
16	İthalat	14.950.558	6.989.963	1.096.043

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

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Kar/(zarar)		Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	710	(710)	(459.558)	459.558
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	710	(710)	(459.558)	459.558
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık yükümlülüğü	(39.166)	39.166	(10.878)	10.878
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki	(39.166)	39.166	(10.878)	10.878
Toplam net etki (3+6)	(38.456)	38.456	(470.436)	470.436

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket finansman sağlamak amacıyla faiz oranındaki değişikliklere karşı riskini çok düşük düzeyde tutmaktadır. Banka kredilerinden kaynaklanan yükümlülüğün düşük olması nedeniyle ile faiz oranındaki değişimlerin etkisinin sınırlı kalacağı düşünülmektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan devlet tahvili ve hazine bonusu bulunmadığı için faiz oranı riski hesaplanmamıştır.

Diğer fiyat riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda:

- 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle olan bilanço pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin vergi sonrası etkisi 528.180 TL (31 Aralık 2011 – 492.005 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.

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

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

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

31 Aralık 2012 itibarı ile Şirket rayiç değerden tutulan aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir:

Şirket, rayiç bedeli belirlemekte ve göstermekte aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır:

Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler

Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan rayiç değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi

Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan rayiç değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri (Bkz Not 5)	6.602.246	-	-
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	-	77
Takas işlemleri	-	-	-
Vadeli piyasa işlemleri	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-
Diğer	-	-	-

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Takas işlemleri	-	-	-
Vadeli piyasa işlemleri	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-
Diğer	-	-	-

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Bolu imento Sanayii A.Ő.

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

28. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.