

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektedir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGG tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 18 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Birgül ERDOĞAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Şubat 2016

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-62

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		369.315.780	311.160.690
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	55.548.579	51.039.288
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,30	27.871	61.828
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	188.809.343	146.127.806
Diğer Alacaklar	8	1.202.157	1.719.933
Stoklar	9	99.534.404	89.491.906
Peşin Ödenmiş Giderler	10	10.997.699	10.146.222
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	12.465	227.708
Diğer Dönen Varlıklar	19	11.882.076	9.879.063
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	27	1.301.186	2.466.936
Duran Varlıklar		241.798.445	216.474.740
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,30	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	12.520	762.104
Diğer Alacaklar	8	202.835	184.209
Finansal Yatırımlar	5	2.555.398	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	38.742.975	36.283.380
Peşin Ödenmiş Giderler	10	363.665	1.011.563
Maddi Duran Varlıklar	14	191.673.008	166.933.242
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	1.626.918	2.261.644
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	6.621.126	6.483.200
TOPLAM VARLIKLAR		611.114.225	527.635.430

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2015 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		131.238.720	87.465.419
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	8.628.594	5.548.549
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	21.522.113	12.731.637
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,30	258.188	873.203
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	62.595.421	52.512.051
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	3.573.220	3.310.238
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	1.711.256	538.393
Ertelenmiş Gelirler	10	22.072.556	6.391.149
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	4.947.012	1.209.423
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.440.437	2.211.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	2.489.923	2.139.232
Uzun Vadeli Yükümlülükler		64.336.082	54.528.355
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	46.671.366	38.732.066
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	17.495.976	15.706.769
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	168.740	89.520
ÖZKAYNAKLAR		415.539.423	385.641.656
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		339.518.366	309.530.836
Ödenmiş Sermaye	20	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(1.784.553)	(1.784.553)
Özel Fonlar	20	32.865	32.865
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	20	1.086.307	1.086.307
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp Fonu)	20	(6.816.855)	(5.807.935)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	48.521.702	43.788.402
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	20	143.175.095	107.328.353
Net Dönem Karı/Zararı		49.487.997	59.071.589
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	76.021.057	76.110.820
TOPLAM KAYNAKLAR		611.114.225	527.635.430

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2015 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	608.000.335	612.846.723
Satışların Maliyeti (-)	21	(479.318.087)	(469.864.634)
BRÜT KAR / ZARAR		128.682.248	142.982.089
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(37.925.270)	(36.115.700)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(28.353.877)	(32.775.165)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(2.003.873)	(2.506.278)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	29.025.877	20.473.641
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(16.772.284)	(13.060.673)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		72.652.821	78.997.914
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	9.234.819	8.599.585
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(3.086.008)	(4.575.031)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	2.524.917	1.672.088
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		81.326.549	84.694.556
Finansman Gelirleri	26	3.647.830	2.967.221
Finansman Giderleri (-)	26	(19.864.168)	(8.105.540)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		65.110.211	79.556.237
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(12.716.684)	(14.010.960)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	28	(12.490.114)	(16.724.679)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	28	(226.570)	2.713.719
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		52.393.527	65.545.277
DURDURULAN FAALİYETLER		--	163.952
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		52.393.527	65.709.229
DÖNEM KARI/ZARARI			
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	(1.426.381)	(1.542.004)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		285.276	308.401
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(65.322)	(12.328)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(1.206.427)	(1.245.931)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		51.187.100	64.463.298
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.905.530	6.637.640
Ana Ortaklık Payları		49.487.997	59.071.589
Toplam kapsamlı gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.708.023	6.438.752
Ana Ortaklık Payları		48.479.077	58.024.546
Hisse Başına Kazanç	29	0,468	0,558

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç /Kayıpları	Özel Fonlar	Aktüeryal kazanç/kayıp	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2014 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.368.722	32.865	(4.760.893)	40.947.732	95.328.922	30.730.349	70.938.133	338.617.085
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	2.840.670	--	(2.840.670)	--	--
Dağıtılan temettü	20	--	--	--	--	--	--	(16.044.773)	--	(1.379.223)	(17.423.996)
Maliyet yönetimi ile değerlendirilen varlıklar		--	--	(282.415)	--	--	--	--	--	--	(282.415)
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		--	--	--	--	(1.047.042)	--	--	59.071.589	6.438.752	64.463.299
31 Aralık 2014 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
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		--	--	--	--	--	4.733.300	--	(4.733.300)	--	--
Dağıtılan temettü	20	--	--	--	--	--	--	(18.673.341)	--	(2.930.913)	(21.604.254)
Bağlı ortaklık'ın ana ortaklık temettü geliri		--	--	--	--	--	--	--	181.794	133.127	314.921
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	54.520.083	(54.520.083)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(1.008.920)	--	--	49.487.997	2.708.023	51.187.100
31 Aralık 2015 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(6.816.855)	48.521.702	143.175.095	49.487.997	76.021.057	415.539.423

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		44.659.095	70.796.043
Dönem Karı/Zararı		52.393.527	65.709.229
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		36.031.555	39.097.543
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14,15	21.121.771	15.393.521
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16,18,22,24	4.613.633	5.775.492
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25,26	(544.912)	4.222.023
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	7,8	2.028.181	1.203.742
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	25	(1.378.885)	163.893
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	28	12.716.684	14.010.960
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	12	(2.524.917)	(1.672.088)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(43.765.987)	(34.010.729)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(46.033.079)	37.208
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(10.042.498)	(7.995.464)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.479.734)	(730.459)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	10.312.056	5.021.071
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		17.467.943	(2.344.113)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Kıdem Tazminatları	18	(1.758.712)	(1.646.425)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	11,28	(8.764.990)	(18.809.228)
Ödenen Faiz	26	(3.466.973)	(7.543.319)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(38.670.292)	(20.269.971)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,15	(46.605.847)	(48.384.914)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14,15	3.923.670	974.897
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,27	--	23.818.750
Alınan Faiz	25	4.011.885	3.321.296
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.479.512)	(39.164.752)
Ödenen temettüleri	20	(21.289.333)	(17.156.313)
Finansal Borçlanmalardaki Değişim	6	19.809.821	(22.008.439)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		4.509.291	11.361.320
Dönem başı hazır değerler	4	51.039.288	39.677.968
Dönem sonu hazır değerler	4	55.548.579	51.039.288

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Çimento, Çelik, Hazır Beton, Uçucu Kül ve Liman İşletmesi

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Bursa Organize Sanayi Bölgesinde vasıflı çelik üretmek üzere 1970 yılında, başta otomotiv, makina ve zirai makine-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulan şirketin 31 Aralık 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.

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

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.: 2000 tarihinde kurulan şirketin %50 hissesine Bursa Çimento Grubu 2005 tarihinde ortak olmuştur. Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.’nin 2.000.000 ton genel yük elleçleme ve 150.000 Teu konteynır elleçleme kapasitesine sahip olan liman tesisi Aralık 2007’de tamamlanarak işletmeye alınmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 18 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 886 kişidir (31 Aralık 2014: 885 kişi).

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 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.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan 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.

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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakler aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 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
Tunçkül 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.

31 Aralık 2014 tarihli Finansal Durum Tablosunda "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" altında gösterilen 2.139.232 TL tutarındaki "Ödenecek Vergi ve Fonlar", "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabı altında sınıflanmıştır.

31 Aralık 2014 tarihli Finansal Durum Tablosunda "İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar" altında gösterilen 60.250 TL "İlişkili Taraflara Ticari Borçlar" hesabına sınıflanmıştır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – 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 muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS/TFRS’lerde Yıllık iyileştirmeler

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 olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8’e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. 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 TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 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, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da 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

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. 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'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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 yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGG tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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 Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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 asma, 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 Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Nisan 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

ALTERNATİF 1: 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 Grup için geçerli değildir ve Grup'un 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 Grup'un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup 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

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 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 uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 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 Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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, UFRS 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 modeli içermektedir. UFRS 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değerlendirilir. 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)

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 edilen payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

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

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

(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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Banka kredileri

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

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

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

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

Hizmet satışları:

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

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:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Avro	3,1776	2,8207
ABD Doları	2,9076	2,3189

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen 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 yasalaşmış 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

31 Aralık 2015	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	416.767.628	239.589.328	133.875.482	5.170.482	(184.288.695)	611.114.225
Yükümlülükler	(82.564.863)	(55.570.161)	(92.177.375)	(1.230.342)	35.967.939	(195.574.802)
Net	334.202.765	184.019.167	41.698.107	3.940.140	(148.320.756)	415.539.423
Amortisman ve itfa payları	10.020.453	8.448.207	1.432.371	1.220.740	--	21.121.771
Yatırım harcamaları	10.685.584	26.403.413	9.516.850	--	--	46.605.847
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)	527.635.431
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)	385.641.657
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 – 31 Aralık 2015	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	205.580.698	256.956.874	222.135.950	5.040.797	(81.713.984)	608.000.335
Satışların Maliyeti (-)	(132.095.400)	(220.872.789)	(204.641.907)	(4.326.023)	82.618.032	(479.318.087)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	73.485.298	36.084.085	17.494.043	714.774	904.048	128.682.248
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(21.929.602)	(25.704.531)	(8.353.385)	(1.297.167)	1.255.258	(56.029.427)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	51.555.696	10.379.554	9.140.658	(582.393)	2.159.306	72.652.821
1 Ocak – 31 Aralık 2014	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	205.501.505	257.676.371	234.238.628	6.310.160	(90.879.941)	612.846.723
Satışların Maliyeti (-)	(131.736.801)	(216.480.153)	(209.525.112)	(4.100.467)	91.977.899	(469.864.634)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	73.764.704	41.196.218	24.713.516	2.209.693	1.097.958	142.982.089
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(23.431.338)	(24.079.151)	(11.825.969)	(1.182.756)	(3.464.961)	(63.984.175)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	50.333.366	17.117.067	12.887.547	1.026.937	(2.367.003)	78.997.914

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	11.162	8.495
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.719.455	1.217.366
- Vadeli mevduat	46.443.724	46.245.848
Kredi kartı slipleri	6.374.238	3.367.635
İşbankası B Tipi Likit Fon	--	199.944
	55.548.579	51.039.288

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,80%	1 -58 gün	519.046	1.509.178
Avro	1,20%	4 gün	698.686	2.220.145
TL	11% -13,20%	1 -35 gün	42.714.401	42.714.401
				46.443.724

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31.12.2015		31.12.2014	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽¹⁾	2,26	623.950	2,26	623.950
Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	99,99	1.269.692	99,99	1.269.692
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	98,00	661.756	98,00	661.756
		2.555.398		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 6,59 -13,90	8.192.689	Yıllık 4,50 - 9,00	4.523.666
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	435.905	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	1.024.883
		8.628.594		5.548.549
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
-ABD\$	Libor + 3,85%	47.249.294	Libor + 3,85%	48.414.456
- TL	Yıllık 12,00 - 12,84	1.845.452	Yıllık 11,05 - 12,84	2.565.070
- TL	--	--	Aylık 0,74	484.177
Avro	Yıllık 1,71-1,75	19.098.733	--	--
		68.193.479		51.463.703
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri		21.522.113		12.731.637
		21.522.113		12.731.637
Uzun vadeli kısmı				
Banka kredileri		46.671.366		38.732.066
		46.671.366		38.732.066
31 Aralık 2015	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	890.476	4.545.455	4.000.000	26.817.241
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	29.581	4.545.455	--	13.245.946
3 yıldan 4 yıla kadar vadeli	--	2.272.727	--	6.608.179
	920.057	11.363.637	4.000.000	46.671.366
31 Aralık 2014	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	920.419	4.545.455	--	11.460.875
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	890.476	4.545.455	--	11.430.931
3 yıldan 4 yıla kadar vadeli	29.581	4.545.455	--	10.570.036
4 yıldan 5 yıla kadar vadeli	--	2.272.727	--	5.270.224
	1.840.476	15.909.092	--	38.732.066

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	90.779.807	78.051.581
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.30)	27.871	61.828
Alınan çekler ve senetler	100.875.520	66.060.941
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	17.516.848	19.875.847
	209.200.046	164.050.197
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.845.984)	(1.486.820)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.516.848)	(16.373.743)
	188.837.214	146.189.634
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	14.187	113.747
Alınan çekler ve senetler	--	744.228
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.667)	(95.871)
	12.520	762.104

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 100 gündür (31 Aralık 2014: 140 gün).

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 16.3'te belirtilmiştir.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 31'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 31 kur riski'nde açıklanmıştır.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiye	16.373.743	13.690.449
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-) (Not 24)	(943.581)	(2.212.883)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Not 22)	2.206.782	4.896.177
Kaydı silinen	(120.096)	--
	17.516.848	16.373.743

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş	183.256.569	132.653.709
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.862.693	5.197.295
Vadesi geçmiş 31-60 gün	300.446	5.817.457
Vadesi geçmiş 61-90 gün	45.574	635.388
Vadesi geçmiş 91-365 gün	232.103	3.654.215
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	17.516.848	16.950.108
	209.214.233	164.908.172

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satıcılar	63.014.122	53.019.904
Verilen çekler ve senetler	425.000	--
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.30)	258.188	812.953
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(843.701)	(447.603)
	62.853.609	53.385.254

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2014: 53 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personelden alacaklar	52.702	56.533
Alacak senetleri	840.389	1.461.623
Diğer alacaklar	333.297	270.431
Diğer alacaklar reeskontu	(24.231)	(68.654)
	1.202.157	1.719.933

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminatlar	202.835	184.209
	202.835	184.209

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan depozito ve teminatlar	167.338	35.690
Diğer borçlar	1.543.918	502.703
	1.711.256	538.393

NOT 9 – STOKLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	50.588.929	45.264.889
Yarı mamul	18.274.806	11.704.052
Mamul	30.401.725	31.923.899
Ticari mallar	75.185	391.057
Diğer stoklar	193.759	208.009
	99.534.404	89.491.906

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bakım onarım revizyon giderleri	819.503	2.772.553
Verilen sipariş avansları	2.846.663	4.838.600
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.375.061	624.551
Verielen stok ve maddi duran varlık avansları	3.546.681	471.030
Diğer peşin ödenen giderler	1.760.650	1.401.988
Diğer	649.141	37.500
	10.997.699	10.146.222

Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen stok avansları	363.665	800.021
Bakım onarım revizyon giderleri	--	211.542
	363.665	1.011.563

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 22.072.556 TL tutarındaki ertelenmiş geliri alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 6.391.149 TL).

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

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler	12.465	227.708
Toplam	12.465	227.708

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman	38.742.975	40,49%	36.283.380	40,49%
	38.742.975		36.283.380	

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Aktif toplamı	138.168.408	81.822.123
Kısa vadeli yükümlülükleri	19.438.042	7.685.919
Uzun vadeli yükümlülükleri	45.579.205	7.059.834
Net dönem karı/(zararı)	6.236.124	4.129.779

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Roda Liman 31 Aralık itibariyle net dönem karı/(zararı)	6.236.124	4.129.779
Sahip olunan pay oranı	40,49%	40,49%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	2.524.917	1.672.088

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çemtaş'ın, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, 3120766 numaralı Çelikte Hidrojen Kontrolü, Ar-Ge projesi kapsamında Tübitak tarafından desteklenen toplam 66.528 TL AR-GE hibe destek teşviki bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 152.279 TL). Ayrıca Çemtaş'ın 37.994 TL tutarında aktifleştirdiği Ar-Ge teşviki bulunmaktadır.

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

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2015
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.982.341	407.767	(407.767)	276.596	10.258.937
Yerüstü düzenleri	5.738.304	2.010.756	(13.325)	209.634	7.945.369
Binalar	99.978.668	803.721	(23.290)	640.388	101.399.487
Makine, tesis ve cihazlar ⁽¹⁾	720.341.715	26.245.001	(10.728.863)	22.925.588	758.783.441
Taşıt araçları	14.016.110	349.579	(1.375.413)	--	12.990.276
Döşeme ve demirbaşlar	17.806.209	1.378.526	(530.256)	378.962	19.033.441
Özel maliyetler	6.279.269	4.800	--	--	6.284.069
Diğer sabit kıymetler	5.660.120	252.391	(517.653)	3.090.287	8.485.145
Yapılmakta olan yatırımlar	21.545.865	14.541.909	(1.889.087)	(26.179.070)	8.019.617
	901.348.601	45.994.450	(15.485.654)	1.342.385	933.199.782
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	3.546.396	409.754	(9.350)	--	3.946.800
Binalar	67.196.161	2.521.222	(7.477)	--	69.709.906
Makine, tesis ve cihazlar ⁽¹⁾	631.493.835	13.884.296	(10.544.714)	333.072	635.166.489
Taşıt araçları	10.962.151	609.745	(1.375.413)	--	10.196.483
Döşeme ve demirbaşlar	12.108.513	1.458.458	(506.116)	--	13.060.855
Özel maliyetler	4.737.546	299.770	--	--	5.037.316
Diğer sabit kıymetler	4.370.757	538.423	(500.255)	--	4.408.925
	734.415.359	19.721.668	(12.943.325)	333.072	741.526.774
Net kayıtlı değer	166.933.242				191.673.008

(1) Satış amaçlı gayrimenkullerden maliyet değeri 1.498.822 TL ve birikmiş amortismanı 333.072 TL olan Kırıcı Tesis sınıflandırılmıştır.

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

NOT 14 – 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
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

21.121.771 TL (31 Aralık 2014: 15.929.694 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 18.210.211 TL'si üretilen mamul maliyetinde (31 Aralık 2014: 14.130.343 TL), 469.218 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2014: 373.524 TL), 50.541 TL'si satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2014: 38.160 TL), 276.306 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2014: 298.385 TL) giderleştirilmiştir.

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

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

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2015
Maliyet					
Haklar	2.238.449	447.507	(148.493)	156.437	3.037.486
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	--	163.890	--	--	163.890
	6.983.439	611.397	(148.493)	156.437	7.946.366
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.379.321	179.364	(146.037)	--	1.574.458
Kül tesisleri	3.149.631	1.220.740	--	--	4.744.990
	4.528.952	1.400.104	(146.037)	--	6.319.448
Net kayıtlı değeri	2.454.487				1.626.918

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 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	3.430.124	2.067.042
Gider karşılıkları	10.313	144.502
	3.440.437	2.211.544

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.1 Kısa vadeli borç karşılıkları (Devamı)

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	2.067.042	1.228.581
Ödemeler	(333.986)	(22.315)
İptal edilen karşılık geliri (Not 24)	(31.459)	--
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri (Not 24)	1.728.527	860.776
Yıl sonu bakiye	3.430.124	2.067.042

16.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 100.000 TL tutarında alacak davaları (31 Aralık 2014: 161.674 TL) ve 2.295.689 TL (31 Aralık 2014: 1.197.460 TL) tutarında muhtelif itirazın iptali vb. davalar mevcuttur. Ayrıca vergi cezalarının terkin, tevhit harcı iadesi davaları (31 Aralık 2014: 76.713 TL) bulunmaktadır.

Cemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili davaları

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

2) Grup tarafından yürütülen icra takipleri:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 11.323.048 TL tutarında alacak (31 Aralık 2014: 10.148.721 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

Cemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Cemtaş Uzel Grup'dan 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 her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 31 Aralık 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.

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

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.2 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.

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 2.253.859 TL tutarında tazminat davaları 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.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili aleyhte davalar

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

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri :

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 1.814.066 TL'dir (31 Aralık 2014: 2.166.297 TL).

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	51.804.741	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⁾	28.148.430	11.335.050
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	79.975.139	50.129.356

(1) Ares A.Ş.'ye 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 Avro tutarındaki genel kredi sözleşmesine, Grup'un Roda A.Ş. sermayesindeki iştirak payı olan %50 oranında 8.500.000 Avro limit ile kefil olunmuştur (31 Aralık 2014: 4.500.000 ABD Doları ve 900.000 TL).

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler: (Devamı)

Grup tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür İşletmeleri	15.629.028	%3,761
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	610.000	%0,147
Teminat Mektubu	27.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	04.11.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	09.12.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	20.03.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.514.080	%1,568
Teminat Mektubu	22.07.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	%0,137
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.514.080	%1,568
Teminat Mektubu	23.09.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	%0,137
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik Dağıtım Şirketleri	7.145.608	%1,720
Teminat Mektubu	Süresiz	Enerji Yatırımı	EPDK	756.000	%0,182
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	600.000	%0,144
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.372.570	%0,330
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gebze 3.İcra Müdürlüğü	1.700.000	%0,409
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	430.457	%0,104
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	897.718	%0,216
Bono	09.03.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.177.600	%0,765
Bono	22.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.177.600	%0,765
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	28.148.430	%6,77
				79.975.139	%19,25

31 Aralık 2014

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
				50.129.356	%13,00

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler: (Devamı)

2) Alınan TRİ'ler

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

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	67.303.825	42.967.802
Teminat senedi	Bayiler	TL	9.945.623	13.454.284
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	26.090.972	33.510.743
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	1.448.146	138.600
Alacak sigortası ⁽¹⁾	Sigorta	TL	78.130.288	52.267.571
			182.918.854	142.339.000

(1) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle yurtiçi müşterileri için 27.670.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 15.880.000 Avro (31 Aralık 2014: 18.530.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 24.682.599 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 18.272.214 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 arasını kapsamaktadır (31 Aralık 2014: 1 Mart 2014 ile 1 Mart 2015).

NOT 17 – 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 ile Kasım 2011 arası) asgari 2.275.000 ton uçucu kül alım taahhüdünde bulunmuştur. Elektrik Üretim A.Ş. Genel Müdürlüğü, 13 Kasım 2011 sözleşme bitim süresini takiben, Uçucu Kül Satış Sözleşmesinin 11.12 inci maddesi gereği, sözleşmede belirtilen kül miktarına ulaşıncaya kadar kül satışına devam edilmesini karar vermiştir.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 172.711 ton (31 Aralık 2014: 274.099 ton) alım taahhüdü devam etmektedir.

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.

Çemtaş tarafından, Exim Bank'tan kullanılan 8.000.000 TL ve 6.000.000 Avro (31.12.2014: 4.500.000 TL) tutarındaki krediye istinaden bankaya 1.556.315 Avro ve 1.200.000 ABD\$ (31.12.2014: 1.577.652 Avro) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele Borçlar	970.584	1.032.786
Ödenecek Vergiler	1.202.757	869.082
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.399.879	1.408.370
Toplam	3.573.220	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 Ocak 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL (01 Ocak 2015: 3.541,37 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. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,00 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %2,80 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: %2,59 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılma 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 % 99,19 (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:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yıl başı bakiyesi	15.706.769	13.705.520
Ödemeler	(1.758.712)	(1.646.425)
Faiz maliyeti	407.409	491.025
Cari hizmet maliyeti	1.714.130	1.614.646
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	1.426.380	1.542.003
Yıl sonu itibarıyla karşılık	17.495.976	15.706.769

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

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Devreden KDV	11.882.076	9.879.063
	11.882.076	9.879.063

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.489.923	2.139.232
	2.489.923	2.139.232

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

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

	31 Aralık 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
	100	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:

	31 Aralık 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)
	104.031.255	104.031.255

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

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yeniden değerlendirme fonu	1.086.307	1.086.307
	1.086.307	1.086.307

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	44.706.714	40.185.225
Sermayeye eklenecek hisse satış kazançları	331.390	331.390
Sermayeye eklenecek gayrimenkul satış kazançları	3.271.787	3.271.787
İştirak satış kazancı	211.811	--
	48.521.702	43.788.402

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 ulaşmaya 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 Dağıtım

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 artırımı; nakit kar dağıtım 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 dağıtılabilecek diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem net karı/ zararı	44.196.546	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

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

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Özel Fonlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal sabit kıymet yenileme fonu	32.865	32.865
	32.865	32.865

Geçmiş Yıllar Karları

	31 Aralık 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	45.398.341	51.519.420
	143.175.095	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

	31.12.2015	31.12.2014
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(6.816.855)	(5.807.935)
Toplam	(6.816.855)	(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;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	76.110.820	70.938.133
Dönem karı payı	2.708.023	6.438.752
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	133.127	113.158
Kar dağıtımı (-)	(2.930.913)	(1.379.223)
Yıl sonu bakiyesi	76.021.057	76.110.820

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

Hasılat	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yurtiçi satışlar	491.482.636	478.777.242
Yurtdışı satışlar	127.901.687	151.222.797
Brüt satışlar	619.384.323	630.000.039
Diğer İskontolar(-)	(98.058)	(163.809)
Satış İskontoları(-)	(11.187.656)	(16.647.329)
Satıştan İadeler(-)	(98.274)	(342.178)
Net satışlar	608.000.335	612.846.723
Satışların Maliyeti	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	256.826.488	263.836.223
Direkt işçilik giderleri	21.227.236	18.438.516
Genel üretim giderleri	181.593.923	175.779.360
Amortisman ve itfa payları	20.325.706	15.219.625
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı stok	11.704.052	10.646.810
Dönem sonu stok	(18.274.806)	(11.704.052)
Üretilen mamul maliyeti	473.402.599	472.216.482
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	31.923.899	24.748.493
Dönem sonu stok	(30.401.725)	(31.923.899)
Satılan mamul maliyeti	474.924.773	465.041.076
Dönem başı stok	391.057	379.360
Dönem içi alış	3.911.087	3.423.755
Dönem sonu stok	(75.185)	(391.057)
Satılan ticari mallar maliyeti	4.226.959	3.412.058
Diğer satışların maliyeti	166.355	1.411.500
Satışların maliyeti toplamı	479.318.087	469.864.634

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

NOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Personel giderleri	1.222.962	1.171.908
Amortisman giderleri	276.306	298.385
Kalite belgelendirme gideri	238.690	545.928
Etüd ve analiz giderleri	129.159	141.866
Diğer	136.756	348.191
	2.003.873	2.506.278
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	13.131.386	14.296.065
Kıdem tazminatı karşılığı	1.042.152	1.315.970
İdare meclisi ve murakıp giderleri	507.603	395.294
Danışmanlık giderleri	1.319.080	3.687.972
Vergi, resim ve harçlar	1.710.876	2.093.375
Şüpheli alacak karşılık gideri	2.206.782	4.896.177
Amortisman giderleri	469.218	373.524
Bağış ve yardımlar	261.322	181.934
İlan ve reklam giderleri	130.299	109.076
Kira gideri	439.128	297.700
Haberleşme giderleri	630.301	350.722
Kırtasiye gideri	315.108	313.094
Seyahat gideri	6.638	11.489
Sigorta gideri	613.022	605.004
Temsil ağırlama giderleri	74.258	104.001
Diğer	5.496.704	3.743.768
	28.353.877	32.775.165
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
İhracat gümrük giderleri	2.708.874	4.537.458
Nakliye ve yükleme giderleri	23.003.348	20.381.612
Personel giderleri	4.332.641	3.963.728
Satış komisyonları	5.296.948	4.868.415
Malzeme giderleri	391.669	679.194
Amortisman giderleri	50.541	38.160
Kıdem tazminatı karşılık gideri	43.871	41.102
Diğer	2.097.378	1.606.031
	37.925.270	36.115.700

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

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Üretime maliyetine verilen	18.210.211	14.130.343
Stok maliyetine verilen	2.115.495	1.089.282
Genel yönetim giderine yansıtılan	469.218	373.524
Pazarlama satış dağıtım giderine yansıtılan	50.541	38.160
Araştırma geliştirme giderlerine yansıtılan	276.306	298.385
	21.121.771	15.929.694

Personel giderleri;

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Brüt ücretler	30.426.750	27.021.756
Fazla mesai	3.810.184	3.338.944
İzin ve tatil ücretleri	5.565.631	4.835.460
SSK işveren hissesi	7.621.377	6.720.072
İkramiye ve primler	10.905.226	9.881.907
Yemek giderleri	3.881.353	3.019.139
Taşıma giderleri	2.143.556	1.838.374
Diğer	4.010.999	2.791.514
	68.365.076	59.447.166

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Ar-ge hibeleri	66.528	152.279
Kur farkı gelirleri	5.652.396	1.838.675
Vade farkı gelirleri	1.189.378	494.649
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	18.019.690	12.254.595
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	943.581	2.199.881
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	1.223.191	373.670
Sigorta hasar gelirleri	605.839	183.222
Konusu kalmayan karşılıklar	31.459	2.809.635
İdari para cezası iadesi	395.957	--
Diğer	897.858	167.035
	29.025.877	20.473.641

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

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	3.330.312	4.326.018
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	9.656.644	6.840.613
Dava karşılık giderleri	1.728.527	860.776
Duran varlık hasar giderleri	582.059	622.073
Emtia sayım noksanı	192.325	--
Dava giderleri	347.697	--
Diğer	934.720	411.193
	16.772.284	13.060.673

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	4.011.885	3.321.296
Kur farkı gelirleri	3.370.727	3.743.736
Sabit kıymet satış karı	1.154.646	702.377
Kira geliri	426.935	529.128
Temettü gelirleri	270.626	303.048
	9.234.819	8.599.585

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı giderleri	2.814.816	3.708.761
Sabit kıymet satış zararı	224.239	866.270
Diğer	46.953	--
	3.086.008	4.575.031

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	3.647.830	2.967.221
	3.647.830	2.967.221

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

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

Finansman giderleri	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Kur farkı giderleri	16.323.742	5.987.099
Faiz giderleri	3.466.973	2.076.774
Diğer	73.453	41.667
	19.864.168	8.105.540

NOT 27 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kırııcı tesisi (1)	--	1.498.822
Satış amaçlı Gayrimenkullerin defter değeri (2)	1.301.186	1.301.186
Birikmiş amortisman (-) (1)	--	(333.072)
Dönem sonu bakiyesi	1.301.186	2.466.936

(1) Maddi duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

(2) 21.11.2014 tarihinde Gintaş A.Ş. nin borcuna karşılık olarak alınmış olan 1.500.000 TL tutarındaki Çanakkale İli Lapseki İlçesinde bulunan taşınmazlara ait ipotek, Gintaş'dan alınarak şirket aktifine geçirilmiştir. (K.D.V. hariç 1.271.186 + %18 KDV toplam 1.500.000 TL) artı 30.000TL tapu harcı bulunmaktadır.

Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

NOT 28 – 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.

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

NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

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

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

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	12.490.114	16.724.679
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(7.543.102)	(15.515.256)
Ödenecek kurumlar vergisi	4.947.012	1.209.423

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

Vergi geliri/(gideri)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi	(12.490.114)	(16.724.679)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(226.570)	2.713.719
	(12.716.684)	(14.010.960)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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

NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

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

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	860.711	398.120	172.142	79.624
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	165.350	1.722.629	33.070	344.526
Kıdem tazminatı karşılığı	17.495.976	15.706.769	3.499.195	3.141.352
Ertelenmiş finansman geliri	2.863.874	1.646.346	572.775	329.269
Ertelenmiş finansman gideri	(843.701)	(447.603)	(168.740)	(89.520)
Şüpheli alacaklar karşılığı	7.903.102	9.708.505	1.580.620	1.941.701
Gider tahakkukları	2.770.790	1.503.265	554.158	300.653
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	1.045.829	1.730.375	209.166	346.075
Ertelenen vergi varlıkları	33.105.632	32.416.009	6.621.126	6.483.200
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(843.701)	(447.603)	(168.740)	(89.520)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	32.261.931	31.968.406	6.452.386	6.393.680

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.483.200	5.730.347
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	137.926	752.853
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	6.621.126	6.483.200

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(89.520)	(2.358.786)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(79.220)	2.269.266
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(168.740)	(89.520)

NOT 29 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Ana ortaklığa ait net dönem karı	49.487.997	59.071.589
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800
Hisse başına kar	0,468	0,558

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
İlişkili taraflardan alacaklar		
B Plas A.Ş.	16.088	14.418
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	5.814	2.301
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	--	15.985
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	5.932	29.124
İpekiş Mensucat T.A.Ş.	37	--
	27.871	61.828

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
İlişkili taraflara borçlar		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	30.970	--
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş (Not.7-11)	37.046	811.773
B.E.R.K Radyo Tv	5.900	1.180
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	9.100	--
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	175.172	60.250
	258.188	873.203

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Mal ve hizmet alımları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	811.274	32.849
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	843.069	1.361.153
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	2.850	12.781
B.E.R.K Radyo Tv	38.750	11.766
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	1.324.928	111.244
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	124.452	--
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği .A.Ş.	245	--
	3.145.568	1.529.793

	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Mal ve hizmet satışları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	113.438	56.625
Duraner Boya Kimyevi Mad. Tic. San. A.Ş.	--	273
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	68.760	63.397
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	37.100	25.459
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	2.500	570.236
İpekiş Mensucat T.A.Ş.	113	--
	221.911	715.990

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 1 Ocak -31 Aralık 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.306.722 TL (1 Ocak -31 Aralık 2014: 3.765.223 TL)’dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 3.675.365 TL’si (1 Ocak – 31 Aralık 2014: 3.153.149 TL) ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

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

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

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

Kredi Riski

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

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

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

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

31 Aralık 2015	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	191.697.385	1.202.157	49.163.179
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(145.986.702)	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	183.256.569	1.202.157	49.163.179
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	8.440.816		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	17.516.848	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(17.516.848)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 42.954.813 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 3.569.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs.dir.

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

(4) Halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2014	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 19.797.947 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 4.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs.dir.

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

(4) Ticari alacaklar sütununda görülen bakiyenin 2.002.103 TL'si Çemtaş'ın Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.862.693	5.197.295
Vadesi geçmiş 31-60 gün	300.446	5.817.457
Vadesi geçmiş 61-90 gün	45.574	635.388
Vadesi geçmiş 91-365 gün	232.103	3.654.215
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	17.516.848	16.950.108
	25.957.664	32.254.463

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

31 Aralık 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	141.386.938	142.230.639	77.739.900	3.242.050	14.577.322	26.817.240	19.854.127
Banka Kredileri	76.822.073	76.822.073	14.902.289	1.207.669	14.040.748	26.817.240	19.854.127
Ticari Borçlar	62.853.609	63.697.310	61.126.355	2.034.381	536.574	--	--
Diğer Borçlar	1.711.256	1.711.256	1.711.256	--	--	--	--

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

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 öz kaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur Riski

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

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari dönem	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari Alacaklar	19.361.991	578.528	5.563.904	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	4.028.800	622.044	698.686	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	2.753.248	9.000	858.220	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.144.039	1.209.572	7.120.810	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	1.009.534	300	228.976	96.000
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.009.534	300	228.976	96.000
9. Toplam varlıklar (4+8)	27.153.573	1.209.872	7.349.786	96.000
10. Ticari borçlar	(3.233.670)	(57.227)	(965.281)	--
11. Finansal yükümlülükler	(19.571.564)	(4.545.455)	(2.000.000)	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(303.407)	(101.553)	(2.559)	--
12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(23.108.641)	(4.704.235)	(2.967.840)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(45.751.309)	(11.363.636)	(4.000.000)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(45.751.309)	(11.363.636)	(4.000.000)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(68.859.950)	(16.067.871)	(6.967.840)	--
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
19a. ürünlerin tutarı	--	--	--	--
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
19b. ürünlerin tutarı	--	--	--	--
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(41.706.377)	(14.857.999)	381.946	96.000
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(45.469.159)	(14.867.299)	(705.250)	--
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	127.834.105	7.726.925	35.308.234	--
26. İthalat	37.799.214	1.855.560	9.420.527	--

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Önceki dönem	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
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)	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(589.636)	(248.877)	(4.437)
12.b. 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
31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2015	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(432.011)	432.011	(345.609)	345.609
ABD Doları net etki	(432.011)	432.011	(345.609)	345.609
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	12.137	(12.137)	9.709	(9.709)
Avro net etki	12.137	(12.137)	9.709	(9.709)
	İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
CHF net varlığı	2.811	(2.811)	2.811	(2.811)
CHF net etki	2.811	(2.811)	2.811	(2.811)
	(417.063)	417.063	(333.089)	333.089

31 Aralık 2014	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(411.457)	411.457	(329.166)	329.166
ABD Doları net etki	(411.457)	411.457	(329.166)	329.166
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	315.669	(315.669)	252.535	(252.535)
Avro net etki	315.669	(315.669)	252.535	(252.535)
	(95.788)	95.788	(76.631)	76.631

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

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

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	46.443.724	46.245.848
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	29.136.874	7.572.913
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	47.249.294	48.414.455

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 232.334 TL (31 Aralık 2014: 109.617 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam yükümlülükler	195.574.802	141.993.774
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(55.548.579)	(51.039.288)
Net borç	140.026.223	90.954.486
Toplam özsermaye	415.539.423	385.641.658
Toplam sermaye	555.565.646	476.596.144
Borç/sermaye oranı	25%	19%

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

NOT 32 - 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.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

NOT 33 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a) Çemtaş'ın "Organize Sanayi Bölgesi A.O.S. Bulvarı No:3 Nilüfer / BURSA" adresinde kurulu olmak üzere, 5746 sayılı Araştırma-Geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesi hakkındaki kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu Denetim ve Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş 26.11.2015 tarihinden geçerli olmak üzere onaylanmıştır. Şirket 26.11.2015 tarihinden itibaren 5746 sayılı Kanun hükümleri gereğince Ar-Ge Merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazanmıştır.

b) Genelde yan sanayi vasıtasıyla yurt içi ve yurt dışı otomotiv ve makina ana sanayilerine vasıflı çelik üretim ve satışı yapılan Çemtaş tesislerinde; Mevcut tav fırınının modernizasyonu ile yeni kontinü ve yığılma ısıtma işlem fırını yatırımları toplam Avro 5.300.000 (Avro Beşmilyonüçyüzbin) değerle ve 12 ay teslim esaslarında Danieli Centro Combustion (İtalya) firmasıyla siparişe bağlanan ilgili sözleşme 26.11.2015 tarihinde Bursa'da imzalanmıştır.

NOT 34 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.