

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2014 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-43

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31.03.2014	Denetimden Geçmiş 31.12.2013
Dönen Varlıklar		342.852.777	316.168.849
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	36.748.220	39.677.968
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	121.454	60.947
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	171.034.409	150.767.738
Diğer Alacaklar	8	2.347.550	1.900.861
Stoklar	9	86.852.398	81.496.442
Peşin Ödenmiş Giderler	10	10.834.231	8.960.030
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	84	13.578
Diğer Dönen Varlıklar	16	9.208.571	7.899.379
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	21	25.705.860	25.391.906
Duran Varlıklar		178.439.003	185.372.429
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	507.902
Diğer Alacaklar	8	2.063.406	2.038.887
Finansal Yatırımlar	5	2.556.153	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	25.767.416	33.970.071
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.833.785	1.397.796
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		--	--
Maddi Duran Varlıklar	13	137.916.435	136.717.541
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.316.878	2.454.487
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	5.984.930	5.730.347
TOPLAM VARLIKLAR		521.291.780	501.541.278

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
31.03.2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31.03.2014	Denetimden Geçmiş 31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		125.771.576	101.077.054
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	19.186.307	20.981.559
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	11.462.601	12.256.299
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24	80.543	128.044
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	50.117.192	48.683.742
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	3.250.868	3.762.512
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24	18.851.153	1.026.719
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	136.967	308.061
Ertelenmiş Gelirler	10	10.956.628	8.403.510
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	5.513.255	2.973.568
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.271.782	1.238.019
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	4.944.280	1.315.021
Uzun Vadeli Yükümlülükler		59.053.456	61.847.139
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	42.576.380	45.782.833
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	14.009.875	13.705.520
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.467.201	2.358.786
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
ÖZKAYNAKLAR		336.466.748	338.617.085
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		261.835.595	267.678.952
Ödenmiş Sermaye	17	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	17	(1.784.553)	(1.784.553)
Özel Fonlar		32.865	32.865
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		1.368.722	1.368.722
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp Fonu)		(3.842.639)	(4.760.893)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	41.009.842	40.947.732
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		98.297.763	95.328.922
Net Dönem Karı/Zararı		20.937.787	30.730.349
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		74.631.153	70.938.133
TOPLAM KAYNAKLAR		521.291.780	501.541.278

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-31.03.2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2014	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	164.379.972	108.960.934
Satışların Maliyeti (-)	18	(121.766.049)	(91.228.584)
BRÜT KAR / ZARAR		42.613.923	17.732.350
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(8.730.021)	(7.053.311)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(6.329.247)	(5.539.341)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(466.088)	(459.512)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	7.699.768	3.166.857
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(4.797.805)	(1.159.128)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		29.990.530	6.687.915
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	4.483.397	993.487
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(2.208.920)	(442.017)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	207.323	(44.074)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		32.472.330	7.195.311
Finansman Giderleri (-)		(2.860.176)	(932.680)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		29.612.154	6.262.631
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(5.343.867)	(1.302.149)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	22	(5.598.450)	(1.268.805)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	254.583	(33.344)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		24.268.287	4.960.482
DURDURULAN FAALİYETLER		(116.111)	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		24.152.176	4.960.482
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	15	(357.655)	(479.652)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		71.031	95.930
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(39.814)	10.766
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(326.438)	(372.956)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		23.825.738	4.587.526
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.214.389	824.237
Ana Ortaklık Payları		20.937.787	4.136.245
Toplam kapsamlı gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.174.788	750.137
Ana Ortaklık Payları		20.650.950	3.837.389
Hisse Başına Kazanç	23	0,198	0,039

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-31.03.2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç /Kayıpları	Özel Fonlar	Aktüeryal kazanç/kayıp	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2014 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.368.722	32.865	(4.760.893)	40.947.732	95.328.922	30.730.349	70.938.133	338.617.085
Yedeklere aktarım		--	--	--	--		62.110	2.412.565	(2.474.675)	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--		--	(15.872.371)	--	(120.000)	(15.992.371)
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık temettü geliri		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	918.254	--	16.428.647	(28.255.674)	598.631	(10.310.142)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	--	--	20.937.787	3.214.389	24.152.176
31 Mart 2014 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.368.722	32.865	(3.842.639)	41.009.842	98.297.763	20.937.787	74.631.153	336.466.748
01 Ocak 2013 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.368.722	32.865	1.511.808	39.473.541	92.002.616	10.746.113	64.990.153	314.157.073
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	10.746.113	(10.746.113)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(298.855)	--	--	4.136.245	750.137	4.587.527
31 Mart 2013 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.368.722	32.865	1.212.953	39.473.541	102.748.729	4.136.245	65.740.290	318.744.600

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-31.03.2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.962.012	3.384.958
Dönem Karı/Zararı		29.612.154	6.262.631
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		10.126.914	5.396.132
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3	3.376.020	3.017.543
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	19	1.073.922	53.024
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	842.957	1.159.535
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	7-8	1.512.740	1.092.159
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	20	5.728	29.797
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		2.794.270	--
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Değer Artışı		313.954	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı/Azalışı		--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	12	207.323	44.074
Diğer		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(33.777.056)	(8.273.805)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21.679.983)	(11.521.987)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.355.956)	(10.355.097)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili			
Düzeltmeler		4.924.226	2.263.431
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.385.949)	7.333.719
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili		(7.054.259)	6.620.726
Düzeltmeler			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Kıdem Tazminatları	15	(279.764)	(256.009)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	(85.195)	(2.358.588)
Ödenen Faiz		(2.860.176)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.096.357)	(5.450.150)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(3.218.806)	(5.842.046)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	122.449	0
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit			
Girişleri		--	0
Alınan Faiz		--	391.896
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.795.403)	(4.445.361)
Ödenen temettüleri		--	0
Finansal Borçlanmalardaki Değişim		(5.795.403)	(4.445.361)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(2.929.748)	(6.510.553)
Dönem başı hazır değerler		39.677.968	32.297.073
Dönem sonu hazır değerler		36.748.220	25.786.520

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 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")
- Tunçkül Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Tunçkül")
- 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 31 Mart 2014 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.

Tunçkül 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
31 MART 2014 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.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 898 kişidir (31 Aralık 2013: 902 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Grup’un 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 12 Mayıs 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket, Şirket’in bağlı ortaklıklarını ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri kapsamaktadır. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyon esnasında kayıtlarda düzeltilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Şirket doğrudan ya da dolaylı olarak %20'sinden fazla hissesine sahip olduğu ve önemli etkisi bulunduğu iştiraklerindeki yatırımlarını özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Bu yatırımlar konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu, Şirket'in iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki Şirket'e ait payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket'in iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Şirket'in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakler aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	
Ortaklığın ünvanı	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Konsolidasyon Yöntemi
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,33	57,33	Tam konsolidasyon
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Ares Çimento A.Ş.	99,99	99,99	Tam konsolidasyon
Tunçköl A.Ş.	50,00	49,99	Tam konsolidasyon
Roda Liman A.Ş.	40,49	40,08	Özkaynak yöntemi

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 5'te gösterilmiştir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir.. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı’na getirilen değişik., finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UFRS 9 *Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi* ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları* (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 *Düzenleyici Erteleme Hesapları*

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslar arası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.2'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 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. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.5 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.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

31 Mart 2014	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	388.356.326	214.163.377	103.028.891	5.728.598	(189.985.412)	521.291.780
Yükümlülükler	(101.090.831)	(39.208.392)	(74.259.110)	(1.177.962)	30.911.262	(184.825.033)
Net	287.265.495	174.954.985	28.769.781	4.550.636	(159.074.150)	336.466.747
Amortisman ve itfa payları	1.681.065	1.244.344	272.688	177.923	--	3.376.020
Yatırım harcamaları	2.435.408	926.178	12.684	--	--	3.374.270
31 Aralık 2013	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	378.488.716	197.987.898	95.509.465	5.470.853	(175.915.654)	501.541.278
Yükümlülükler	(89.016.393)	(27.550.342)	(71.377.781)	(953.705)	25.974.028	(162.924.193)
Net	289.472.323	170.437.556	24.131.684	4.517.148	(149.941.626)	338.617.085
Amortisman ve itfa payları	6.150.908	4.860.967	1.846.935	66.538	--	12.925.348
Yatırım harcamaları	20.296.017	2.135.368	1.533.168	--	--	23.964.553

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 31 Mart 2014	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	55.320.989	72.640.067	58.389.421	1.670.661	(23.641.166)	164.379.972
Satışların Maliyeti (-)	(33.909.155)	(58.218.588)	(52.376.064)	(1.145.230)	23.882.988	(121.766.049)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	21.411.834	14.421.479	6.013.357	525.431	241.822	42.613.923
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(6.124.563)	(4.605.657)	(1.101.247)	(319.013)	(472.913)	(12.623.393)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	15.287.271	9.815.822	4.912.110	206.418	(231.091)	29.990.530

1 Ocak – 31 Aralık 2013	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	183.682.248	221.873.065	205.244.869	3.353.837	(79.423.733)	534.730.286
Satışların Maliyeti (-)	(128.995.986)	(186.003.808)	(192.333.653)	(2.339.556)	80.767.801	(428.905.202)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	54.686.262	35.869.257	12.911.216	1.014.281	1.344.068	105.825.084
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(20.593.690)	(16.448.157)	(12.016.660)	(861.492)	(1.238.273)	(51.158.272)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	34.092.572	19.421.100	894.556	152.789	105.795	54.666.812

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	10.297	8.342
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3.921.166	3.090.196
- Vadeli mevduat	28.978.981	34.137.275
Kredi kartı slipleri	3.837.776	2.442.155
	36.748.220	39.677.968

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	0,8-2,55%	1 -32 gün	1.674.706	3.671.376
TL	11% -12,55%	1 -31 gün	25.311.605	25.307.605
				28.978.981

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	2,25-2,55%	2 -29 gün	3.933.060	8.394.330
Avro	2,55%	2 gün	295.636	868.135
TL	8,10% -8,25%	2 -17 gün	24.874.810	24.874.810
				34.137.275

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014		31.12.2013	
	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
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	98,00	1.270.447	98,00	1.269.692
Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	99,99	661.756	99,99	661.756
		2.556.153		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 4,75 - 12,40	18.214.476	Yıllık 4,50 - 9,00	18.065.280
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisı	884.803	Faizsiz vergi ve SSK kredisı	736.918
Leasing borçları,net		87.028	Aylık 2,85	2.179.361
		19.186.307		20.981.559

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar

Banka Kredileri

-ABD\$	Libor + 3,85%	50.074.871	Libor + 3,85%	54.485.672
- TL	Yıllık 10,32 - 12,84	3.583.472	Yıllık 10,32 - 12,84	2.466.590
- TL	Aylık 0,74 -0,92	380.638	Aylık 0,74 -1,07	914.086
Leasing borçları,net	--	--	--	171.733
Taşıt kredileri	--	--	--	1.051

54.038.981

58.039.132

Kısa vadeli kısmı

Banka kredileri	11.462.601	12.083.515
Leasing borçları (net) ve taşıt kredileri	--	329.419
	11.462.601	12.256.299

Uzun vadeli kısmı

Banka kredileri	42.576.380	45.782.833
Leasing borçları (net) ve taşıt kredileri	--	172.785
	42.576.380	45.782.833

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 filtrelere dönüştürülmesi ve yakıt tesisi için yapılacak yatırımlarda kullanılmıştır. Uzun vadeli kredilere ilişkin anapara ve faizleri aylık/altı aylık olarak ödenmekte olup ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	TL	ABD\$	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	1.201.543	4.545.455	11.155.179
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	865.572	4.545.455	10.819.209
3 yıldan 4 yıla kadar vadeli	694.720	4.545.455	10.648.356
4 yıldan 5 yıla kadar vadeli	--	4.545.453	9.953.636
	2.761.835	18.181.818	42.576.380

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	94.722.791	83.896.639
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.24)	121.454	60.947
Alınan çekler ve senetler	73.027.030	64.025.244
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	18.197.686	17.800.434
	186.068.961	165.783.264
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.139.163)	(1.264.130)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.773.935)	(13.690.449)
	171.155.863	150.828.685
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	--	587.563
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(79.661)
	--	507.902

31 Mart 2014 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 89 gündür (31 Aralık 2013: 104 gün).

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 14.3'te belirtilmiştir.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 25'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 25 kur riski'nde açıklanmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	13.690.449	14.584.114
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-)	--	(1.168.294)
Dönem içindeki karşılıktaki artış	11.310	325.125
Kayı silinen	72.176	(50.496)
	13.773.935	13.690.449

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmemiş	155.492.998	139.592.894
Vadesi geçmiş 0-30 gün	10.113.091	5.684.350
Vadesi geçmiş 31-60 gün	1.482.200	2.047.934
Vadesi geçmiş 61-90 gün	596.003	1.017.448
Vadesi geçmiş 91-365 gün	82.723	227.767
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	18.301.946	17.800.434
	186.068.961	166.370.827

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	50.366.734	48.980.866
İlişkili taraflara ticari borçlar	80.543	128.044
Diğer borçlar	122.862	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(372.404)	(297.124)
	50.197.735	48.811.786

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 39 gündür (31 Aralık 2013: 52 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	8.199	39.280
Verilen teminatlar	40	40
Diğer alacaklar	2.689.670	1.932.782
Diğer alacaklar reeskontu	(350.359)	(71.241)
	2.347.550	1.900.861

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	140.055	140.038
Diğer alacaklar	2.318.973	2.242.292
Diğer alacaklar reeskontu	(395.622)	(343.443)
	2.063.406	2.038.887

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	18.851.153	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	1.026.719
Alınan depozito ve teminatlar	136.967	155.328
Diğer borçlar	--	152.733
	18.988.120	1.334.780

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	44.786.613	45.632.437
Yarı mamul	9.557.340	10.646.811
Mamul	31.941.599	24.748.493
Ticari mallar	455.423	379.360
Diğer stoklar	111.423	89.341
	86.852.398	81.496.442

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli		
Bakım onarım revizyon giderleri	3.669.197	2.434.762
Verilen sipariş avansları	1.661.278	5.224.250
Peşin ödenen sigorta giderleri	5.496.039	731.708
Verilen stok ve maddi duran varlık avansları	--	171.075
Diğer peşin ödenen giderler	7.717	396.579
Diğer	--	1.656
	10.834.231	8.960.030

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli		
Verilen stok avansları	1.371.965	1.300.000
Bakım onarım revizyon giderleri	461.820	97.796
Peşin ödenen giderler	--	--
	1.833.785	1.397.796

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 10.956.628 TL tutarındaki ertelenmiş geliri alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 8.403.510 TL).

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergiler	84	13.578
Toplam	84	13.578

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman	25.767.416	%40,49	33.970.071	%40,08
	25.767.416		33.970.071	

Roda Liman'ın 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Aktif toplamı	82.547.020	83.221.438
Kısa vadeli yükümlülükleri	14.223.774	15.891.764
Uzun vadeli yükümlülükleri	4.682.018	4.352.636
Net dönem karı/(zararı)	512.054	(3.398.045)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Roda Liman 31 Aralık itibarıyla net dönem karı/(zararı)	512.054	(109.970)
Sahip olunan pay oranı	%40,49	%40,08
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	207.323	(44.074)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 3.218.806 TL'dir (31 Mart 2013 – 5.842.046 TL).

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 122.449 TL'dir. (31 Mart 2013 – 129.106 TL.)

NOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

14.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.271.704	1.228.581
Gider karşılıkları	78	9.438
	1.271.782	1.238.019

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	1.228.581	388.862
Ödemeler	--	(29.538)
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri	43.123	869.257
Yıl sonu bakiye	1.271.704	1.228.581

14.2 Dava ve İhtilaflar

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 161.825 TL tutarında alacak davaları (31 Aralık 2013: 161.674 TL), 76.713 TL vergi cezalarının terkin, tevhit harcı iadesi davaları (31 Aralık 2013: 76.713 TL.), ve 815.897 TL (31 Aralık 2013: 1.324.029 TL) tutarında muhtelif itirazın iptali vb. davalar mevcuttur.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili davaları

Çemtaş 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:

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 8.736.321 TL tutarında alacak (31 Aralık 2013: 8.786.584 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

14.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Çemtaş Uzel Grup'dan olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2012: 2.628.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile herbir 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. 31 Mart 2014 tarihine kadar 1.673.900 TL'lik tahsilat yapılmıştır.

Uzel Otomotiv A.Ş. nin 21.02.2013 tarihi itibarıyla iflasına karar verilmiş olup iflası 26.02.2013 tarihinde ilan edilmiştir. Uzel Makine A.Ş. iflas erteleme dosyasında 07.02.2013 tarihinde tedbir kararı verilmiş olup her iki şirket aleyhine takip işlemleri durmuştur.

Çemtaş, Uzel Grup alacakları için almış olduğu Emil İbrahim Uzel'e ait 5.000.000 TL'lik teminat çeki için ilgili şahsın taşınmazlarını haciz etmiştir.

Çemtaş, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 TL 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 edilmiş olup 6.948.774 TL 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL ise Şirket ipotek alacağından düşülmek üzere Şirket'çe satın alınmıştır.25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan Şirket alacak bakiyesine rehin açığı belgesi almış olup, belge ile iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır.

Çemtaş 2010 yılı içerisinde karşılıksız çekler için Uzel Grup'a ait 12 adet traktöre haciz koymuş, 9 adet traktörü muhafaza altına aldırılmıştır. Davalıların temyizi ile 1 adet hariç, traktörler teslim edilmiştir.

3) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Grup aleyhine toplam 1.105.319 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2013: 773.955 TL). Ayrıca toplam 1.766.909 TL tutarında iflas ertelemesi (31 Aralık 2013: 1.766.909 TL), 109.847 TL Menfi tespit (31 Aralık 2013: 109.847 TL) ve 53.469 TL itirazın iptali (31 Aralık 2013: 89.469 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri :

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 1.145.722 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.100.679 TL).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

14.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	31.805.885	38.840.502
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⁾	49.596.464	48.488.986
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	81.424.317	87.351.456

(1) Ares A.Ş.'ne mal alımı çerçevesinde verilen kefalet 21.968 TL.dir. (31 Aralık 2013: 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 2013: 19.954.545 ABD Doları ve 5.900.000 TL)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime verildiği	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmelerine verilen	15.629.028	22.683.968
1	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San. Bölgesi Müdr.	500.000	500.000
1	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	5.477.500	5.477.500
1	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketlerine verilen	8.133.998	8.373.225
1	Süresiz	Güvence Bedeli	EÜAŞ	540.000	295.000
1	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Asliye Hukuk Mahkemesi	228.728	214.178
1	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	430.457	430.457
1	Süresiz	Kiralama Sözl. Teminatı	Gemlik Mal Müdürlüğü	--	--
--	--	--	Diğer	866.174	866.174
				31.805.885	38.840.502

(1) Teminat mektubu

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

14.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler: (Devamı)

2) Alınan TRİ'ler

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	52.564.619	42.967.802
Teminat senedi	Bayiler	TL	10.907.673	13.279.284
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	34.192.869	33.510.743
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	473.909	138.600
Alacak sigortası ⁽³⁾	Sigorta	TL	46.160.520	49.773.675
			144.299.590	139.670.104

(3) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş tarafından yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Mart 2014 tarihi itibariyle 15.350.000 Avro (31 Aralık 2013: 16.950.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Mart 2014 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 23.356.554 TL'dir (31 Aralık 2013: 19.235.606 TL).İlgili sigorta poliçesi 1 Mart 2013 ile 1 Mart 2014 tarihleri arasında kapsamaktadır.

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personele Borçlar	1.209.934	990.091
Ödenecek Vergiler	850.166	1.587.402
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.190.768	1.185.019
Toplam	3.250.868	3.762.512

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar 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 01 Ocak 2014 tarihi itibariyle 3.438,22 TL (01 Ocak 2013: 3.129,25 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – 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. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,00 enflasyon oranı ve %9,8 iskonto oranı varsayımına göre, %3,58 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: %3,58 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 %97,40 (31 Aralık 2013: %98,14) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yıl başı bakiyesi	13.723.414	13.629.335
Ödemeler	(279.764)	(4.110.462)
Faiz maliyeti	296.039	454.310
Cari hizmet maliyeti	886.085	1.375.870
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	(615.899)	2.356.467
Yıl sonu itibarıyla karşılık	14.009.875	13.705.520

NOT 16 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	9.199.986	7.823.450
Diğer	8.585	75.929
	9.208.571	7.899.379

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek KDV	4.944.280	1.315.021
	4.944.280	1.315.021

Grup'un uzun vadeli diğer varlık ve yükümlülükleri yoktur (31.12.2013: Yoktur).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
İsmail Tarman	32,56	34.455.502	31,80	33.655.503
Tarman Çimento Yatırım San.ve Tic. A.Ş.	12,90	13.649.791	12,90	13.649.789
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	9,59	10.149.385	9,59	10.149.385
Mehmet Celal Gökçen	6,18	6.535.307	6,18	6.535.307
Diğer	38,77	41.025.823	39,53	41.825.824
	100,00	105.815.808	100,00	105.815.808

(27.03.2014 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı, Hazır Bulunanlar Listesi esas alınmıştır.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	37.406.665	37.344.555
Sermayeye eklenecek hisse satış kazançları	331.390	331.390
Sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazançları	3.271.787	3.271.787
	41.009.842	40.947.732

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

HASILAT	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Yurtiçi satışlar	124.197.527	80.100.968
Yurtdışı satışlar	45.296.924	32.483.082
Brüt satışlar	169.494.451	112.584.050
Diğer İskontolar(-)	(123.051)	(22.400)
Satış İskontoları(-)	(4.872.538)	(3.597.686)
Satıştan İadeler(-)	(118.890)	(3.030)
Net satışlar	164.379.972	108.960.934
Satışların maliyeti		
Satılan mamul maliyeti	(120.190.381)	(89.893.715)
Satılan ticari mallar maliyeti	(772.368)	(731.436)
Diğer satışların maliyeti	(803.300)	(603.433)
Satışların maliyeti toplamı	(121.766.049)	(91.228.584)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	4.536.005	112.188
Vade farkı gelirleri	160.797	193.609
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	1.987.450	2.015.297
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	50.896	25.075
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	--	354.365
Sigorta hasar gelirleri	673.308	140.125
Konusu kalmayan dava karşılıkları	--	4.999
Diğer gelirler	291.312	321.199
	7.699.768	3.166.857

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	446.255	408.060
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	3.115.622	120.061
Şüpheli alacak karşılık giderleri	735.804	111.652
Duran varlık hasar giderleri	28.717	5.091
Diğer	471.407	514.264
	4.797.805	1.159.128

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	842.957	391.896
Kur farkı gelirleri	3.602.393	592.548
Sabit kıymet satış karı	38.047	--
Temettü gelirleri	--	9.043
	4.483.397	993.487
	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı giderleri	2.203.192	412.220
Sabit kıymet satış zararı	5.728	29.797
	2.208.920	442.017

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yatırım amaçlı gayrimenkuller defter değeri (Not 13)	24.800.000	24.800.000
2013 yılında yapılan harcamalar (1)	905.860	591.906
Dönem sonu bakiyesi	25.705.860	25.391.906

(1) Çemtaş A.Ş. tarafından 22.10.2012 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile; 07/07/2012 tarihi itibarıyla Çemtaş A.Ş. adına tescil edilip, tapusu alınmış olan KOCAELİ ili, ÇAYIROVA ilçesi, ŞEKERPİNAR mahallinde bulunan 22.312,36 metrekare yüzölçümlü Makas Fabrikasının arsa, fabrika binası ve makine parkının TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ne, 22/10/2012 tarih 2012A831, 2012A832 numaralı değerleme raporlarına göre toplam ekspertiz değeri 24.800.000 TL olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulunun 21.11.2013 tarih ve 34 nolu toplantısında, satışına karar verilen Makas Fabrikası ile ilgili TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ne yaptırılan 10/04/2014 tarih 2014REV208 ve 2014REV209 numaralı değerleme raporlarına göre fabrika binası ile arsa ve makine parkının toplam ekspertiz değeri 26.510.000 TL olarak yeniden belirlenmiştir.

(2) Yapılan harcamalar ruhsat alımı, fabrika güçlendirme vb. harcamalardan oluşmaktadır.

Satış amaçlı elde tutulan varlıklarla ilgili olarak 116.111 TL (31 Aralık 2013: 222.659 TL) gider yapılmış olup ilgili giderler fabrika güvenlik gideri, sigorta gideri, elektrik gideri, emlak vergisi ve diğer giderlerinden oluşmaktadır.

Satış amaçlı olarak sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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.

2014 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	5.598.450	10.929.186
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(85.195)	(7.955.618)
Ödenecek kurumlar vergisi	5.513.255	2.973.568

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla Grup’un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi geliri/(gideri)	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari kurumlar vergisi	(5.598.450)	(1.268.805)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	254.583	(33.344)
	(5.343.867)	(1.302.149)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (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 muhasebeleştirmektedir. 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 (2013 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	502.230	350.500	100.446	70.100
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	3.321.166	2.659.145	664.233	531.829
Kıdem tazminatı karşılığı	14.009.516	13.705.520	2.801.903	2.741.104
Ertelenmiş finansman geliri	1.885.029	1.753.461	377.006	350.692
Ertelenmiş finansman gideri	(643.358)	(297.124)	(128.672)	(59.425)
Şüpheli alacaklar karşılığı	8.628.552	8.617.242	1.725.710	1.723.448
Gider tahakkukları	1.062.900	1.062.900	212.580	212.580
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	515.260	502.972	103.052	100.594
Yatırım amaçlı/satış amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki net fark	(11.692.647)	(11.496.810)	(2.338.529)	(2.299.361)
Diğer	--	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	29.924.653	28.651.740	5.984.930	5.730.347
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(12.336.005)	(11.793.934)	(2.467.201)	(2.358.786)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	17.588.648	16.857.806	3.517.729	3.371.561

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	5.730.347	5.507.938
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	254.583	222.409
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	5.984.930	5.730.347
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(2.358.786)	(2.816.100)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(108.415)	457.314
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(2.467.201)	(2.358.786)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Ana ortaklığa ait net dönem karı	20.937.787	4.136.245
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800
100 Hisse başına kar	0,198	0,039

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.12.2013
İlişkili taraflardan alacak		
Duraner Boya Kimyevi Mad. Tic. San. A.Ş.	--	354
B Plas A.Ş.	13.159	12.378
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	2.581	1.969
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	104.694	44.360
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	1.020	1.886
	121.454	60.947

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.12.2013
İlişkili taraflara borçlar		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	--	35.229
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş (Not.7)	80.543	1.117.764
B.E.R.K Radyo Tv	--	1.770
Ortaklara temettü borçları (Not : 8)	18.851.153	--
	18.931.696	1.154.763

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Mal ve Hizmet Alımları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	345.252	158.283
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	355.024	80.169
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	12.722	--
Duraner End. Kim.Mad.Tic.San.Ltd.Şti.	--	4.279
	712.998	232.731

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Mal ve Hizmet Satışları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	22.530	7.678
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	13.159	21.482
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	6.254	14.588
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	200.886	--
	242.829	43.748

c) 1 Ocak -31 Mart 2014 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 806.111 TL (1 Ocak -31 Mart 2013: 957.940 TL)'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.İlgili tutarın 725.980 TL'si ücret ödemelerinden oluşmaktadır. (1 Ocak -31 Mart 2013: 850.120 TL)

NOT 25 - 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.

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2014	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	173.084.301	637.797	64.706.032
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(110.012.519)	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	156.282.273	637.797	32.900.147
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	16.802.028		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.502.103	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	13.773.935	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(13.773.935)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	31.805.885

Kredi Riski (Devamı)

31 Mart 2013	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	152.680.378	1.900.861	37.227.471
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(107.066.545)	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	139.592.894	1.900.861	37.227.471
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	13.087.484		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.002.103	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	13.690.449	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(13.690.449)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 14.3'te gösterilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Ticari alacak teminatlarının 19.235.606 TL'si yurtdışı alıcı kredi sigortası (31 Mart 2013: 17.538.987 TL) (Not 16.3), 34.192.869 TL'si ipotekten (31 Mart 2013: 32.750.875 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 2.002.103 TL'si (31 Mart 2013: 2.002.103 TL) Çemtaş'ın Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı, ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Teminat bakiyesi ipotekten oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

Kredi Riski (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Mart 2013
Vadesi geçmiş 0-30 gün	10.113.091	10.747.390
Vadesi geçmiş 31-60 gün	1.482.200	847.415
Vadesi geçmiş 61-90 gün	596.003	451.655
Vadesi geçmiş 91-365 gün	82.723	7.800.143
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	18.301.946	10.292.286
	30.575.963	30.138.889

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.

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

31 Mart 2014

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	142.411.143	142.411.143	74.569.285	10.416.758	14.848.720	11.155.179	31.421.201
Banka Kredileri	73.225.288	73.225.288	5.826.019	9.984.351	14.838.538	11.155.179	31.421.201
Ticari Borçlar	50.197.735	50.197.735	49.755.146	432.407	10.182	--	--
Diğer Borçlar	18.988.120	18.988.120	18.988.120	--	--	--	--
(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı							

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31 Mart 2013

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	112.253.204	112.396.128	52.002.114	7.221.308	5.462.218	9.309.020	38.401.468
Banka Kredileri	74.627.160	74.627.160	15.052.900	6.437.337	5.426.435	9.309.020	38.401.468
Ticari Borçlar	32.587.611	32.730.535	31.910.781	783.971	35.783	--	--
Diğer Borçlar	5.038.433	5.038.433	5.038.433	--	--	--	--
(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı							

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	3.979.397	1.685.206	96.147	--
Ticari alacaklar	28.772.682	985.486	8.850.314	--
Parasal diğer varlıklar	5.184.935	27.184	1.704.379	--
Dönen varlıklar	37.937.014	2.697.876	10.650.840	--
Toplam Varlıklar	37.937.014	2.697.876	10.650.840	--
Finansal yükümlülükler	1.288.742	563.793	18.006	--
Ticari borçlar	771.384	49.245	220.653	--
Parasal diğer yükümlülükler	44.943	--	14.945	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.105.069	613.038	253.604	--
Finansal yükümlülükler	55.879.063	25.517.884	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	55.879.063	25.517.884	--	--
Toplam Yükümlülükler	57.984.132	26.130.922	253.604	--
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(20.047.118)	(23.433.046)	10.397.236	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(20.047.118)	(23.433.046)	10.397.236	--
İhracat	45.384.459	5.662.018	10.928.696	--
İthalat	5.727.051	1.732.125	686.731	--

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2013	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	9.864.850	4.075.313	397.381	--
Ticari alacaklar	22.571.122	556.058	7.282.250	--
Parasal diğer varlıklar	4.243.163	1.300	1.444.028	--
Dönen varlıklar	36.679.135	4.632.671	9.123.659	--
Toplam Varlıklar	36.679.135	4.632.671	9.123.659	--
Finansal yükümlülükler	13.008.897	6.095.159	--	--
Ticari borçlar	3.371.370	1.449.554	94.530	--
Parasal diğer yükümlülükler	489.798	171.740	41.973	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.870.065	7.716.453	136.503	--
Finansal yükümlülükler	43.656.136	20.454.546	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	43.656.136	20.454.546	--	--
Toplam Yükümlülükler	60.526.201	28.170.999	136.503	--
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(23.847.066)	(23.538.328)	8.987.156	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(23.847.066)	(23.538.328)	8.987.156	--
İhracat	133.965.854	16.873.981	40.609.533	--
İthalat	9.874.274	2.644.941	1.803.708	86.486

Duyarlılık analizi:

31 Mart 2014	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	(513.137)	513.137	(410.509)	410.509
ABD Doları net etki	(513.137)	513.137	(410.509)	410.509
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	312.666	(312.666)	250.133	(250.133)
Avro net etki	312.666	(312.666)	250.133	(250.133)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2013	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	(502.379)	502.379	(401.903)	401.903
ABD Doları net etki	(502.379)	502.379	(401.903)	401.903
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	263.908	(263.908)	211.126	(211.126)
Avro net etki	263.908	(263.908)	211.126	(211.126)

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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	28.978.981	34.137.275
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	22.178.586	23.625.317
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	50.074.871	54.485.672

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2014 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 564.888 TL (31 Aralık 2013: 222.577 TL) daha düşük/yüksek olacaktı

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - 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.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam yükümlülükler	184.825.032	162.924.193
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(36.748.220)	(39.677.968)
Net borç	148.076.812	123.246.225
Toplam özsermaye	336.466.747	338.617.085
Toplam sermaye	484.543.559	461.863.310
Borç/sermaye oranı	%31	%27

NOT 26 - 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
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır. Şirket, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 seviye oluşturmuştur. Bu seviyeler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

Seviye 1 girdileri: aktif piyasada belirlenmiş fiyat ; Seviye 2 girdileri: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri; Seviye 3 girdileri: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri. Yukarıdaki seviyelere göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	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.	--		1.270.447	1.269.692
-Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	661.756	661.756
	--	--	2.556.153	2.555.398
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
	--	--	--	--

NOT 27 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a) Bağlı ortaklık Çemtaş'ın 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 2.002.103 TL (31 Aralık 2013: 2.002.103 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	7.578.583	--	7.578.583
Tahsilat ⁽¹⁾	(5.576.480)	--	(5.576.480)
Bakiye ⁽²⁾	2.002.103	--	2.002.103

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

(1) Çemtaş, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 TL değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. adına Kocaeli ili Çayırova ilçesi Şekerpınar mahalinde 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 ihaleden edilmiş olup, 6.948.774 TL 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL'si ise Çemtaş'ın ipotek alacağımızdan düşülmek üzere Çemtaş tarafından 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 Çemtaş'a 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. Çemtaş'ın 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 (25.254 TL) 5.576.480 TL alacak hesabından düşülmüştür.

(2) Çemtaş'ın aşağıda açıklandığı üzere, borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan 2.668.273 TL kıymet takdirli taşınmazlar ve diğer hacizli mal bedelleri için (toplam 2.002.103 TL) karşılık ayrılmamıştır.

Çemtaş'ın söz konusu alacaklar için Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'den almış olduğu ipotek ve teminatların tutarı aşağıdaki gibidir;

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 cirosu 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.sayılı dosyası ile icraya konulmuş, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

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. İşlemlere devam edilebilmesi için her türlü yasal yol denenmektedir. Emil İbrahim Önder UZEL'in kendi adına kayıtlı İstanbul ili, Göktürk, 115 ada, 1 parsel c blokda bulunan 21,22,23,24,25 nolu taşınmazlarına 29.03.2013 tarihinde haciz konulmuştur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

b) Çemtaş Yönetim Kurulu 14.04.2014 tarih 16 nolu toplantısında; bilançonun aktifinde atıl bulunan "Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar" hesap gurubu içinde toplam 25.705.860 TL değerle yer alan Kocaeli ili, Çayırova ilçesi, Şekerpınar2 mah. 34LIIIB, 34LII pafta, 187 ada ve 18 parselde 22.312,36 m2 alan üzerinde kurulu Makas Fabrikasının (arsa, binalar ve makinalar) gelişmeler hakkında verilen bilgiler neticesinde Makas Fabrikasının satışı ile ilgili olarak yabancı sermayeli "Baldur Süspansiyon Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.-İSTANBUL" ile detaylı görüşmeye, müzakere yapmaya, protokol düzenlemeye ve sözleşme imzalamaya tam yetkili olmak üzere icradan sorumlu Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üyesi Sayın Mustafa Cüneyt PEKMAN ile Yönetim Kurulu Üyesi Sayın İsmail TARMAN'ın yetkili kılınmalarına oy birliği ile karar verilmiştir.

c) Çemtaş; genelde yan sanayi vasıtasıyla yurt içi ve dış otomotiv ve makina ana sanayilerine vasıflı çelik üretim ve satışı yapılan tesislerinde; haddehanelerinde, sıcak şekillendirmeye, daha büyük kesit 200 kare kütükle başlamak ve de mevcut sistemi mekanik-elektrik-elektronik açıdan ileri teknolojiye taşıyarak verimlilik ve kapasite artırıcı sistemi getirerek modernize etmek üzere yapılan çalışmaları tamamlanmıştır. Makina-tehizat tesliminin 12 ay olacağı, montaj ve devreye almanın ise takiben yaklaşık 3 ay olabileceği, modernizasyon yatırımı için Siemens S.p.A.Industry (İtalya) ve Siemens San. ve Tic. A.Ş. (Türkiye) firmalarına makine-tehizat, montaj ve devreye alma için toplam 7.300.000 Avro (Yedimilyonüçyüzbin) değerle siparişe bağlanılan ilgili sözleşme 26.11.2013 tarihinde Bursa'da imzalanmıştır.