

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
30 EYLÜL 2012 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLolar VE RAPORU

KONSOLİDE BİLANÇOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	23
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23-24
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	25-26
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27-28
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 13 STOKLAR.....	28
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	28
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	28
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	29
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-31
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 20 ŞEREFİYE.....	32
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	32
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32-36
NOT 23 TAAHHÜTLER	36
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	36-37
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	37
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37-38
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	38-40
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
NOT 29 FAALİYET GİDERLERİ.....	42
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	43
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	43-44
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	44
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	44
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	44
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	45-46
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	47
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-54
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	54-55
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	56-57

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Cari / Dönen Varlıklar		267.698.616	266.773.478
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	44.056.490	30.891.654
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar,net	10	125.901.557	134.359.351
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	431.691	9.562.811
Stoklar	13	80.003.706	77.412.399
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	17.305.172	14.547.263
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		206.210.735	171.889.837
Ticari Alacaklar,net	10	1.132.348	1.464.122
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	3.661.699	4.371.117
Finansal Yatırımlar	7	2.555.398	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	24.800.000	--
Maddi Duran Varlıklar	18	150.371.287	146.859.641
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	2.427.815	2.237.605
Şerefiye	20	8.730.284	8.730.284
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	5.673.493	5.275.342
Diğer Duran Varlıklar	26	6.858.411	396.328
TOPLAM VARLIKLAR		473.909.351	438.663.315

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.250.630	90.280.846
Finansal Borçlar	8	31.894.925	36.418.613
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar,net	10	37.317.434	38.174.642
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	298.262	252.419
- Diğer Borçlar	11	7.252.986	6.434.113
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	886.265	2.368.935
Borç Karşılıkları	22	801.904	2.320.125
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	3.798.854	4.311.999
Uzun Vadeli Yükümlülükler		67.386.245	22.719.931
Finansal Borçlar	8	51.112.827	9.928.132
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	11.962.999	10.431.595
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	4.310.419	2.311.407
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	48.797
ÖZKAYNAKLAR		324.272.476	325.662.538
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		258.905.034	261.433.668
Ödenmiş Sermaye	27	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(1.784.553)	(1.784.553)
Özel Fonlar	27	32.865	3.599.220
Değer Artış Fonları	27	1.676.209	1.676.209
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	39.473.541	36.567.199
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	97.728.205	70.191.272
Net Dönem Karı/Zararı		15.962.959	45.368.513
Azınlık Payları		65.367.442	64.228.870
TOPLAM KAYNAKLAR		473.909.351	438.663.315

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	364.534.466	395.306.861	113.047.253	139.292.360
Satışların Maliyeti (-)	28	(311.048.063)	(310.987.416)	(95.917.955)	(107.570.689)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		53.486.403	84.319.445	17.129.298	31.721.671
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(22.962.004)	(28.727.405)	(6.545.451)	(10.554.013)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(19.497.091)	(15.419.658)	(7.197.203)	(4.971.701)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(1.134.364)	(970.727)	(395.088)	(353.665)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	12.299.092	4.964.900	10.812.152	2.587.698
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.717.939)	(2.171.527)	(1.180.875)	(842.083)
FAALİYET KARI/ZARARI		20.474.097	41.995.028	12.622.833	17.587.907
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	--	--	--	--
Finansal Gelirler	32	17.471.344	22.413.585	1.263.445	7.544.022
Finansal Giderler (-)	33	(13.203.147)	(11.186.318)	(1.212.381)	(4.678.740)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		24.742.294	53.222.295	12.673.897	20.453.189
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(5.339.607)	(8.477.247)	(2.217.067)	(4.163.054)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(3.586.024)	(10.123.743)	(136.653)	(3.984.263)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(1.753.583)	1.646.496	(2.080.414)	(178.791)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		19.402.687	44.745.048	10.456.830	16.290.135
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		19.402.687	44.745.048	10.456.830	16.290.135
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
--Finansal varlıklar değer artış fonu					
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		19.402.687	44.745.048	10.456.830	16.290.135
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	27	3.439.728	8.430.451	2.425.668	3.117.055
Ana Ortaklık Payları		15.962.959	36.314.597	8.031.162	13.173.080
Hisse Başına Kazanç	36	0,151	0,343	0,076	0,124

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Değer Artış Fonları	Özel Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2012 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.676.209	3.599.220	36.567.199	70.191.272	45.368.513	64.228.870	325.662.538
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	3.157.554	--	(3.157.554)	--	--
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(251.212)	(18.422.193)	--	(2.434.265)	(21.107.670)
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık temettü geliri		--	--	--	--	--	--	181.812	133.109	314.921
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	(3.566.355)	--	45.959.126	(42.392.771)	--	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	15.962.959	3.439.728	19.402.687
30 Eylül 2012 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.676.209	32.865	39.473.541	97.728.205	15.962.959	65.367.442	324.272.476
01 Ocak 2011 bakiyesi		105.815.808	(2.519.130)	1.676.209	--	32.447.370	78.091.162	11.110.392	53.899.684	280.521.495
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	4.123.067	--	(4.123.067)	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	(18.670.410)	--	(270.000)	(18.940.410)
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık hisse satımı		--	734.577	--	--	--	3.517.140	--	--	4.251.717
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık temettü geliri		--	--	--	--	--	--	256.946	187.607	444.553
Değer artış fonu		--	--	--	3.421.638	--	--	--	7.303	3.428.941
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	7.617.718	(7.244.271)	--	373.447
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	36.314.597	8.430.451	44.745.048
30 Eylül 2011 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.676.209	3.421.638	36.570.437	70.555.610	36.314.597	62.255.045	314.824.791

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Vergi öncesi net kar		24.742.294	53.222.295
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		1.950.305	22.704.447
Amortisman ve itfa payları	18-19	11.687.438	11.669.811
Kıdem tazminatı karşılığı	24	1.531.404	1.145.027
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(254.100)	(493.982)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	1.722.133	2.854.212
Dava karşılık iptalleri	31	(236.509)	(104.902)
Dava karşılık gideri	31	28.465	157.854
Gider karşılıkları		(4.191.829)	80.024
Azınlık Paylarındaki Değişim		1.138.572	8.355.361
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı/Azalışı	17	(10.269.327)	--
Maddi duran satış karları	31	(6.601)	(1.408.062)
Faiz geliri	32	(3.407.359)	(855.357)
Faiz gideri	33	3.746.528	1.255.756
Şüpheli alacak karşılık geliri/ gideri,net	29-31	461.490	48.705
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		26.692.599	75.926.742
Ticari alacaklardaki değişim		7.067.435	(35.907.387)
Diğer alacaklardaki değişim		9.840.538	186.456
Stoklardaki değişim		(2.591.307)	(9.499.450)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(9.219.992)	(3.613.363)
Ticari borçlardaki değişim		(857.208)	1.572.093
Diğer borçlardaki değişim		4.185.994	1.521.917
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(513.145)	(2.609.010)
Ödenen kıdem tazminatları	24	(1.461.066)	(1.413.880)
Ödenen vergiler		(3.588.506)	(1.589.427)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		29.555.342	24.574.691
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	18	(32.313.715)	(13.354.982)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		779.361	(335.714)
Maddi olmayan duran varlık satımları/(alımları),net	19	(660.701)	(59.298)
Değer artış fonlarındaki değişim		--	855.357
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(32.195.055)	(12.894.637)
Finansman faaliyetlerdeki nakit akımları			
Ödenen temettüler	27	(18.422.193)	(18.670.410)
Azınlık hissedarlarına temettü		(2.434.265)	(270.000)
Finansal borçlardaki değişim		36.661.007	11.785.067
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		15.804.549	(7.155.343)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		13.164.836	4.524.711
Dönem başı hazır değerler	6	30.891.654	16.460.069
Dönem sonu hazır değerler	6	44.056.490	20.984.780

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ("Şirket", "Ana ortaklık") çimento ve hazır beton ile bunların ana ve tali girdilerinin imali, satışı ve ihracı ile ilgili ticari ve sınai faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket, 1966 yılından itibaren Eski İnegöl Yolu Kestel - Bursa adresinde faaliyet göstermekte olup Bursa Ticaret Siciline 13330 / 22463 numara ile kayıtlıdır. Şirket’in hisse senetleri halka açıktır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklığının (hep birlikte "Grup") faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çemtaş")
- Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Bursa Beton")
- Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ares")
- Tunçköl Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Tunçköl")
- Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. ("Roda")

Grup’un temel faaliyetleri Türkiye’de olup, Grup’un faaliyetleri aşağıda belirtilen belli başlı beş sektör altında toplanmıştır:

Çimento
Çelik
Hazır Beton
Uçucu Kül
Liman İşletmesi

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Bursa Organize Sanayi Bölgesinde vasıflı çelik üretmek üzere 1970 yılında, başta otomotiv, makina ve zirai makine-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulan şirketin 30 Eylül 2012 sonu itibarıyla sermayesi 100.975.680 TL olup % 57,73 oranındaki hissesi Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.’ne aittir.

Şirketin üretim birimleri; çelikhane (150.000 ton/yıl kapasiteli), Haddehane (210.000 ton/yıl kapasiteli) olmak üzere iki ana bölümden oluşmaktadır.

Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Hazır beton üretimine 1986 yılında Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. bünyesinde başlamış olup, 1989 yılında kendi adıyla ayrı bir tüzel kişilik olarak hazır beton sektöründe faaliyete geçmiştir. Şirket halen; Bursa, Yalova, Balıkesir ve Kütahya illerinde kurulu 16 tesisindeki 18 adet beton santrali ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Seyitömer Termik Santralindeki uçucu külleri işleyip pazarlamaktadır.

Tunçköl Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş.: Tunçbilek Termik Santralindeki uçucu külleri işleyip pazarlamaktadır.

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.: 2000 tarihinde kurulan şirketin %50 hissesine Bursa Çimento Grubu 2005 tarihinde ortak olmuştur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.’nin 2.000.000 ton genel yük elleçleme ve 120.000 Teu konteynır elleçleme kapasitesine sahip olan liman tesisi Aralık 2007’de tamamlanarak işletmeye alınmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.090 kişidir (31 Aralık 2011: 1.066 kişi).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 15 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır.Buna bağlı olarak ilişikte yer alan konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi işletmelerin finansal tablolarını kapsar.Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır.Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıklar’ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda , "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Müşterek yönetime tabi işletmeler, Grup’un konsolide finansal tablolarında oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak gösterilmektedir.Oransal konsolidasyon yönteminde müşterek yönetime tabi işletmelerine ait finansal tablolarda yer alan varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve giderler Grup’un sahip olduğu oy hakları ile konsolidasyona işlemine tabi tutulmaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüs oranları gösterilmiştir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı		Etkin ortaklık payı (%)	
Ortaklığın ünvanı	pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,73	57,73	57,33	57,33
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	99,79	99,79
Ares Çimento A.Ş.	100,00	100,00	99,99	99,99
Tunçköl A.Ş.	50,00	50,00	49,99	49,99
Roda Liman A.Ş.	50,00	50,00	40,49	40,49

İlişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar haricindeki Şirket'in % 99,99 hisseye sahip olduğu Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile %98 hisseye sahip olduğu Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet hacim ve sonuçlarının düşük olmaları nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur. Bu ortaklıklar maliyet bedelleri üzerinden gösterilmiştir. Konsolidasyon kapsamı dışındaki ortaklıklar Not 7'de gösterilmiştir.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Grup finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

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

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 standardın1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir.Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişikliktten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından Kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Grup konsolide finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst 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.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Binalar	10 – 50
Yeraltı yerüstü düzenleri	10 – 20
Makine	6 – 10
Tesisler	5 – 14
Nakil vasıtaları	5 – 10
Döşeme ve demirbaşlar	2 – 15

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanla tabi tutulmuştur.

Maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmını termik santraller içerisinde kurulu, Ares ve Tunçköl'e ait kül tesislerinin kullanım hakkı oluşturmaktadır. Yapılan sözleşme uyarınca Ares ve Tunçköl 5 yıl içerisinde belli miktar (Not 23) kül alımı sonrası tesisleri Elektrik Üretim Genel Müdürlüğü'ne devir edecektir. Grup sözleşmenin tesis edildiği tarih sonrası ilgili tesislere giren sabit kıymetleri haklara sınıflamakta ve sözleşmeye istinaden alınan kül miktarına bağlı olarak itfa etmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur (Not 20). Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edilen payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tablolarında karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarı netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıl karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetinde net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıkların kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Finansal varlıklar(Devamı)

Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı 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 gelirinin 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.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan 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 azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı 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.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, 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.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Grup'un mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda, yukarıdaki kriterlere ek olarak hizmet ifası için oluşan maliyet ve oluşacak toplam maliyetin güvenilir şekilde ölçülebilmesi ve tamamlanma oranının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması halinde hizmet geliri "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre muhasebeleştirilmektedir. Roda'nın verdiği liman hizmetleri birden çok muhasebe dönemini ilgilendirmemektedir.

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Avro	2,3085	2,4438
ABD Doları	1,7847	1,8889

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârden farklılık gösterir. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin , bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen 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. Ertelenen 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.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen 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.

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

Ertelenen 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. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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 kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.10. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Şerefiye değer düşüklüğü tespiti:

Şerefiye üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini yapılırken ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Ana ortaklık 2011 yılı içerisinde halihazırda bağlı ortaklığı olan Çemtaş'ın % 0,13 oranındaki hisselerini satmıştır. Hisselerin satış fiyatı ile azınlığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan 8.838 TL özsermaye içerisinde "azınlık payları ile gerçekleştirilen işlemler" olarak muhasebeleştirilmiştir).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur.).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup çimento-beton, çelik üretimi ve satışı, kül satışı ve liman işletmesi faaliyetlerini yürütmektedir. Grup'un sektörel bazda raporlaması aşağıdaki gibidir;

Bilanço raporlaması;

<u>30 Eylül 2012</u>	<u>Çimento</u>	<u>Çelik</u>	<u>Hazır Beton</u>	<u>Kül</u>	<u>Liman İşletmesi</u>	<u>Bölümler Arası Elimine Tutar</u>	<u>Toplam</u>
Varlıklar	347.672.045	187.235.392	84.942.648	5.498.859	45.751.626	(197.191.220)	473.909.350
Yükümlülükler	(74.504.295)	(28.932.951)	(52.516.629)	(877.973)	(12.264.856)	19.459.830	(149.636.874)
Net	273.167.750	158.302.441	32.426.019	4.620.886	33.486.770	(177.731.390)	324.272.476
Amortisman ve itfa payları	4.274.550	3.603.060	954.540	361.679	2.507.498	(13.890)	11.687.437
Yatırım harcamaları	9.946.404	1.116.652	42.919	--	1.318.769	3	12.424.747
31 Aralık 2011	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Liman İşletmesi	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	319.577.654	186.736.141	77.730.702	6.894.583	45.643.155	(197.918.920)	438.663.315
Yükümlülükler	(43.198.617)	(32.929.823)	(42.942.928)	(1.174.942)	(15.054.213)	22.299.746	(113.000.777)
Net	276.379.037	153.806.318	34.787.774	5.719.641	30.588.942	(175.619.174)	325.662.538
Amortisman ve itfa payları	4.996.895	4.705.005	1.489.432	773.475	6.816.959	(3.426.786)	15.354.980
Yatırım harcamaları	10.424.103	10.273.618	2.346.486	--	8.845.591	(4.422.795)	27.467.003

Gelir tablosu raporlaması;

<u>1 Ocak – 30 Eylül 2012</u>	<u>Çimento</u>	<u>Çelik</u>	<u>Hazır Beton</u>	<u>Kül</u>	<u>Liman İşletmesi</u>	<u>Bölümler Arası Elimine Tutar</u>	<u>Toplam</u>
Satış Gelirleri	120.814.423	155.674.658	123.822.279	3.677.583	12.401.428	(51.855.906)	364.534.465
Satışların Maliyeti (-)	(90.352.646)	(141.961.657)	(120.670.227)	(2.807.313)	(8.410.590)	53.154.371	(311.048.062)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	30.461.777	13.713.001	3.152.052	870.270	3.990.838	1.298.465	53.486.403
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(18.001.497)	(4.963.011)	(6.508.501)	(944.537)	(1.344.319)	(1.250.441)	(33.012.306)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	12.460.280	8.749.990	(3.356.449)	(74.267)	2.646.519	48.024	20.474.097

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2011	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Liman İşletmesi	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	88.149.028	112.194.739	82.401.148	4.173.795	6.512.004	(37.416.213)	256.014.501
Satışların Maliyeti (-)	(60.880.272)	(93.239.465)	(80.033.313)	(2.343.654)	(5.145.104)	38.225.081	(203.416.727)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	27.268.756	18.955.274	2.367.835	1.830.141	1.366.900	808.868	52.597.774
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(11.551.285)	(7.353.151)	(4.836.033)	(1.355.130)	(748.901)	(2.346.153)	(28.190.653)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	15.717.471	11.602.123	(2.468.198)	475.011	617.999	(1.537.285)	24.407.121

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	16.442	9.857
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.120.646	2.600.204
- Vadeli mevduat	41.391.048	27.268.413
Kredi kartı slipleri	1.528.354	1.013.180
	44.056.490	30.891.654

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	2,50%-3,10%	3-31 gün	9.541.128	17.028.051
Avro	2,50%	2 gün	548.536	1.266.294
TL	8,15% -9,75%	3-21 gün	23.096.688	23.096.703
				41.391.048

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,25%	2 gün	1.024.522	1.935.220
TL	9,6% -12%	2-30 gün	25.333.193	25.333.193
				27.268.413

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽¹⁾	2,26	623.950	2,26	623.950
Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	99,99	1.269.692	99,99	1.269.692
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	98,00	661.756	98,00	661.756
		2.555.398		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli				
Banka Kredileri				
- TL	Aylık 6,95 - 8,75	7.053.061	Yıllık 6,75 - 13,80	18.997.869
- TL	Aylık 0,74 - 1,03	9.402.605	Aylık 0,92	661.241
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	686.426	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	193.102
- ABD\$	Libor +1,30 - 6,10	14.056.581	Libor+1,30 -1,45	16.082.504
- Avro	Yıllık 4,20 - 7,20	234.176	Aylık 3,35	186.965
Taahhüt alım kredileri	--	12.608	--	12.608
Leasing borçları,net	--	449.468	--	284.324
		31.894.925		36.418.613

Uzun vadeli				
Banka Kredileri				
- TL	Aylık 0,74 - 1,03	1.654.094	Aylık 0,92	1.708.521
-ABD\$	Libor +1,30 - 6,10	48.522.645	Libor+1,30 -1,45	7.641.459
-Avro	Yıllık 4,20 - 7,20	348.089	Yıllık 3,35	75.950
Taahhüt alım kredileri	--	138.456	--	13.658
Leasing borçları,net	--	449.543	--	488.544
		51.112.827		9.928.132

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli kredilerin 25.000.000 ABD \$'lık kısmı ana ortaklık Çimento tarafından 2 yılı geri ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak alınmış olup Çimento fabrikasında oluşan atık ısıdan elektrik enerjisi üretimi, elektrostatik filtrelerin torbalı filtrelelere dönüştürülmesi ve yakıt tesisi için yapılacak yatırımlarda kullanılmasında planlanmaktadır. Uzun vadeli kredilere ilişkin anapara ve faizleri aylık/altı aylık olarak ödenmekte olup leasing ve taşıt alım kredileri dahil ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	1.530.280	4.460.850	60.757	9.631.819
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	519.743	4.545.455	62.540	8.776.389
3 yıldan 4 yıla kadar vadeli	192.070	4.545.455	27.489	8.367.801
4 yıldan 5 yıla kadar vadeli	--	4.545.455	--	8.112.273
5 Yıldan uzun	--	9.090.909	--	16.224.545
	2.242.093	27.188.124	150.786	51.112.827

Kullanılan kredilere karşılık ana ortaklık 19.954.545 ABD Doları ve 5.921.968 TL tutarında kefalet vermiştir (31 Aralık 2011: 29.500.000 ABD Doları ve 5.921.968 TL).

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	67.695.107	73.730.494
Alınan çekler ve senetler	55.955.220	54.232.401
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 41)	11.806.327	16.028.384
	135.456.654	143.991.279
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.178.629)	(1.208.208)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.376.468)	(8.423.720)
	125.901.557	134.359.351
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	1.319.367	1.840.828
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(187.019)	(376.706)
	1.132.348	1.464.122

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 98 gündür (31 Aralık 2011: 92 gün).

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 22.3'te belirtilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38’de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski’nde açıklanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiye	8.423.720	8.199.069
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-) (Not 32)	(236.509)	(78.658)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Not 29)	251.893	303.309
Kaydı silinen	(62.636)	--
	8.376.468	8.423.720

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmemiş	121.732.834	129.469.783
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.631.283	3.691.967
Vadesi geçmiş 31-60 gün	203.298	244.811
Vadesi geçmiş 61-90 gün	15.288	52.895
Vadesi geçmiş 91-365 gün	3.456.963	82.583
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	8.416.988	12.290.068
	135.456.654	145.832.107

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	37.829.057	38.481.920
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(511.623)	(307.278)
	37.317.434	38.174.642

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 33 gündür (31 Aralık 2011: 33 gün).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	96.566	52.801
Verilen teminatlar	54.250	4.290
Emanet alacaklar	-	7.336.700
Diğer alacaklar	280.875	2.270.018
Diğer alacaklar reeskontu	-	(100.998)
	431.691	9.562.811

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	106.242	400.391
Diğer alacaklar	4.181.359	5.126.111
Diğer alacaklar reeskontu	(625.902)	(1.155.385)
	3.661.699	4.371.117

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları (not 37)	298.262	252.419
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	2.826.412	2.936.034
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.120.025	1.833.786
Alınan depozito ve teminatlar	72.390	97.609
Personele borçlar	1.216.087	604.165
Diğer borçlar	1.018.072	962.519
	7.551.248	6.686.532

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 13 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	52.150.650	48.467.800
Yarı mamul	8.371.842	6.772.197
Mamul	19.246.648	22.105.300
Ticari mallar	178.055	37.000
Diğer stoklar	56.511	30.102
	80.003.706	77.412.399

Yıl içerisinde gider yazılan stokların tutarı Not 28'te açıklanmıştır.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Makas Fabrikası ⁽¹⁾	14.723.222	--
Birikmiş amortisman (-)	(192.549)	--
Yeniden Değerleme Artışı ⁽²⁾	10.269.327	--
Net defter değeri	24.800.000	--

(1) Makas Fabrikası, Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiştir. 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına bağlı ortaklık Çemtaş A.Ş. tarafından ödenerek kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacaklarından düşülmek üzere 25.07.2012 tarihinde tarafımızdan satın alınmıştır. Yapılan yatırımlarla beraber maliyet değeri 14.723.222 TL. olmuştur.

(2) Kocaeli ili, Çayırova ilçesi, Şekerpınar mahallinde bulunan 22.312,36 metrekare yüzölçümlü ham toprak tarla vasıflı taşınmaz ile fabrika binası ve makina parkının TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından "Emsal karşılaştırma yöntemiyle ulaşılan Pazar değeri" usulu ile 2012A831, 2012A832 nolu 22.10.2012 tarihinde verilen gayrimenkul değeri raporunda, 30.09.2012 tarihinde 14.530.673 TL. olan net defter değerini, 24.800.000 TL. makul değeri olarak belirlemiştir. Net defter değeri ile ekspertiz değeri arasında oluşan fark 10.269.327 TL., 30.09.2012 tarihli mali tablolarda gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmiştir.

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	22.396.758	584.486	0	0	22.981.244
Yerüstü düzenleri	27.421.696	112.002	0	10.912	27.544.610
Binalar	97.159.605	627.968	0	280.102	98.067.675
Makine, tesis ve cihazlar	688.399.150	1.473.560	(1.163.719)	807.422	689.516.413
Taşıt araçları	12.655.813	237.172	(1.002.644)	276.823	12.167.164
Döşeme ve demirbaşlar	15.671.239	1.873.591	(135.771)	127.000	17.536.059
Özel maliyetler	5.366.883	1	(288.330)	0	5.078.554
Diğer sabit kıymetler	4.365.894	256.966	(833)	0	4.622.027
Yapılmakta olan yatırımlar	4.127.602	12.424.747	(287.083)	(3.615.816)	12.649.450
	877.564.640	17.590.493	(2.878.380)	(2.113.557)	890.163.196

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Birikmiş amortisman

Yerüstü düzenleri	9.526.466	1.352.405	0	0	10.878.871
Binalar	61.395.413	1.862.923	0	0	63.258.336
Makine, tesis ve cihazlar	631.864.372	5.982.100	(924.004)	0	636.922.468
Taşıt araçları	10.954.559	492.196	(807.382)	0	10.639.373
Döşeme ve demirbaşlar	9.489.726	960.650	(113.937)	0	10.336.439
Özel maliyetler	4.109.118	300.155	(283.881)	0	4.125.392
Diğer sabit kıymetler	3.365.345	266.518	(833)	0	3.631.030

730.704.999 11.216.947 (2.130.037) 0 739.791.909

Net kayıtlı değer 146.859.641 150.371.287

Önceki dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Roda Pay artışı	31 Aralık 2011
Maliyet						
Arazi ve arsalar	18.880.720	3.435.450	--	--	80.588	22.396.758
Yerüstü düzenleri	26.768.110	534.704	(91.238)	--	210.120	27.421.696
Binalar	94.791.328	318.300	(468.895)	2.486.802	32.070	97.159.605
Makine, tesis ve cihazlar	673.121.750	2.418.077	(1.371.342)	14.127.573	103.092	688.399.150
Taşıt araçları	21.558.174	20.600	(8.972.519)	45.440	4.118	12.655.813
Döşeme ve demirbaşlar	12.761.269	1.278.123	(305.539)	1.927.439	9.947	15.671.239
Özel maliyetler	4.808.065	573.419	(14.601)	--	--	5.366.883
Diğer sabit kıymetler	4.099.275	275.859	(112.043)	102.803	--	4.365.894
Yapılmakta olan yatırımlar	4.360.952	18.612.471	(159.294)	(18.690.057)	3.530	4.127.602
	861.149.643	27.467.003	(11.495.471)	--	443.465	877.564.640
Birikmiş amortisman						
Yerüstü düzenleri	7.707.528	1.800.097	(32.562)	--	51.403	9.526.466
Binalar	59.385.355	2.329.683	(321.667)	--	2.042	61.395.413
Makine, tesis ve cihazlar	625.505.812	7.583.093	(1.259.923)	--	35.390	631.864.372
Taşıt araçları	15.519.899	1.112.475	(5.679.628)	--	1.813	10.954.559
Döşeme ve demirbaşlar	8.693.683	1.066.696	(273.529)	--	2.876	9.489.726
Özel maliyetler	3.702.962	412.848	(6.692)	--	--	4.109.118
Diğer sabit kıymetler	3.173.584	292.353	(100.592)	--	--	3.365.345
	723.688.823	14.597.245	(7.674.593)	--	93.524	730.704.999
Net kayıtlı değer	137.460.820					146.859.641

11.170.929 TL (31 Aralık 2011: 15.354.980 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 8.302.644 TL’si üretilen mamul maliyetinde (31 Aralık 2011: 11.538.504 TL), 2.387.182 TL’si satılan hizmet maliyetinde (31 Aralık 2011: 3.251.787 TL), 209.217 TL’si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2011: 311.250 TL), 32.116 TL’si satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2011: 39.790 TL), 47.221 TL’si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2011: 27.575 TL), 192.549 TL’si çalışmayan kısım giderlerinde (31 Aralık 2011: yoktur) giderleştirilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur.).

İlişikteki konsolide finansal tablolarda oransal yöntemle konsolide edilen Roda'nın bilançosunda yer alan kayıtlı değeri 4.989.216 TL olan arsaların değerlendirilmiş tutarı, bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan 5 Şubat 2007 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarına göre 6.000.000 TL ve 11.500.000 TL olmak üzere toplam 17.500.000 TL'dir. İlgili arsalar Grup'un payı oranında mali tablolara 8.669.413 TL olarak yansıtılmıştır (31 Aralık 2011: 8.669.413 TL).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Roda Pay artışı	30 Eylül 2012
Maliyet					
Haklar	1.503.012	660.701	0	0	2.163.713
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	0			4.744.990
	6.248.002	660.701	0	0	6.908.703
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.171.174	117.692	0		1.288.866
Kül tesisleri	2.839.223	352.799			3.192.022
	4.010.397	470.491	0		4.480.888
Net kayıtlı değeri	2.237.605				2.427.815

Önceki Dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Roda Pay artışı	31 Aralık 2011
Maliyet					
Haklar	1.443.100	99.691	(41.458)	1.679	1.503.012
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	6.188.090	99.691	(41.458)	1.679	6.248.002
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.121.363	90.317	(41.458)	952	1.171.174
Kül tesisleri	2.171.805	667.418	--	--	2.839.223
	3.293.168	757.735	(41.458)	952	4.010.397
Net kayıtlı değeri	2.894.922				2.237.605

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 - ŞEREFİYE

İlişikteki konsolide finansal tablolarda şerefiye, konsolidasyon kapsamına alınan müşterek yönetime tabi teşebbüs ortaklık olan Roda'nın 26 Mayıs 2005 tarihinde iktisabından kaynaklanmış olup aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İktisap Bedeli	28.126.028	28.126.028
İktisap edilen tanımlanabilir varlık ve borçların net makul değeri (-)	(19.435.231)	(19.435.231)
Hesaplanan Şerefiye	8.690.797	8.690.797
Konsolidasyon kapsamında iktisaptan kaynaklanan yeni şerefiye artışı ⁽¹⁾	39.487	39.487
Şerefiye net defter değeri	8.730.284	8.730.284

(1)Bu artış, Konsolidasyona dahil edilmeyen Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Roda'daki bedelli sermaye artışlarına katılmaması ve bedelli sermaye haklarının Ana ortaklık tarafından kullanılmasından dolayı kaynaklanmıştır.

Şerefiye değer düşüklüğü testi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şerefiyenin kayıtlı değeri geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Değer düşüklüğü testi için Grup tarafından hazırlanan gelecek 5 yıl için finansal projeksiyon dikkate alınmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü testindeki en önemli varsayım tahmini nakit akımlarının iskonto oranıdır. Grup bu oranı ortalama %14,18 olarak tespit etmiştir.

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	566.490	507.392
Gider karşılıkları	235.414	1.812.733
	801.904	2.320.125

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	507.392	545.507
Ödemeler	(51.832)	(82.244)
İptal edilen karşılık geliri (Not 31)	--	--
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri (Not 31)	110.930	44.129
Yıl sonu bakiye	566.490	507.392

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.2 Dava ve İhtilaflar

1) Grup'un "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 54.683 TL tutarında alacak davaları (31 Aralık 2011: 1.377.781 TL), 76.713 TL vergi cezalarının terkin, tevhit harcı iadesi davaları (31 Aralık 2011: 76.713 TL.), ve 605.940 TL (31 Aralık 2011: 184.696 TL) tutarında muhtelif itirazın iptali vb. davalar mevcuttur.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili davaları

Çemtaş Uzel Otomotiv A.Ş. ve Uzel Makine A.Ş. ("Uzel Grup") 'den olan alacaklarını tahsil için 3 şahıslar aleyhine alacaklı olduğu grubun hacizli mallarının satışının iptali ve ihalenin feshi davaları açmıştır (2 adet).

Çemtaş ayrıca Uzel Grup yetkilileri aleyhine görevi suistimal davası açmıştır. Dava reddolunmuş, ancak temyiz edilmiştir. Bu davaların yanı sıra Cumhuriyet Başsavcılığı'na E.İbrahim Uzel, M.İzzet Kalaycı ve Bedirhan Çelik aleyhine şikayette bulunulmuştur. Mahkeme tarafından, kavuşturmaya yer olmadığına dair karar tarafımıza tebliğ edilmiş olup İstanbul Ağır ceza mahkemesine itiraz edilmiştir.

2) Grup tarafından yürütülen icra takipleri:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 6.963.304 TL tutarında alacak (31 Aralık 2011: 4.015.079 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Çemtaş Uzel Grup'dan (Not 41) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2011: 2.598.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 30 Eylül 2012 tarihine kadar 1.673.900 TL'lik tahsilat yapılmıştır.

Haciz işlemlerine ilişkin karşı taraf ihalenin feshi, yetki davaları açmakta, reddedilen davaları Yargıtay'a taşımakta, Yargıtay tarafından onanan davalara ise düzeltme talebinde bulunmaktadır.

Çemtaş, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiştir. 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenmiş, kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacaklarından düşülmek üzere Şirket tarafından satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan alacak bakiyesi rehin açığı belgesi almak için dosya işlemleri devam etmektedir. (Not 41.a).

Çemtaş, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi için takip yaptırmaktadır (Not 41.a).

Çemtaş 2010 yılı içerisinde karşılıksız çekler için Uzel Grup'a ait 12 adet traktöre haciz koymuş, 9 adet traktörü muhafaza altına aldırıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

3) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Grup aleyhine toplam 829.057 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2011: 783.750 TL). Ayrıca toplam 1.762.414 TL tutarında iflas ertelemesi (31 Aralık 2011: 1.806.692 TL) ve 109.847 TL Menfi tespit (31 Aralık 2011: 109.847 TL), 89.469 TL itirazın iptali davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili aleyhte davalar

Çemtaş'ın Uzel Grup'dan olan alacakları için yapmış olduğu icra takiplerine ihalenin feshi, icranın geri bırakılması ve yetki iptali davaları açılmıştır. Ayrıca yapılan haciz işlemlerine karşılık Uzel Grup tarafından taşkın hacizlerin kaldırılması davaları açılmıştır.

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri :

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi toplamı 173.288 TL'dir (31 Aralık 2011: 279.565 TL) .

5) Dönem içerisinde sonuçlanan dava ve icra takipleri

Dönem içerisinde; Grup lehine sonuçlanan dava toplamı 197.382 TL dir (31 Aralık 2011: 8.249 TL). Ayrıca Grup aleyhine sonuçlanan 36.000 TL tutarındaki dava neticesinde tazminat, ceza vb. ödeme yapılmıştır (31 Aralık 2011: 165.000 TL).

22.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	18.581.645	21.614.812
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	21.968	21.968
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin 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 ⁽²⁾	41.512.877	61.622.550
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	60.116.490	83.259.330

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı)

(1) Ares'e genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen 21.968 TL tutarlık kefalet (31 Aralık 2011: 21.968 TL)

(2) Roda'ya genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen 19.954.545 ABD Doları ve 5.900.000 TL tutarlık kefalet , (31 Aralık 2011: 29.500.000 ABD Doları ve 5.900.000 TL)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynaklarına oranı %0 (sıfır) dır (31 Aralık 2011: %0'dır)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime verildiği	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmelerine verilen	15.411.468	15.411.468
1	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San. Bölgesi Müdr.	500.000	500.000
1	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	6.800.000	--
1	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketlerine verilen	2.270.190	544.350
1	Süresiz	Güvence Bedeli	EÜAŞ	1.236.000	4.260.000
1	31.12.2012	Ticari	Shell Turcas A.Ş. Bursa Asliye Hukuk	--	50.000
1	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Mahkemesi	132.776	281.124
1	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	280.457	375.481
1	Süresiz	Kiralama Sözl. Teminatı	Gemlik Mal Müdürlüğü	51.540	54.420
--	--	--	Diğer	653.648	137.969
				27.336.079	21.614.812

(1) Teminat mektubu

2) Alınan TRİ'ler

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	41.897.981	39.978.367
Teminat senedi	Bayiler	TL	13.691.789	12.622.033
Hisse	Müşteriler / Bayiler	TL	165	165
İpotek ⁽¹⁾	Müşteriler / Bayiler	TL	32.340.525	40.973.525
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	56.800	2.355.400
Alacak sigortası ⁽²⁾	Sigorta	TL	31.049.325	30.040.176
			119.036.585	125.969.666

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı)

(1) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiştir. 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenmiş, kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacaklarından düşülmek üzere Şirket tarafından satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan alacak bakiyesi rehin açığı belgesi almak için dosya işlemleri devam etmekte olup ipoteklerden düşülmüştür.

(2) Çemtaş tarafından yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 13.450.000 Avro (31 Aralık 2011: 13.520.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 10.012.108 TL'dir (31.12.2011: 11.572.287 TL).İlgili sigorta poliçesi 1 Mart 2012 ile 1 Mart 2013 tarihleri arasını kapsamaktadır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Ares ve Tunçkül ile Elektrik Üretim A.Ş. Genel Müdürlüğü arasında Tunçbilek (sözleşme Tunçkül ile), Seyitömer ve Orhaneli (sözleşme Ares ile) Termik Santrallardan uçucu kül alımına ilişkin sözleşme yapılmıştır.İlgili sözleşme gereğince, Ares ve Tunçkül 5 yıllık süre içerisinde (Kasım 2006 ila Kasım 2011 arası) asgari 2.275.000 ton uçucu kül alım taahhütünde bulunmuştur. Elektrik Üretim A.Ş.Genel Müdürlüğü, 13 Kasım 2011 sözleşme bitim süresini takiben,Uçucu Kül Satış Sözleşmesinin 11.12 inci maddesi gereği, sözleşmede belirtilen kül miktarına ulaşıncaya kadar kül satışına devam edilmesini karar vermiştir. Grup'un 30.09.2012 tarihi itibarıyla 797.255 ton (31.12.2011: 1.021.738 ton) alım taahhütü devam etmektedir. İlgili taahhütün parasal tutarı 5.309.718 TL'dir (31.12.2011: 6.007.819 TL).

Grup'un ayrıca 2010 yılı içinde edindiği 1.525.000 TL'lik araziye ilişkin olarak "Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" gereği devir işlemi, 30 Ekim 2012 tarihinde yapılmıştır.

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	11.962.999	10.431.595
	11.962.999	10.431.595

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 Kanununun 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.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,00 enflasyon oranı ve %9,50 iskonto oranı varsayımına göre, %4,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 97,7 (31 Aralık 2011: % 97,7) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yıl başı bakiyesi	10.431.595	9.084.901
Ödemeler	(1.461.066)	(1.520.075)
Faiz maliyeti	770.455	908.570
Cari hizmet maliyeti	2.673.608	3.238.551
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(451.593)	(1.280.352)
Yıl sonu itibarıyla karşılık	11.962.999	10.431.595

NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 26 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.130.449	68.635
Peşin ödenen sigorta giderleri	229.972	575.300
Bakım onarım revizyon giderleri	3.454.068	844.641
Devreden KDV	8.162.992	7.998.778
Peşin ödenen kira	31.906	286.564
Verilen sipariş avansları	3.724.988	1.183.424
Maddi duran varlık avansları	--	3.106.181
Diğer peşin ödenen giderler	396.148	405.549
Diğer	174.649	78.191
	17.305.172	14.547.263

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bakım onarım revizyon giderleri	5.747.300	--
Peşin ödenen giderler	1.111.111	396.328
	6.858.411	396.328

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Alınan avanslar	3.798.854	3.163.687
Diğer yükümlülükler	--	1.148.312
	3.798.854	4.311.999

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

Diğer yükümlülükler	--	48.797
---------------------	----	--------

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 105.815.808 TL olup, her biri 1 Kr itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı hamiline yazılı 10.581.580.800 paya bölünmüştür.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
İsmail Tarman	25,00	26.454.012	22,24	23.533.388
Duraner Turizm İnş. Paz .San ve Tic. A.Ş.	11,95	12.649.478	11,95	12.649.478
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	9,59	10.149.385	9,59	10.149.385
Mehmet Celal Gökçen	6,18	6.534.165	5,39	5.699.332
Diğer	47,28	50.028.768	50,83	53.784.225
	100,00	105.815.808	100,00	105.815.808

30 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısı hazırlan listesi ve 05 Eylül 2012 tarihinde KAP'a yapılmış olan bildirimler esas alınmıştır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Ana Ortaklık'ın sermayesinde payı bulunan Çemtaş'ın karşılıklı iştiraki dolayısıyla yapılan sermaye düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket sermayesi	105.815.808	105.815.808
Çemtaş'ın sahip olduğu hisselerin nominal tutarı (-)	(1.784.553)	(1.784.553)
	104.031.255	104.031.255

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Çemtaş 2011 yılı içerisinde 734.577 adet hisse satışı yapmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	35.870.364	32.964.022
Sermayeye eklenecek hisse satış kazançları	331.390	331.390
Sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazançları	3.271.787	3.271.787
	39.473.541	36.567.199

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kar Dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Şirket, 2011 yılı faaliyetleri ile ilgili 30.04.2012 tarihinde yapılan Ertelenen Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında; 2011 yılı karından, Brüt 18.673.378 TL. (ödenmiş sermayenin %17,64'ü oranında, 1.-TL. nominal değerindeki 1 hisseye 17,6471 kr.); Net 15.872.371 TL. (ödenmiş sermayenin %15'i oranında, 1.-TL. nominal değerindeki 1 hisseye 15 kr.) temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup 2011 yılı kar payı 14 Mayıs 2012 tarihinde nakit olarak dağıtılmıştır.

Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlık değerleme fonu ⁽³⁾	1.616.588	1.616.588
Satılmaya hazır finansal varlık değer artışı	59.621	59.621
	1.676.209	1.676.209

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

(3) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Roda'nın iktisaptan sonra edindiği Bursa ili Gemlik ilçesinde bulunan arsasının kayıtlı değeri (1.917.000 TL) ile bağımsız değerlendirme şirketince değerlendirilen rayiç değeri (6.000.000 TL, Not 18) arasında oluşan 4.083.000 TL değer artışının, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, oransal konsolidasyon yöntemi çerçevesinde iştirak oranı üzerinden yansıtılan yeniden değerlendirme fon tutarıdır.

Özel Fonlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal sabit kıymet yenileme fonu ⁽⁴⁾	32.865	4.687.607
UFRS düzeltmesi	--	(1.088.387)
	32.865	3.599.220

(4) Bursa Beton'un 2011 yılı içerisinde satmış olduğu taşıtlardan kaynaklanan satış karının "yenileme fonu" olarak özkaynaklara yansıtmasından oluşmuştur. Cari dönemde Bursa Beton yenileme kararından vazgeçmiş olduğundan bu hesapta yer alan tutar geçmiş yıl karlar/zararları hesabına sınıflanmıştır.

Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Özsermaye enflasyon farkları	1.701.323	1.701.323
Olağanüstü yedekler ⁽⁵⁾	28.910.971	14.056.480
Geçmiş yıl karları	67.115.911	54.433.469
	97.728.205	70.191.272

(5) Çemtaş tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 11.211.100 TL (31 Aralık 2011: 11.211.100 TL) olağanüstü yedeklerden düşülmüştür.

Azınlık Payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

Azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	64.228.870	53.899.684
Dönem karı payı	3.439.728	10.222.092
Ana ortaklığın hisse satımı/alımı (-) (Not 3)	--	181.685
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	133.109	187.607
Değer artış fonu azınlık payı	--	7.802
Kar dağıtımı (-)	(2.434.265)	(270.000)
Yıl sonu bakiyesi	65.367.442	64.228.870

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Yurtiçi satışlar	287.922.390	297.400.035	96.557.790	102.013.390
Yurtdışı satışlar	96.039.311	117.549.634	22.097.484	44.261.819
Brüt satışlar	383.961.701	414.949.669	118.655.274	146.275.209
Diğer İskontolar(-)	(118.294)	(115.131)	(34.361)	(28.391)
Satış İskontoları(-)	(19.175.791)	(19.502.098)	(5.497.478)	(6.954.105)
Satıştan İadeler(-)	(133.150)	(25.579)	(76.182)	(353)
Net satışlar	364.534.466	395.306.861	113.047.253	139.292.360
	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	156.274.118	163.720.071	50.070.791	59.946.308
Direkt işçilik giderleri	9.933.666	9.261.008	3.495.642	3.211.122
Genel üretim giderleri	105.304.852	90.790.466	31.209.093	32.094.407
Amortisman ve itfa payları	8.393.474	7.340.321	2.385.891	2.508.098
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı stok	6.797.953	8.876.833	25.756	--
Dönem sonu stok	(8.431.451)	(7.071.145)	(2.243.371)	(1.316.775)
Üretilen mamul maliyeti	278.272.612	272.917.554	84.943.802	96.443.160
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	22.116.535	22.163.721	11.235	--
Dönem sonu stok	(19.264.530)	(21.392.763)	2.971.429	(2.226.683)
Satılan mamul maliyeti	281.124.617	273.688.512	87.926.466	94.216.477
Dönem başı stok	37.000	69.736	--	--
Dönem içi alış	2.664.402	2.544.519	398.171	885.316
Dönem sonu stok	(178.055)	(37.000)	(34.375)	--
Satılan ticari mallar maliyeti	2.523.347	2.577.255	363.796	885.316
Satılan hizmet maliyeti	18.891.060	5.626.921	14.928.990	2.092.474
Hizmet maliyeti ile ilgili amortisman gideri	98.448	2.332.912	(1.503.155)	722.255
Diğer satışların maliyeti	6.245.560	26.608.616	(7.871.399)	9.632.235
Diğer satışlar ile ilgili amortisman	2.165.031	153.200	2.073.257	21.932
Satışların maliyeti toplamı	311.048.063	310.987.416	95.917.955	107.570.689

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Araştırma ve geliştirme giderleri				
Personel giderleri	621.592	548.899	157.494	148.907
Amortisman giderleri	47.221	1360	15.110	477
Kalite belgelendirme gideri	109.931	108.630	49.922	42.799
Etüd ve analiz giderleri	154.723	97.255	115.401	64.077
Diğer	200.897	214.583	57.161	97.405
	1.134.364	970.727	395.088	353.665
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	9.189.327	7.784.182	3.435.265	2.021.575
Kıdem tazminatı karşılığı	2.660.344	1.918.045	847.143	553.997
İdare meclisi ve murakıp giderleri	737.800	464.221	181.028	226.743
Danışmanlık giderleri	1.343.685	876.296	558.085	305.910
Vergi, resim ve harçlar	878.330	744.629	307.195	34.781
Şüpheli alacak karşılık gideri	461.690	341.481	--	242.392
Amortisman giderleri	215.649	231.316	69.807	72.045
Bağış ve yardımlar	224.056	99.631	34.335	34.981
İlan ve reklam giderleri	143.800	301.098	84.240	155.467
Haberleşme giderleri	144.154	153.557	32.910	51.508
Sigorta gideri	274.037	87.697	93.989	27.909
Temsil ağırlama giderleri	72.278	89.811	27.059	7.034
Diğer	3.151.941	2.327.694	1.526.147	1.237.359
	19.497.091	15.419.658	7.197.203	4.971.701
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
İhracat gümrük giderleri	1.045.328	1.210.087	14.862	43.775
Nakliye ve yükleme giderleri	15.219.264	19.589.551	3.983.572	8.725.527
Personel giderleri	1.873.343	1.707.570	685.856	616.034
Satış komisyonları	2.574.133	3.348.202	1.268.191	1.329.634
Malzeme giderleri	586.428	1.302.952	10.388	659.372
Amortisman giderleri	32.116	36.612	10.307	12.518
Kıdem tazminatı karşılık gideri	101.524	42.457	35.382	18.199
Diğer	1.529.868	1.489.974	536.893	(851.046)
	22.962.004	28.727.405	6.545.451	10.554.013

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Üretime maliyetine verilen	8.302.644	7.424.731
Stok maliyetine verilen	706.758	598.176
Hizmet maliyetine verilen	2.387.182	2.530.217
Genel yönetim giderine yansıtılan	209.217	233.250
Pazarlama satış dağıtım giderine yansıtılan	32.116	36.612
Araştırma geliştirme giderlerine yansıtılan	47.221	1.360
Çalışmayan kısım giderlerine yansıtılan	192.549	673.181
Diğer satış maliyetlerine verilen	--	172.282
	11.877.687	11.669.809

Personel giderleri;

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Brüt ücretler	19.425.556	15.428.905
Fazla mesai	1.930.553	3.577.583
İzin ve tatil ücretleri	3.705.378	3.546.901
SSK işveren hissesi	4.740.393	4.054.304
İkramiye ve primler	6.869.874	6.137.419
Yemek giderleri	1.511.158	1.419.316
Taşıma giderleri	1.359.113	1.221.043
Diğer	1.116.068	1.365.663
	40.658.093	36.751.134

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Diğer faaliyet gelirleri				
Sabit kıymet satış karları	674.463	1.582.204	203.139	128.958
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	345.975	1.795.228	15.265	1.664.176
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	10.269.327	--	10.269.327	--
Sigorta hasar gelirleri	92.166	196.411	69.898	137.629
Diğer gelirler	917.161	1.391.057	254.523	656.935
	12.299.092	4.964.900	10.812.152	2.587.698

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Diğer faaliyet giderleri				
Dava karşılık giderleri	28.465	157.854	(51.633)	(226.608)
Duran varlık hasar giderleri	60.543	86.660	53.120	11.308
Çalışmayan kısım amortisman gideri	192.549	592.036	192.549	147.361
Sabit kıymet satış zararı	6.601	174.142	3.590	174.142
Diğer	1.429.781	1.160.835	983.249	735.880
	1.717.939	2.171.527	1.180.875	842.083

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla finansal gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Finansal gelirler				
Faiz gelirleri	3.407.359	855.377	1.021.032	340.775
Kur farkı gelirleri	6.024.560	7.901.851	1.032.219	3.263.770
Vade farkı gelirleri	708.636	454.502	--	193.525
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	6.964.010	12.937.733	(952.807)	3.750.305
Temettü gelirleri	130.270	131.866	1	--
Menkul kıymet satış karı	--	85.010	--	(990)
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	236.509	47.246	163.000	(3.363)
	17.471.344	22.413.585	1.263.445	7.544.022

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla finansal giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Finansal giderler				
Kur farkı giderleri	6.351.474	5.136.342	1.153.260	2.661.446
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	3.083.817	4.813.299	(737.982)	1.473.140
Faiz giderleri	3.746.528	1.225.755	775.775	538.888
Diğer finansal giderler	21.328	10.922	21.328	5.266
	13.203.147	11.186.318	1.212.381	4.678.740

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur.)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grupun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 %15 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	3.586.024	12.506.745
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	-2.699.759	(10.137.810)
Ödenecek kurumlar vergisi	886.265	2.368.935

Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi geliri/(gideri)	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Cari kurumlar vergisi	(3.586.024)	(10.123.743)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.753.583)	1.646.496
	(5.339.607)	(8.477.247)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal 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).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	330.441	157.849	66.088	31.570
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(10.330.347)	(11.249.763)	(2.066.067)	(2.249.951)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(10.654.425)	--	(2.130.885)	--
Kıdem tazminatı karşılığı	11.962.999	10.431.595	2.392.600	2.086.319
Ertelenmiş finansman geliri	1.722.133	1.685.912	344.427	337.182
Ertelenmiş finansman gideri	(254.100)	(307.278)	(50.820)	(61.456)
Şüpheli alacaklar karşılığı	5.841.399	5.466.205	1.168.280	1.093.241
Gider tahakkukları	630.804	612.391	126.161	122.478
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	667.254	252.995	133.451	50.599
Mali zarar	7.212.430	7.740.370	1.442.486	1.548.074
Diğer	(313.237)	195.952	(62.647)	5.879
Ertelenen vergi varlıkları	28.367.460	26.543.269	5.673.493	5.275.342
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-21.552.109	(11.557.041)	-4.310.419	(2.311.407)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	6.815.351	14.986.228	1.363.074	2.963.935

Grup'un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	5.275.342	4.813.344
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	398.151	461.998
Yıl sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	5.673.493	5.275.342
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-2.311.407	(2.241.778)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-1.999.012	(69.629)
Yıl sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	-4.310.419	(2.311.407)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Ana ortaklığa ait net dönem karı	15.962.959	36.314.597	8.031.162	13.173.180
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800
100 Hisse başına kar	0,151	0,343	0,076	0,124

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar: Roda'dan 1.028 TL alacağı (31 Aralık 2011: 21.560 TL), ortaklara 298.262 TL temettü borcu (31 Aralık 2011: 252.419 TL) vardır.

b) 01.01.-30.09.2012 döneminde Roda'dan 181.788 TL hizmet alımı yapılmıştır (30.09.2011: 254.485 TL). Ayrıca Roda'ya 2.640 TL hizmet satışı ve 6.920 TL beton satışı yapılmıştır (30.09.2011: Yoktur).

c) 1 Ocak -30 Eylül 2012 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.107.991 TL (1 Ocak -30 Eylül 2011: 2.463.081 TL)'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 2.546.320 TL'si ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

Grup'un mali işler departmanları, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı' Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Grup'un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2012	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	127.080.186	1.960.045	69.847.773
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	105.005.052	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	121.732.834	1.960.045	42.511.694
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	5.347.352		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	12.020.419	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.376.468	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(8.376.468)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	27.336.079

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	137.408.387	9.562.811	51.483.429
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	97.783.905	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	129.469.783	9.562.811	29.868.617
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	7.938.604		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.212.000	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.423.720	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(8.423.720)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	21.614.812

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

(2) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 10.012.108 TL'si yurtdışı alıcı kredi sigortası (31 Aralık 2011: 11.572.287 TL) (Not 22.3), 32.340.525 TL'si ipotekten (31 Aralık 2011: 38.915.525 TL) oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs'dir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) Ticari alacaklar sütununda görülen bakiyenin 7.578.585 TL'si (31 Aralık 2011: 7.578.585 TL) Çemtaş'ın Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır (Not 41). Bakiye tutar ise halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Teminat bakiyesi ipotekten oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 17.212.000 TL).

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

(5) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.631.283	3.691.967
Vadesi geçmiş 31-60 gün	203.298	244.811
Vadesi geçmiş 61-90 gün	15.288	52.895
Vadesi geçmiş 91-365 gün	3.456.963	82.583
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	8.416.988	12.290.068
	13.723.820	16.362.324

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

30 Eylül 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Toplam ⁽¹⁾	3 aydan kısa	3-6 ay arası	6-12 ay arası	12-24 ay arası	24 ay ve Üzeri
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	127.811.847	128.337.926	57.810.079	4.564.903	14.850.117	9.631.819	41.481.009
Banka Kredileri	82.943.165	83.007.752	12.479.905	4.564.903	14.850.117	9.631.819	41.481.009
Ticari Borçlar	37.317.434	37.778.926	37.778.926	0	0	0	0
Diğer Borçlar	7.551.248	7.551.248	7.551.248	0	0	0	0

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Toplam ⁽¹⁾	3 aydan kısa	3-6 ay arası	6-12 ay arası	12-24 ay arası	24 ay ve Üzeri
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	91.207.919	91.515.197	59.102.404	19.653.064	2.831.597	5.632.220	4.295.912
Banka Kredileri	46.346.745	46.346.745	13.953.234	19.633.782	2.831.597	5.632.220	4.295.912
Ticari Borçlar	38.174.642	38.481.920	38.462.638	19.282	--	--	--
Diğer Borçlar	6.686.532	6.686.532	6.686.532	--	--	--	--

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Grup'un gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur Riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2012	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	18.608.280	9.697.085	563.956
Ticari alacaklar	16.571.056	420.478	6.853.207
Parasal diğer varlıklar	5.791.716	3.139.972	81.355
Dönen varlıklar	40.971.052	13.257.535	7.498.518
Toplam Varlıklar	40.971.052	13.257.535	7.498.518
Finansal yükümlülükler	768.688	374.412	43.524
Ticari borçlar	718.756	165.501	183.403
Parasal diğer yükümlülükler	57.544	12.200	15.495
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.544.988	552.113	242.422
Finansal yükümlülükler	62.719.035	34.816.625	252.027
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.719.035	34.816.625	252.027
Toplam Yükümlülükler	64.264.023	35.368.738	494.449
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(23.292.971)	(22.111.203)	7.004.069
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(23.292.971)	(22.111.203)	7.004.069
İhracat	96.337.326	17.504.882	28.185.656
İthalat	14.900.277	3.085.293	4.541.923

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2011	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	2.808.705	1.370.203	90.240
Ticari alacaklar	19.798.682	2.405.848	6.242.031
Parasal diğer varlıklar	2.940.537	1.275.601	217.307
Dönen varlıklar	25.547.924	5.051.652	6.549.578
Toplam Varlıklar	25.547.924	5.051.652	6.549.578
Ticari borçlar	919.980	349.065	106.650
Finansal yükümlülükler	16.269.470	8.514.217	76.506
Parasal diğer yükümlülükler	919.980	349.065	106.650
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.109.430	9.212.347	289.806
Finansal yükümlülükler	7.717.410	4.045.455	31.079
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.717.410	4.045.455	31.079
Toplam Yükümlülükler	25.826.840	13.257.802	320.885
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)			
Pozisyonu	(278.916)	(8.206.149)	6.228.693
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık			
Pozisyonu	(278.916)	(8.206.149)	6.228.693
İhracat	156.856.181	32.081.397	44.019.953
İthalat	26.826.853	6.911.518	6.562.611

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2012	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlığı	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
	(394.619)	394.619	(315.695)	315.695
ABD Doları net etki	(394.619)	394.619	(315.695)	315.695
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	161.689	(161.689)	129.351	(129.351)
Avro net etki	161.689	(161.689)	129.351	(129.351)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2011	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(155.006)	155.006	(124.005)	124.005
ABD Doları net etki	(155.006)	155.006	(124.005)	124.005
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	152.217	(152.217)	121.773	(121.773)
Avro net etki	152.217	(152.217)	121.773	(121.773)

Faiz Oranı Riski

Grup'un libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla beraber operasyonlarının devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	41.391.048	27.268.413
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	30.759.030	2.632.677
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	50.663.285	23.723.963

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 279.073 TL (31 Aralık 2011: 127.984 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	149.636.875	113.000.777
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(44.056.490)	(30.891.654)
Net borç	105.580.385	82.109.123
Toplam özsermaye	324.272.476	325.662.538
Toplam sermaye	429.852.861	407.771.661
Borç/sermaye oranı	25%	20%

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa rayicine göre değerlendirilmiştir. Borsa dışı varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Grup , UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

Yukarıdaki kategorileri göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
-Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	--	--	623.950	623.950
-Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.269.692	1.269.692
-Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	661.756	661.756
	--	--	2.555.398	2.555.398
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
	--	--	--	--

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklık Çemtaş'ın Türk Metal Sendikasıyla yaptığı toplu iş sözleşmesi 31.08.2012 tarihinde sona ermiştir. 01.09.2012 ile 31.08.2014 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesi, Türk Metal Sendikası rapor tarihi itibarıyla yetki alamamasından dolayı görüşmelere başlanamamıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a) Bağlı ortaklık Çemtaş'ın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 2.002.104 TL (31 Aralık 2011: 7.578.585 TL) tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. İlgili şirketlerden olan alacaklar için muhatap bulunamadığından mutabakat sağlanamamıştır.

Söz konusu alacağın hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.	Uzel Makina Sanayii A.Ş.	Toplam
Yıl başı bakiye	7.578.585	--	7.578.585
Tahsilat ⁽¹⁾	(5.576.481)	--	(5.576.481)
Bakiye ⁽²⁾	2.002.104	--	2.002.104

(1) Çemtaş A.Ş., Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. adına Kocaeli ili Çayırova ilçesi Şekerpınar mahallinde bulunan 34 L III B-C pafta, 187 ada, 18 parsel sayılı 22.312,36 m² yüzölçümlü Kargir fabrika binası, ham toprak ve tarla vasıflı taşınmaz ile makinaları; 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiş olup, 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacaklarından düşülmek üzere Şirketçe satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde kesinleşmiş kararın icra dosyasına ibrazı, KDV, tahsil harcı vs. harçlarının ödenmesinden sonra taşınmazın tahliyesi ve teslimi işlemlerine başlanmış ve taşınmaz Şirket'e teslim edilmiştir. 27.07.2012 tarihi itibarı ile de Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına tescil edilerek tapusu çıkarılmıştır. Böylece Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gayrimenkulleri üzerinde 16.000.000 TL tutarındaki 3. ve 4. derecede ipotek sona ermiştir. Şirket'in 3.derecedeki ipotek ve 4.derece ipotek alacak bakiyesine rehin açığı belgesi almak için dosya işlemleri devam edecektir. Cari dönem içerisinde icra yolu ile edinilen maddi duran varlık ve stok karşılığı 5.576.481 TL alacak hesabından düşülmüştür.

(2) Şirket'in aşağıda açıklandığı üzere, borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan 1.982.652 TL kıymet takdirli taşınmazlar ve diğer hacizli mal bedelleri için (toplam 2.002.104 TL) karşılık ayrılmamıştır.

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çeki ⁽³⁾	5.000.000
Toplam teminat tutarı	5.000.000

(3) Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'nin cari hesap borcuna teminat olarak 5.000.000 TL'lik çek E. İbrahim Önder Uzel ciro su ile Şirket'e teslim edilmiştir.

15 Ağustos 2008 tarihinde muhatap bankaya ibraz edilen çek karşılığı bulunmadığından tahsil edilememiş ve tahsil için yasal işlemlere başlanılmıştır.

Bursa 1.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2008/2183 D.İş dosyası ile verilen ihtiyati haciz kararı, Bursa 4.İcra Müdürlüğünün 2008/10371 e.sayı lı dosyası ile icraya konulmuş, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. nin Şekerpınar Köyünde bulunan fabrikasındaki menkullere ihtiyati haciz uygulanmış,Gebze 1.Bölge Tapu Sicil Müdürlüğü Şekerpınar Köyü 187 Ada 18 Parsel sayılı kayıtlı taşınmaz kaydına haciz konulmuştur.

E.İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz,Göksu Mahallesi,18 Ada 7 ve 9 parselde kayıtlı taşınmazlara tapu sicilinde haciz konulmuştur. Haciz konulan taşınmazların icra vasıtası ile satışının istenebilmesi amacıyla kıymet takdiri yapılmıştır. Kıymet takdir raporları tebliğe çıkartılmıştır. Satış işlemine devam için talep açılmış, ancak Bursa 4.icra Müdürlüğü, Bakırköy Ağır Ceza Mahkemesinin ilgili şahsın malları üzerine konulan tedbir kararına istinaden talebin reddine karar vermiştir. Karar Yargıtay'a gitmiş ve onanmıştır. Bilirkişilere yaptırılmış olan iki parselde kayıtlı taşınmazların toplam kıymet takdiri, 26 Kasım 2008 tarihli bilirkişi raporuna göre 1.982.652 TL'dir. 30 Eylül 2011 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 2.668.273 TL olarak belirlenmiş ve kıymet takdir raporu borçluya tebliğe çıkarılmıştır. İlgili teminat için işlemler devam etmektedir.