

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2015
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLolar VE
DİPNOTLARI

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-63

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30.09.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		338.121.846	311.160.690
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	41.412.617	51.039.288
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-25	37.201	61.828
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	167.091.982	146.127.806
Diğer Alacaklar	8	1.758.722	1.719.933
Stoklar	9	104.449.609	89.491.906
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.687.200	10.146.222
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	16.724	227.708
Diğer Dönen Varlıklar	18	12.275.796	9.879.063
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		2.391.995	2.466.936
Duran Varlıklar		234.920.348	216.474.740
Ticari Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	30.121	762.104
Diğer Alacaklar	8	201.350	184.209
Finansal Yatırımlar	5	2.556.253	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	38.172.362	36.283.380
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.367.056	1.011.563
Maddi Duran Varlıklar	13	183.530.272	166.933.242
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.340.440	2.261.644
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	6.722.494	6.483.200
TOPLAM VARLIKLAR		573.042.194	527.635.430

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot	30.09.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		111.355.967	87.465.419
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	21.259.356	5.548.549
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	15.331.295	12.731.637
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-25	48.241	812.953
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	52.074.348	52.572.301
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	4.144.995	3.310.238
Diğer Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	153.401	538.393
Ertelenmiş Gelirler		9.332.696	6.391.149
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	3.029.431	1.209.423
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.554.895	2.211.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	3.427.309	2.139.232
Uzun Vadeli Yükümlülükler		66.993.048	54.528.355
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	49.407.085	38.732.066
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	17.486.018	15.706.769
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	99.945	89.520
ÖZKAYNAKLAR		394.693.179	385.641.656
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		319.605.366	309.530.836
Ödenmiş Sermaye	19	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	19	(1.784.553)	(1.784.553)
Özel Fonlar	19	32.865	32.865
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	19	1.298.118	1.086.307
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp Fonu)	19	(6.781.063)	(5.807.935)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	48.310.322	43.788.402
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	143.174.665	107.328.353
Net Dönem Karı/Zararı		29.539.204	59.071.589
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	75.087.813	76.110.820
TOPLAM KAYNAKLAR		573.042.194	527.635.430

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- Dipnot 30.09.2015</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2014</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	432.440.558	465.598.847	168.885.452	132.112.633
Satışların Maliyeti (-)	20	(347.856.873)	(347.384.963)	(132.385.315)	(102.197.356)
BRÜT KAR / ZARAR		84.583.685	118.213.884	36.500.137	29.915.277
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(27.236.469)	(26.676.986)	(10.352.812)	(8.329.017)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(19.153.921)	(19.904.554)	(6.337.976)	(7.116.560)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.424.789)	(1.622.915)	(215.866)	(573.858)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	25.939.994	15.397.656	8.076.243	4.833.888
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(11.155.824)	(10.904.978)	(3.046.962)	(4.665.870)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		51.552.676	74.502.107	24.622.764	14.063.860
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	7.200.234	5.270.335	2.634.876	2.170.456
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(1.821.310)	(3.390.092)	(517.054)	(2.307.776)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	1.957.271	698.792	375.203	(9.249)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		58.888.871	77.081.142	27.115.789	13.917.291
Finansman Gelirleri		1.392.221	5.262.097	475.060	2.570.826
Finansman Giderleri (-)		(21.281.895)	(6.829.175)	(11.397.359)	(2.834.639)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		38.999.197	75.514.064	16.193.490	13.653.478
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(7.445.605)	(13.401.734)	(3.169.140)	(1.937.694)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	23	(7.388.143)	(15.494.032)	(3.147.347)	(4.204.967)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	23	(57.462)	2.092.298	(21.793)	2.267.273
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		31.553.592	62.112.330	13.024.350	11.715.784
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		--	283.647	--	476.619
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		31.553.592	62.395.977	13.024.350	12.192.403
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)		(1.431.658)	(170.799)	(869.737)	(11.268)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		286.331	33.879	173.947	1.973
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(84.291)	(9.960)	(19.277)	(23.230)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(1.229.618)	(146.880)	(715.067)	(32.525)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		30.323.974	62.249.097	12.309.283	12.159.878
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.014.388	7.087.686	1.635.213	939.619
Ana Ortaklık Payları		29.539.204	55.308.291	11.389.137	11.252.784
Toplam kapsamlı gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.777.164	7.075.708	1.570.110	955.989
Ana Ortaklık Payları		28.546.810	55.173.389	10.739.173	11.203.889
Hisse Başına Kazanç	24	0,279	0,523	0,108	0,106

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT
ÖZET 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 2015 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(5.807.935)	43.788.402	107.328.353	59.071.589	76.110.820	385.641.656
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	4.521.920	--	(4.521.920)	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	--	(18.673.341)	--	(2.930.913)	(21.604.254)
Maliyet yöntemi ile değerlendirilen varlıklar çıkışı		--	--	211.811	--	--	--	(211.811)	--	--	--
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık temettü geliri		--	--	--	--	--	--	--	181.795	130.741	312.536
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	54.731.464	(54.731.464)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(973.128)	--	--	29.539.204	1.777.165	30.343.241
30 Eylül 2015 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.298.118	32.865	(6.781.063)	48.310.322	143.174.665	29.539.204	75.087.813	394.693.179
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		--	--	--	--	--	2.840.670	--	(2.840.670)	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	--	(16.006.699)	--	(1.513.550)	(17.520.249)
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık temettü geliri		--	--	--	--	--	--	--	154.525	113.158	267.683
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	28.044.204	(28.044.204)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	215.820	--	--	55.308.291	7.075.708	62.599.819
30 Eylül 2014 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.368.722	32.865	(4.545.073)	43.788.402	107.366.427	55.308.291	76.613.449	383.964.338

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		18.785.829	86.444.470
Dönem Karı/Zararı		31.553.592	75.514.064
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		39.715.932	25.592.887
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13-14	15.524.032	11.342.198
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15-21	7.441.452	3.163.001
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	13.803.472	2.285.660
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	7	3.071.373	3.265.399
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	22	(1.139.095)	--
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	2.971.969	6.235.421
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı/Azalışı	12	(1.957.271)	(698.792)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(52.483.695)	(14.662.481)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(18.537.560)	11.586.085
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(14.957.703)	(15.298.599)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21.298.878)	12.585.477
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(1.262.665)	(5.195.563)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.809.155	894.142
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Kıdem Tazminatları	17	(1.219.320)	(1.053.939)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	23	3.086.893	(11.350.909)
Ödenen Faiz		(3.103.617)	(6.829.175)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(36.106.266)	(17.536.363)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13-14	(35.023.296)	(17.104.017)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13-14	1.714.209	2.829.250
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	(975.936)
Alınan Faiz	22	(2.797.179)	(2.285.660)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.693.766	(41.518.676)
Ödenen temettüleri	19	(21.291.718)	(17.252.566)
Finansal Borçlanmalardaki Değişim	6	28.985.484	(24.266.110)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(9.626.671)	27.389.431
Dönem başı hazır değerler	4	51.039.288	39.677.968
Dönem sonu hazır değerler	4	41.412.617	67.067.399

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET 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 30 Eylül 2015 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
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 09 Kasım 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 890 kişidir (31 Aralık 2014: 885 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET 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

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.

Şirket doğrudan ya da dolaylı olarak %20'sinden fazla hissesine sahip olduğu ve önemli etkisi bulunduğu iştiraklerindeki yatırımlarını özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirmektedir. 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakler aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	
Ortaklığın ünvanı	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Konsolidasyon Yöntemi
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,73	57,73	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	50,00	Tam konsolidasyon
Roda Liman A.Ş.	40,49	40,49	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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket' in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 'deki İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 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.

TFRS 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.

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

TMS 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (Devamı)

TMS 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 İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama (Devamı)

yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabılır bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler'in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır.

Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya

Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS 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. Şirket, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014) (Devamı)

modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 dönemini yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereklilikler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi (Devamı)

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayınlamıştır. "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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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.

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 Şirket'in 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 Şirket'in 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.

- 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

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

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Stoklar (Devamı)

içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirir. Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Binalar	10 – 50
Yeraltı yerüstü düzenleri	10 – 20
Makine, Tesis ve Cihazlar	5 – 14
Taşıt Araçları	5 – 10
Döşeme ve demirbaşlar	2 – 15
Özel Maliyetler	5 – 10
Diğer Sabit Kıymetler	2 – 40

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmını termik santraller içerisinde kurulu, Ares ve Tunçköl'e ait kül tesislerinin kullanım hakkı oluşturmaktadır. Yapılan sözleşme uyarınca Ares ve Tunçköl 5 yıl içerisinde belli miktar kül alımı sonrası tesisleri Elektrik Üretim Genel Müdürlüğü'ne devir edecektir. Grup sözleşmenin tesis edildiği tarih sonrası ilgili tesislere giren sabit kıymetleri haklara sınıflamakta ve sözleşmeye istinaden yıl ve alınan kül miktarına bağlı olarak itfa etmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)

İlişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

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

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

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

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

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(i) Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

Mal satışları:

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

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

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

Hizmet satışları:

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Avro	3,4212	2,8207
ABD Doları	3,0433	2,3189

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler (Devamı)

gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Nakit akım tablosu

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

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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;

30 Eylül 2015	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	401.337.593	241.333.385	103.090.277	4.846.933	(177.565.994)	573.042.194
Yükümlülükler	(82.458.197)	(59.481.396)	(64.719.877)	(923.170)	29.233.625	(178.349.015)
Net	318.879.396	181.851.989	38.370.400	3.923.763	(148.332.369)	394.693.179

Amortisman ve itfa payları	7.378.024	5.952.580	1.070.186	1.123.242	--	15.524.032
Yatırım harcamaları	5.933.104	19.827.237	4.752.902	--	--	30.513.243

31 Aralık 2014	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	392.300.754	217.318.461	93.119.828	6.363.116	(181.466.728)	527.635.430
Yükümlülükler	(77.184.919)	(34.642.632)	(59.431.381)	(1.096.900)	30.362.058	(141.993.774)
Net	315.115.835	182.675.829	33.688.447	5.266.216	(151.104.670)	385.641.656

Amortisman ve itfa payları	8.655.169	5.522.318	840.279	375.754	--	15.393.520
Yatırım harcamaları	10.439.395	33.415.241	4.626.917	--	--	48.481.553

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 30 Eylül 2015	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	144.843.187	188.393.614	153.035.321	3.085.458	(56.917.022)	432.440.558
Satışların Maliyeti (-)	(97.045.586)	(163.287.079)	(141.571.577)	(3.136.789)	57.184.158	(347.856.873)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	47.797.601	25.106.535	11.463.744	(51.331)	267.136	84.583.685
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(14.273.367)	(13.388.635)	(5.557.360)	(830.461)	1.018.814	(33.031.009)
FAALİYET KARI /(ZARARI)	33.524.234	11.717.900	5.906.384	(881.792)	1.285.950	51.552.676

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2014	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	159.242.577	193.547.266	179.066.513	4.985.754	(71.243.263)	465.598.847
Satışların Maliyeti (-)	(95.317.774)	(159.883.144)	(161.123.596)	(3.318.697)	72.258.248	(347.384.963)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	63.924.803	33.664.122	17.942.917	1.667.057	1.014.985	118.213.884
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(15.853.531)	(17.253.482)	(8.105.907)	(868.091)	(1.630.766)	(43.711.777)
FAALİYET KARI /(ZARARI)	48.071.272	16.410.640	9.837.010	798.966	(615.781)	74.502.107

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	11.413	8.495
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.767.174	1.217.366
- Vadeli mevduat	32.681.101	46.245.848
Kredi kartı slipleri	5.952.929	3.367.635
İşbankası B Tipi Likit Fon	--	199.944
Toplam	41.412.617	51.039.288

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,8%	23 gün	278.204	846.658
Avro	1,30%	1 gün	944.941	3.232.833
TL	11,45-13,1%	1-2 gün	28.601.610	28.601.610
				32.681.101

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,90-1,95%	1 -14 gün	1.376.732	3.192.504
Avro	1,50%	2 gün	1.314.724	3.708.441
TL	5,25% -10,85%	1 -32 gün	39.344.903	39.344.903
				46.245.848

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015		31.12.2014	
	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	1.270.547	98,00	1.269.692
Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	99,99	661.756	99,99	661.756
Toplam		2.556.253		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 6,56 – 13,9	8.000.000	Yıllık 4,50 - 9,00	4.523.666
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	2.995.756	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	1.024.883
-Avro	Yıllık 0,80 - 0,89	10.263.600	--	--
Toplam		21.259.356		5.548.549
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
-ABD\$	Libor + 3,85%	48.895.829	Libor + 3,85%	48.414.455
- TL	Yıllık 12 - 12,84	2.157.751	Yıllık 11,05-12,84	2.565.070
- Avro	Yıllık 1,76-1,80	13.684.800	Aylık 0,74	484.177
Toplam		64.738.380		51.463.703
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri		15.331.295		12.731.637
		15.331.295		12.731.637
Uzun vadeli kısmı				
Banka kredileri		49.407.085		38.732.066
		--		--
Toplam		49.407.085		38.732.066

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

13 Ocak 2012 tarihinde alınan uzun vadeli kredilerin 25.000.000 ABD \$'lık kısmı ana ortaklık Çimento tarafından 2 yılı geri ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak alınmış olup Çimento fabrikasında oluşan atık ısıdan elektrik enerjisi üretimi, elektrostatik filtrelerin torbalı filtrelelere dönüştürülmesi ve yakıt tesisi için yapılacak yatırımlarda kullanılmasında planlanmaktadır. Uzun vadeli kredilere ilişkin anapara ve faizleri aylık/altı aylık olarak ödenmekte olup leasing ve taşıt alım kredileri dahil ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	700.864	4.545.455	4.000.000	28.218.846
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	438.466	4.545.455	--	14.271.648
3 yıldan 4 yıla kadar vadeli	--	2.272.726	--	6.916.591
	1.139.330	11.363.636	4.000.000	49.407.085

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	95.844.327	78.051.581
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.25)	37.201	61.828
Alınan çekler ve senetler	71.599.035	66.060.941
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	17.829.137	19.875.847
	185.309.700	164.050.197
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.353.482)	(1.486.820)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(15.827.035)	(16.373.743)
Toplam	167.129.183	146.189.634
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	--	113.747
Alınan çekler ve senetler	34.490	744.228
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(4.369)	(95.871)
Toplam	30.121	762.104

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 99 gündür (31 Aralık 2014: 93 gün).

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15.3'te belirtilmiştir.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 26'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 26 kur riski'nde açıklanmıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	16.373.743	13.690.449
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-)	(945.978)	(2.212.883)
Dönem içindeki karşılıktaki artış	399.270	4.896.177
	15.827.035	16.373.743

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş	152.811.038	132.653.709
Vadesi geçmiş 0-30 gün	15.431.721	5.197.295
Vadesi geçmiş 31-60 gün	923.602	5.817.457
Vadesi geçmiş 61-90 gün	282.428	635.388
Vadesi geçmiş 91-365 gün	3.193.803	3.654.215
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	12.701.598	16.950.108
	185.344.190	164.908.172

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	52.787.869	53.019.904
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.25)	48.241	812.953
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(713.521)	(447.603)
	52.122.589	53.385.254

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 43 gündür (31 Aralık 2014: 53 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	130.282	56.533
Verilen teminatlar	1.565	--
Alacak senetleri	1.239.488	1.461.623
Diğer alacaklar	387.387	270.431
Diğer alacaklar reeskontu	--	(68.654)
Toplam	1.758.722	1.719.933

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	201.350	184.209
Toplam	201.350	184.209

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	74.494	35.690
Diğer borçlar	78.907	502.703
Toplam	153.401	538.393

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	56.062.496	45.264.889
Yarı mamul	18.891.132	11.704.052
Mamul	29.218.859	31.923.899
Ticari mallar	88.603	391.057
Diğer stoklar	188.519	208.009
Toplam	104.449.609	89.491.906

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 31.409.307 TL'dir (31 Aralık 2014: 31.409.307 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli		
Bakım onarım revizyon giderleri	2.267.565	2.772.553
Verilen sipariş avansları	4.519.688	4.838.600
Peşin ödenen sigorta giderleri	119.600	624.551
Verilen stok ve maddi duran varlık avansları	--	471.030
Diğer peşin ödenen giderler	1.776.853	1.401.988
Diğer	3.494	37.500
Toplam	8.687.200	10.146.222

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli		
Verilen stok avansları	800.021	800.021
Bakım onarım revizyon giderleri	759.986	211.542
Peşin ödenmiş giderler	807.049	--
Toplam	2.367.056	1.011.563

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler	16.724	227.708
Toplam	16.724	227.708

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015 Tutar	Oranı	31 Aralık 2014 Tutar	Oranı
Roda Liman	38.172.362	40,49%	36.283.380	40,49%
Toplam	38.172.362		36.283.380	

Roda Liman'ın 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Aktif toplamı	139.952.777	81.822.123
Kısa vadeli yükümlülükleri	12.421.902	7.685.919
Uzun vadeli yükümlülükleri	55.786.917	7.059.834
Net dönem karı/(zararı)	4.834.134	4.129.779

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Roda Liman 30 Eylül itibariyle net dönem karı/(zararı)	4.834.134	1.725.899
Sahip olunan pay oranı	40,49%	40,49%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	1.957.271	698.792

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.982.341	407.767	(407.767)	276.596	10.258.937
Yerüstü düzenleri	5.738.304	112.647	(13.325)	1.899.160	7.736.786
Binalar	99.978.668	652.394	0	311.072	100.942.134
Makine, tesis ve cihazlar	720.341.715	20.800.441	(9.226.278)	20.436.341	752.352.219
Taşıt araçları	14.016.110	135.638	(1.375.413)	0	12.776.335
Döşeme ve demirbaşlar	17.806.209	728.831	(313.176)	343.173	18.565.037
Özel maliyetler	6.279.269	0	0	4.800	6.284.069
Diğer sabit kıymetler	5.660.120	215.693	(5.385)	3.090.287	8.960.715
Yapılmakta olan yatırımlar	21.545.865	11.614.804	(3.529.292)	(26.361.429)	3.269.948
	901.348.601	34.668.215	(14.870.636)	0	921.146.180
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	3.546.396	295.987	(9.351)	0	3.833.032
Binalar	67.196.161	1.899.436	0	0	69.095.597
Makine, tesis ve cihazlar	631.493.835	9.910.043	(9.268.989)	0	632.134.889
Taşıt araçları	10.962.151	451.764	(1.375.932)	0	10.037.983
Döşeme ve demirbaşlar	12.108.513	1.067.396	(293.262)	0	12.882.647
Özel maliyetler	4.737.546	227.128	0	0	4.964.674
Diğer sabit kıymetler	4.370.757	301.714	(5.385)	0	4.667.086
	734.415.359	14.153.468	(10.952.919)	0	737.615.908
Net kayıtlı değer	166.933.242				183.530.272

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet					
Arazi ve arsalar	8.686.305	828.642	(602.275)	1.069.669	9.982.341
Yeraltı ve Yerüstü düzenleri	4.848.675	88.116	(24.770)	826.283	5.738.304
Binalar	95.756.365	157.503	(1.592.378)	5.657.178	99.978.668
Makine, tesis ve cihazlar	683.095.149	14.609.524	(16.294.572)	38.931.614	720.341.715
Taşıt araçları	13.210.497	792.316	(392.519)	405.816	14.016.110
Döşeme ve demirbaşlar	17.610.395	967.961	(823.513)	51.366	17.806.209
Özel maliyetler	6.493.881	--	(252.596)	37.984	6.279.269
Diğer sabit kıymetler	5.141.691	344.037	(21.863)	196.255	5.660.120
Yapılmakta olan yatırımlar	38.589.638	30.293.546	(78.055)	(47.259.264)	21.545.865
	873.432.596	48.081.645	(20.082.541)	(83.099)	901.348.601
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	3.366.456	183.854	(3.914)	--	3.546.396
Binalar	65.870.611	2.557.513	(1.231.963)	--	67.196.161
Makine, tesis ve cihazlar	638.221.524	9.537.350	(16.265.039)	--	631.493.835
Taşıt araçları	10.772.641	576.909	(387.399)	--	10.962.151
Döşeme ve demirbaşlar	11.610.372	1.279.646	(781.505)	--	12.108.513
Özel maliyetler	4.609.590	380.552	(252.596)	--	4.737.546
Diğer sabit kıymetler	4.093.606	298.970	(21.819)	--	4.370.757
	738.544.800	14.814.794	(18.944.235)	--	734.415.359
Net kayıtlı değer	134.887.796				166.933.242

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur.).

30 Eylül 2015 tarih itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 569.545.466 TL'dir. (31 Aralık 2014 – 569.545.466 TL)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet					
Haklar	2.582.035	355.082	(92.735)	152.765	2.997.147
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	7.327.025	355.082	(92.735)	152.765	7.742.137
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.541.131	201.832	(86.256)	--	1.656.707
Kül tesisleri	3.524.250	1.220.740	--	--	4.744.990
	5.065.381	1.422.572	(86.256)	--	6.401.697
Net kayıtlı değeri	2.261.644				1.340.440

Önceki Dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet					
Haklar	2.238.449	303.269	(42.782)	83.099	2.582.035
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	6.983.439	303.269	(42.782)	83.099	7.327.025
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.379.321	204.108	(42.298)	--	1.541.131
Kül tesisleri	3.149.631	374.619	--	--	3.524.250
	4.528.952	578.727	(42.298)	--	5.065.381
Net kayıtlı değeri	2.454.487				2.261.644

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava Karşılıkları	2.507.886	2.067.042
Gider karşılıkları	47.009	144.502
Toplam	2.554.895	2.211.544

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.1 Kısa vadeli borç karşılıkları (Devamı)

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	2.067.042	1.228.581
Ödemeler	(100.038)	(22.315)
İptal edilen karşılık geliri (Not 21)	(385.402)	--
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri (Not 21)	926.284	860.776
Dönem sonu bakiye	2.507.886	2.067.042

15.2 Dava ve İhtilaflar

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden 1.095.865 TL Tutarında muhtelif itirazın iptali vb. davaları (31 Aralık 2014: 1.197.460 TL) 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:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 10.235.998 TL tutarında alacak (31 Aralık 2014: 10.148.721 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Çemtaş Uzel Grup'dan (Not 28) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2014: 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. 30 Eylül 2015 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 (Not 28).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

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 (Not 28).

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.

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

Çemtaş'ın 2014 yılı içinde satmış olduğu 2.925.739 TL'lik mal bedeline karşılık almış olduğu çeklerin karşılıksız çıkması nedeniyle firmaya ihtarname çekilip icra takibi başlatılmış olup Şirket, 2014 yılında bu alacağının tamamına karşılık ayırmıştır.

3) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Grup aleyhine toplam 2.343.797 TL tutarında tazminat davaları , 646.464 TL tutarında personel davası açılmıştır (31 Aralık 2014: 1.616.255 TL). Ayrıca toplam 8.047.237 TL tutarında iflas ertelemesi (31 Aralık 2014: 2.186.164 TL) ve 109.847 TL Menfi tespit (31 Aralık 2014: 109.847 TL), 912.105 TL itirazın iptali (31 Aralık 2014: 917.305 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri :

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 1.829.914 TL'dir (31 Aralık 2014: 2.166.297 TL).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	58.457.812	38.772.338
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⁾	29.080.200	11.335.050
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	87.559.980	50.129.356

(1) Ares A.Ş.'ne mal alımı çerçevesinde verilen kefalet 21.968 TL.dir. (31 Aralık 2014: 21.968 TL.)

(2) SPK II-17.1 nolu "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 12'nci maddesi hükmü çerçevesinde Roda A.Ş. ile Türk Ekonomi Bankası arasında 20.05.2015 tarihinde imzalanan 17.000.000 Euro tutarındaki genel kredi sözleşmesine, Grubun Roda A.Ş. sermayesindeki iştirak payı olan %50 oranında 8.500.000 Euro limit ile kefil olunmuştur. (31 Aralık 2014: 4.500.000 ABD Doları ve 900.000 TL)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmeleri	15.629.028	%3,95
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	610.000	%0,15
Teminat Mektubu	29.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	290.000	%0,07
Teminat Mektubu	02.10.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,14
Teminat Mektubu	16.10.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,14
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	7.013.460	%1,77
Teminat Mektubu	22.07.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	1.070.000	%0,27
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	7.013.460	%1,77
Teminat Mektubu	23.09.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	1.070.000	%0,27
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketleri	7.153.408	%1,81
Teminat Mektubu	Süresiz	Enerji Yatırımı	Enerji Piyasası Düzenleme K.	756.000	%0,19
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	600.000	%0,15
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.329.875	%0,34
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	430.457	%0,11
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	566.264	%0,14
Bono	18.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	%0,87
Bono	09.03.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	%0,87
Bono	09.12.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	%0,86
Bono	14.10.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	85.530	%0,02
Bono	22.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	%0,86
Bono	29.08.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	85.530	%0,02
Kefalet	Süresiz	Ares A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Yapı Kredi Bankası	21.968	%0,01
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Türk Ekonomi Bankası	29.080.200	%7,35
Toplam				87.559.980	%22,13

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

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

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmeleri	22.463.968	%5,83
Teminat Mektubu	29.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	540.000	%0,14
Teminat Mektubu	03.08.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	540.000	%0,14
Teminat Mektubu	28.08.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	540.000	%0,14
Teminat Mektubu	04.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,14
Teminat Mektubu	11.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,14
Teminat Mektubu	28.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,14
Teminat Mektubu	02.10.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	1.247.294	%0,32
Teminat Mektubu	31.07.2015	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	433.802	%0,11
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketleri	7.577.771	%1,96
Teminat Mektubu	Süresiz	Enerji Yatırımı	Enerji Piyasası Düzenleme K.	756.000	%0,20
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	486.290	%0,13
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.285.582	%0,33
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	430.457	%0,11
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	866.174	%0,22
Kefalet	Süresiz	Ares A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Yapı Kredi Bankası	21.968	%0,01
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Deniz Bank	11.335.050	%2,94
Toplam				50.129.356	%13,00

2) Alınan TRİ'ler

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	62.496.599	42.967.802
Teminat senedi	Bayiler	TL	10.476.373	13.454.284
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	29.128.544	33.510.743
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	1.467.407	138.600
Alacak sigortası ⁽³⁾	Sigorta	TL	73.824.876	49.773.675
			177.393.799	139.845.104

(3) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş tarafından yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 21.720.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 15.230.000 Avro (31 Aralık 2014: 18.530.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 24.490.962 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 21.769.222 TL'dir (31 Aralık 2014: 19.797.947 TL). Yurtiçi sigorta poliçesi 1 Mayıs 2015 ile 1 Mayıs 2016 tarihleri ve yurtdışı ile ilgili sigorta poliçesi 1 Mart 2015 ile 1 Mart 2016 tarihleri arasında kapsamaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Ares ve Tunçköl ile Elektrik Üretim A.Ş. Genel Müdürlüğü arasında Tunçbilek (sözleşme Tunçköl ile), Seyitömer ve Orhaneli (sözleşme Ares ile) Termik Santrallardan uçucu kül alımına ilişkin sözleşme yapılmıştır. İlgili sözleşme gereğince, Ares ve Tunçköl 5 yıllık süre içerisinde (Kasım 2006 ila Kasım 2011 arası) asgari 2.275.000 ton uçucu kül alım taahhütünde bulunmuştur. Elektrik Üretim A.Ş.Genel Müdürlüğü, 13 Kasım 2011 sözleşme bitim süresini takiben, Uçucu Kül Satış Sözleşmesinin 11.12 inci maddesi gereği, sözleşmede belirtilen kül miktarına ulaşıncaya kadar kül satışına devam edilmesini karar vermiştir.

Seyitömer Termik Santralının özelleştirilmesi ile 11 Temmuz 2013 tarihinde Grup ile santralı devralan şirket arasında, EÜAŞ ile imzalanan "Uçucu Kül Satış Sözleşmesi"ne ek "Kül satış Protokolü imzalanmıştır.

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personele Borçlar	1.337.812	1.032.786
Ödenecek Vergiler	1.238.672	869.082
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.568.511	1.408.370
Toplam	4.144.995	3.310.238

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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (01 Ocak 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,00 enflasyon oranı ve % 9,20 iskonto oranı varsayımına göre, %3,02 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: %2,59 reel iskonto oranı)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı) (Devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılımlar 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 % 99,32 (31 Aralık 2014: % 97,18) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yılbaşı bakiyesi	15.706.769	13.705.520
Ödemeler	(1.219.320)	(1.646.425)
Faiz maliyeti	302.838	491.025
Cari hizmet maliyeti	1.264.098	1.614.646
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	1.431.633	1.542.003
Yılsonu itibariyle karşılık	17.486.018	15.706.769

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Personele Verilen Avanslar	50.232	32.500
Devreden KDV	12.225.564	9.846.563
Toplam	12.275.796	9.879.063

Grup'un uzun vadeli diğer varlık ve yükümlülükleri yoktur (31.12.2014: Yoktur).

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.427.309	2.139.232
Toplam	3.427.309	2.139.232

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
İsmail Tarman	32,67	34.565.912	32,56	34.455.502
Tarman Çimento Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	12,90	13.649.791	12,90	13.649.791
Bemsa Bursa Emprime Plastik San. Tic. A.Ş.	9,59	10.149.385	9,59	10.149.385
Mehmet Celal Gökçen	6,22	6.582.784	6,22	6.582.784
Diğer	38,62	40.867.936	38,73	40.978.346
Toplam	100,00	105.815.808	100,00	105.815.808

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Şirket sermayesi	105.815.808	105.815.808
Çemtaş'ın sahip olduğu hisselerin nominal tutarı (-)	(1.784.553)	(1.784.553)
Toplam	104.031.255	104.031.255

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yeniden değerlendirme fonu	1.309.099	1.309.099
Buseb	(10.981)	(222.792)
Toplam	1.298.118	1.086.307

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	44.707.145	40.185.226
Sermayeye eklenecek hisse satış kazançları	331.390	331.390
Sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazançları	3.271.787	3.271.787
	48.310.322	43.788.402

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

Şirket'in yasal kayıtlarına göre net dönem karı/(zararı) ve dağıtılabılır diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem net karı/ zararı	20.904.955	42.861.216
Olağanüstü yedekler	70.935.273	50.228.756
Geçmiş yıl kârları enflasyon farkları	2.182.303	2.182.303
Öz Sermaye enflasyon farkları	11.128.892	11.128.892

Özel Fonlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal sabit kıymet yenileme fonu	32.865	32.865
Toplam	32.865	32.865

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Özsermaye enflasyon farkları	1.701.323	1.701.323
Olağanüstü yedekler ⁽¹⁾	96.075.431	54.107.610
Geçmiş yıl karları	45.397.911	51.519.420
	143.174.665	107.328.353

(1) Çemtaş tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 11.211.100 TL (31 Aralık 2014: 11.211.100 TL) olağanüstü yedeklerden düşülmüştür.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30.09.2015	31.12.2014
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(6.781.063)	(5.807.935)
Toplam	(6.781.063)	(5.807.935)

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kontrol Gücü Olmayan Payları

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

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	76.110.820	70.938.133
Dönem karı payı	1.777.165	6.438.752
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	130.741	113.158
Kar dağıtımı (-)	(2.930.913)	(1.379.223)
Yıl sonu bakiyesi	75.087.813	76.110.820

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

HASILAT	01.01.- 30.09.15	01.01.- 30.09.14	01.07.- 30.09.15	01.07.- 30.09.14
Yurtiçi satışlar	343.747.062	365.927.987	131.589.150	113.202.560
Yurtdışı satışlar	97.573.223	112.797.616	39.808.375	22.441.857
Brüt satışlar	441.320.285	478.725.603	171.397.525	135.644.417
Diğer İskontolar(-)	(110.706)	(378.097)	(72.430)	(126.785)
Satış İskontoları(-)	(8.699.515)	(12.494.195)	(2.430.828)	(3.322.845)
Satıştan İadeler(-)	(69.506)	(254.464)	(8.815)	(82.154)
Net satışlar	432.440.558	465.598.847	168.885.452	132.112.633
Satışların maliyeti				
Satılan mamul maliyeti	(344.736.229)	(344.342.825)	(130.985.352)	(102.029.905)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.554.280)	(45.407)	(869.315)	0
Diğer satışların maliyeti	(566.364)	(2.996.731)	(530.648)	(167.451)
Satışların maliyeti toplamı	(347.856.873)	(347.384.963)	(132.385.315)	(102.197.356)

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 30.09.15	01.01.- 30.09.14	01.07.- 30.09.15	01.07.- 30.09.14
Ar-ge Gelirleri	66.528	81.927	66.528	--
Kur farkı gelirleri	4.418.857	1.364.579	2.357.171	32.810
Vade farkı gelirleri	1.112.175	494.720	197.016	71.238
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	12.562.621	10.327.295	2.179.067	3.156.547
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	874.693	689.573	--	23.279
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	1.733.947	1.395.699	1.542.579	876.310
Sigorta hasar gelirleri	2.143.316	499.297	1.560.800	463.165
Konusu kalmayan karşılıklar	962.980	36.153	--	31.062
Diğer gelirler	2.064.877	508.413	173.082	179.477
Toplam	25.939.994	15.397.656	8.076.243	4.833.888

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.- 30.09.15	01.01.- 30.09.14	01.07.- 30.09.15	01.07.- 30.09.14
Kur farkı giderleri	1.109.952	1.963.211	157.946	138.976
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	6.616.070	5.187.617	1.312.332	1.741.743
Şüpheli alacak karşılığı	--	1.698.303	--	1.698.303
Dava karşılık giderleri	926.284	410.276	43.009	53.059
Duran varlık hasar giderleri	744.781	144.666	183.421	128.136
Diğer	1.758.737	1.500.905	1.350.254	905.653
Toplam	11.155.824	10.904.978	3.046.962	4.665.870

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 30.09.15	01.01.- 30.09.14	01.07.- 30.09.15	01.07.- 30.09.14
Faiz gelirleri	2.797.179	2.285.660	788.273	1.006.791
Kur farkı gelirleri	2.892.690	1.892.302	1.001.476	758.623
Sabit kıymet satış karı	1.151.727	57.524	807.576	3.141
Kira geliri	88.011	464.118	37.551	134.219
Temettü gelirleri	270.627	570.731	--	267.682
	7.200.234	5.270.335	2.634.876	2.170.456

	01.01.- 30.09.15	01.01.- 30.09.14	01.07.- 30.09.15	01.07.- 30.09.14
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Kur farkı giderleri	1.761.724	3.383.776	510.352	2.307.741
Sabit kıymet satış zararı	12.633	--	6.702	--
Diğer giderler	46.953	6.316	--	35
	1.821.310	3.390.092	517.054	2.307.776

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – 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.

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	7.388.143	16.817.375
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(4.358.712)	(15.607.952)
Ödenecek kurumlar vergisi	3.029.431	1.209.423

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

Vergi geliri/(gideri)	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Cari kurumlar vergisi	(7.388.143)	(15.494.032)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(57.462)	2.092.298
	(7.445.605)	13.401.734

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	451.498	398.120	90.300	79.624
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.115.095	1.722.629	223.019	344.526
Kıdem tazminatı karşılığı	17.486.018	15.706.769	3.497.204	3.141.352
Ertelenmiş finansman geliri	2.139.911	1.646.346	427.982	329.269
Ertelenmiş finansman gideri	(499.727)	(447.603)	(99.945)	(89.520)
Şüpheli alacaklar karşılığı	9.073.438	9.708.505	1.814.688	1.941.701
Gider tahakkukları	1.977.250	1.503.265	395.450	300.653
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	1.369.254	1.730.375	273.851	346.075
Ertelenen vergi varlıkları	33.612.464	32.416.009	6.722.494	6.483.200
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(499.727)	(447.603)	(99.945)	(89.520)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	33.112.737	31.968.406	6.622.549	6.393.680

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	30.09.2015	31.12.2014
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.393.680	3.371.560
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(57.462)	2.713.719
Özkaynağa yansıtılan	286.331	308.401
Ertelenmiş vergi varlıkları	6.622.549	6.393.680

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.15	01.01.- 30.09.14	01.07.- 30.09.15	01.07.- 30.09.14
Kurucu hissedarlara ait net kar	29.539.204	55.308.291	11.389.137	11.252.784
Çıkarılmış kurucu hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800
Hisse başına kar	0,279	0,523	0,108	0,106

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

İlişkili taraflardan alacak	01.01.- 30.09.15	01.01.- 31.12.2014
B Plas A.Ş.	21.740	14.418
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	6.496	2.301
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	--	15.985
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	8.965	29.124
	37.201	61.828
İlişkili taraflara borçlar	01.01.- 30.09.15	01.01.- 31.12.2014
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	--	--
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş (Not.7)	40.122	811.773
B.E.R.K Radyo Tv	4.130	1.180
Hidayet Nalan Tüzel	3.989	--
	48.241	812.953

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
Mal ve Hizmet Alımları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	717.257	627.041
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	717.456	1.043.515
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	2.850	12.722
B.E.R.K Radyo Tv	20.000	--
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği A.Ş.	245	--
Hidayet Nalan Tüzel	98.913	--
	1.556.721	1.683.278

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
Mal ve Hizmet Satışları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	88.075	34.303
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	2.582	445.651
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	51.159	47.128
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	25.580	18.843
	167.396	545.925

c) 1 Ocak -30 Eylül 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.027.033 TL (1 Ocak -30 Eylül 2014: 1.809.235 TL)'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 2.695.820 TL'si (1 Ocak – 30 Eylül 2014: 1.562.893 TL) ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 26 - 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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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 kredibilite dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

30 Eylül 2015	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	169.517.155	8.124.059	35.448.275
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	103.568.923	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	152.811.038	8.124.059	35.448.275
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	16.706.116		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.002.103	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	15.827.035	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(15.827.035)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2014			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	148.534.429	1.719.933	47.463.214
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(126.658.874)	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	132.653.709	1.719.933	47.463.214
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	15.880.720		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.502.103	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	16.373.743	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(16.373.743)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir. Ticari alacak teminatlarının 34.200.352 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 3.569.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs.dir.

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

(4) İlgili bakiyenin 2.002.103 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır. Teminat bakiyesinin tamamı ipotekten oluşmaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmiş 0-30 gün	15.431.721	5.197.295
Vadesi geçmiş 31-60 gün	923.602	5.817.457
Vadesi geçmiş 61-90 gün	282.428	635.388
Vadesi geçmiş 91-365 gün	3.193.803	3.654.215
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	12.701.597	16.950.108
	32.533.151	32.254.463

Likidite Riski

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

30 Eylül ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

30 Eylül 2015

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	138.273.726	138.273.726	54.442.024	17.224.478	17.200.139	28.218.846	21.188.239

Banka Kredileri	85.997.736	85.997.736	7.816.261	11.976.942	16.797.448	28.218.846	21.188.239
Ticari Borçlar	52.122.589	52.122.589	46.472.362	5.247.536	402.691	--	--
Diğer Borçlar	153.401	153.401	153.401	--	--	--	--

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

31 Aralık 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	110.935.899	111.383.502	50.792.409	8.199.562	13.524.861	11.595.479	27.271.191
Banka Kredileri	57.012.252	57.012.252	1.322.674	3.813.273	13.144.239	11.460.875	27.271.191
Ticari Borçlar	53.385.254	53.832.857	48.931.342	4.386.289	380.622	134.604	--
Diğer Borçlar	538.393	538.393	538.393	--	--	--	--

(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
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari dönem	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	23.701.690	508.044	6.475.962
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	4.647.693	318.033	1.075.595
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	1.299.110	70.619	316.905
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.648.493	896.696	7.868.462
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	580.389	-	169.645
8. Duran varlıklar (5+6+7)	580.389	-	169.645
9. Toplam varlıklar (4+8)	30.228.882	896.696	8.038.107
10. Ticari borçlar	(3.181.052)	(28.158)	(904.759)
11. Finansal yükümlülükler	(24.096.782)	(4.545.455)	(3.000.000)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(336.837)	(60.184)	(44.920)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(27.614.671)	(4.633.797)	(3.949.679)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(48.267.755)	(11.363.636)	(4.000.000)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(48.267.755)	(11.363.636)	(4.000.000)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(75.882.426)	(15.997.433)	(7.949.679)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net			
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin			
19a. tutarı	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin			
19b. tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(45.653.544)	(15.100.737)	88.428
Parasal kalemler net yabancı para varlık			
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(47.533.043)	(15.171.356)	(398.122)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam			
22. gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	97.590.010	6.388.546	27.037.918
26. İthalat	21.997.348	979.608	6.628.485

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Önceki dönem	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	28.229.694	171.808	9.866.802
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.706.602	1.422.634	144.523
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	9.050.754	1.855.890	1.682.962
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	40.987.050	3.450.332	11.694.287
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	40.987.050	3.450.332	11.694.287
10. Ticari borçlar	(1.561.809)	(66.894)	(498.702)
11. Finansal yükümlülükler	(11.522.862)	(4.969.107)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(589.636)	(248.877)	(4.437)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(13.674.307)	(5.284.878)	(503.139)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(36.891.593)	(15.909.092)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(36.891.593)	(15.909.092)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(50.565.900)	(21.193.970)	(503.139)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net			
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin			
19a. tutarı	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin			
19b. tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(9.578.850)	(17.743.638)	11.191.148
Parasal kalemler net yabancı para varlık			
21. /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.629.604)	(19.599.528)	9.508.186
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe			
22. uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	93.944.373	9.343.725	24.878.230
26. İthalat	19.004.328	1.097.827	5.686.663

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Duyarlılık analizi:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(459.561)	459.561	(367.649)	367.649
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(459.561)	459.561	(367.649)	367.649
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(41.954)	41.954	(33.563)	33.563
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(41.954)	41.954	(33.563)	33.563
Toplam (3+6)	(501.515)	501.515	(401.212)	401.212

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Duyarlılık analizi:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Önceki dönem				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(411.457)	411.457	(329.166)	329.166
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(411.457)	411.457	(329.166)	329.166
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	315.669	(315.669)	252.535	(252.535)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	315.669	(315.669)	252.535	(252.535)
Toplam (3+6)	(95.788)	95.788	(76.631)	76.631

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 168.470 TL (31 Aralık 2014: 95.788 TL) daha düşük/yüksek olacaktı

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Toplam yükümlülükler	178.349.015	141.993.774
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not.4)	(41.412.617)	(51.039.288)
Net borç	136.936.398	90.954.486
Toplam özsermaye	394.693.179	385.641.659
Toplam sermaye	531.629.577	476.596.145
Borç/sermaye oranı	26%	19%

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
--Bursa Çimento Hisseleri(*)	7.173.893	--	--	7.173.893
--Buseb	--	--	372.866	372.866
Toplam	7.173.893	--	372.866	7.546.759

(*)Çemtaşın portfolyünde bulunan Bursa Çimento hisselerini kapsamaktadır.

NOT 28 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 2.002.103 TL (31 Aralık 2014: 2.002.103 TL) tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. İlgili şirketlerden olan alacaklar için muhatap bulunamadığından mutabakat sağlanamamıştır.

Şirket'in aşağıda açıklandığı üzere, borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan 6.580.000 TL ve 8.266.000 TL kıymet takdirli taşınmazlar ve diğer hacizli mal bedelleri için (toplam 2.002.103 TL) karşılık ayrılmamıştır.

Şirket'in 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 ⁽¹⁾	5.000.000
Toplam teminat tutarı	5.000.000

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

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

Bursa 1.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2008/2183 D. İş dosyası ile verilen ihtiyati haciz kararı, Emil İbrahim Önder Uzel'in Babası Ahmet Uzel'e ait Şişli Harbiye Mahallesi, 90 pafta, 779 ada, 51 parsel sayılı 73 nolu AKEV apartmanında bir daire 09 Eylül 2014 tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre taşınmazın değeri 6.580.000 TL olarak belirlenmiştir bu daire için Bursa 4.İcra Müdürlüğünün 2008/10371 E. sayılı dosyası ile Emil İbrahim Önder Uzel'in ¼ lük payı için icraya konulmuştur, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

NOT 28 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

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, 30 Eylül 2011 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın 2.668.273 TL'dir. 28 Kasım 2013 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 8.266.000 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.

Ayrıca Uzel ailesine ait Üsküdar ilçesi, Beylerbeyi mahallesi, 127 pafta, 767 ada, 3 parsel Yalıboyu caddesi 24 nolu yalı konumlu kâgir apartman bulunmaktadır, 31.03.2014 Tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre değeri 45.000.000 TL olarak belirlenmiştir, Emil İbrahim Önder Uzel'in payı 1/8 oranında gözükmektedir. Kıymet takdir komisyonuna diğer aile bireyleri itiraz etmiştir buna istinaden 9 Şubat 2015 tarihinde yeniden keşif yapılmıştır. 10 Mart 2015 tarihli bilirkişi raporuna göre E. İbrahim Önder Uzel 1/8 hisse 7.433.924 TL olarak kıymet takdir etmiştir. E.İbrahim Önder UZEL hissesi 7.433.924 TL olarak 22.04.2015 tarihinde kesin olarak karara çıkmıştır. Satışa hazırlık işlemlerine devam edilmektedir.

Emil İbrahim Önder Uzel murisi Ahmet Uzel adına kayıtlı İstanbul/Şişli Harbiye Mah.779 Ada ,51 parsel 10 nolu bağımsız bölüm (5 nolu mesken) tespit edilerek, E.Önder Uzel'in miras hissesine haciz talebinde bulunulmuş ve 14.01.2013 tarihinde ilgili Tapu Müdürlüğüne haciz yazısı gönderilmiştir. Taşınmazın izale-i şüyu ile satışı için İcra Müdürlüğünden yetki alınmıştır. Taşınmazın satışı talep edilmiş, kıymet takdiri istenmiştir. İstanbul Satış Memurluğunda başka bir alacaklı tarafından satış istemiş, kıymet takdirinin kesinleşmiştir. Satış işlemi 13.10.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, Av.Zafer BAL satışa girerek taşınmazı Türkan Uzel ve Şafak Kibar adına Toplam 6.950.000,00 TL bedel ile almıştır. Kendi hisseleri mahsup edilerek bakiye miktar icra dosyasına yatırılmıştır.