

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLolar VE
DİPNOTLARI

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-61

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		382.817.259	369.315.780
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	53.457.868	55.548.579
Ticari Alacaklar		187.033.956	188.837.214
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-25	44.538	27.871
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	186.989.418	188.809.343
Diğer Alacaklar	8	751.220	1.202.157
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		751.220	1.202.157
Stoklar	9	119.560.716	99.534.404
Peşin Ödenmiş Giderler	10	10.088.928	10.997.699
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	22.544	12.465
Diğer Dönen Varlıklar	18	10.600.840	11.882.076
(Ara Toplam)		381.516.072	368.014.594
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		1.301.187	1.301.186
Duran Varlıklar		260.325.637	241.798.445
Ticari Alacaklar		--	12.520
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	12.520
Diğer Alacaklar		230.351	202.835
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	230.351	202.835
Finansal Yatırımlar	5	2.555.398	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	41.763.437	38.742.975
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.707.649	363.665
Maddi Duran Varlıklar		202.861.981	191.673.008
- Arazi ve Arsalar	13	9.757.901	10.258.937
- Yerüstü Düzenleri	13	5.030.377	3.998.569
- Binalar	13	30.083.034	31.689.581
- Makine, Tesis ve Cihazlar	13	129.586.812	123.616.952
- Taşıt Araçları	13	6.292.469	2.793.793
- Döşeme ve Demirbaşlar	13	5.764.098	5.972.586
- Özel Maliyetler	13	3.402.439	1.246.753
- Diğer Sabit Kıymetler	13	3.736.454	4.076.220
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	13	9.208.397	8.019.617
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.050.555	1.626.918
- Haklar	14	1.283.176	1.463.028
- Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	14	1.767.379	163.890
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	7.156.266	6.621.126
TOPLAM VARLIKLAR		643.142.896	611.114.225

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot	30.09.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		122.660.234	131.238.720
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	12.922.368	8.628.594
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	28.420.031	21.522.113
Ticari Borçlar		53.702.461	62.853.609
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7-25	186.079	258.188
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	53.516.382	62.595.421
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	4.944.702	3.573.220
Diğer Borçlar		746.716	1.711.256
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7-25	608.542	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	138.174	1.711.256
Ertelenmiş Gelirler		10.949.188	22.072.556
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		3.701.134	4.947.012
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.260.064	3.440.437
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	3.260.064	3.440.437
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	4.013.570	2.489.923
Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.652.751	64.336.082
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	29.054.683	46.671.366
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.373.238	17.495.976
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	20.373.238	17.495.976
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	1.224.830	168.740
ÖZKAYNAKLAR		469.829.911	415.539.423
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		386.871.919	339.518.366
Ödenmiş Sermaye	19	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	19	(1.784.553)	(1.784.553)
Özel Fonlar	19	32.865	32.865
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(8.469.917)	(5.730.548)
- <i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları</i>	19	1.086.307	1.086.307
- <i>Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp Fonu)</i>	19	(9.556.224)	(6.816.855)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	51.853.413	48.521.702
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	174.538.075	143.175.095
Net Dönem Karı/Zararı		64.886.228	49.487.997
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	82.957.992	76.021.057
TOPLAM KAYNAKLAR		643.142.896	611.114.225

İlişteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- Dipnot 30.09.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	507.848.656	432.440.558	162.394.123	168.885.452
Satışların Maliyeti (-)	20	(380.116.419)	(347.856.873)	(124.345.742)	(132.385.315)
BRÜT KAR / ZARAR		127.732.237	84.583.685	38.048.381	36.500.137
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(23.192.344)	(27.236.469)	(7.679.887)	(10.352.812)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(28.522.816)	(19.153.921)	(9.268.399)	(6.337.976)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(2.246.348)	(1.424.789)	(1.281.690)	(215.866)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	20.469.213	25.939.994	5.419.196	8.076.243
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(9.346.602)	(11.155.824)	(1.315.268)	(3.046.962)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		84.893.340	51.552.676	23.922.333	24.622.764
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	10.300.758	7.200.234	1.769.429	2.634.876
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(1.640.431)	(1.821.310)	(456.906)	(517.054)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	3.047.796	1.957.271	874.603	375.203
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		96.601.463	58.888.871	26.109.459	27.115.789
Finansman Gelirleri		4.887.782	1.392.221	731.910	475.060
Finansman Giderleri (-)		(10.769.107)	(21.281.895)	(4.908.847)	(11.397.359)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		90.720.138	38.999.197	21.932.522	16.193.490
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(17.245.749)	(7.445.605)	(4.057.667)	(3.169.140)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	23	(15.975.875)	(7.388.143)	(3.823.400)	(3.147.347)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	23	(1.269.874)	(57.462)	(234.267)	(21.793)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		73.474.389	31.553.592	17.874.855	13.024.350
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		73.474.389	31.553.592	17.874.855	13.024.350
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)		(3.424.210)	(1.431.658)	(746.517)	(869.737)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		684.842	286.331	149.303	173.947
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(27.335)	(84.291)	9.893	(19.277)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(2.766.703)	(1.229.618)	(587.321)	(715.067)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		70.707.686	30.323.974	17.287.534	12.309.283
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.588.161	2.014.388	2.479.278	1.635.213
Ana Ortaklık Payları		64.886.228	29.539.204	15.395.577	11.389.137
Toplam kapsamlı gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.294.144	1.777.164	2.435.264	1.570.110
Ana Ortaklık Payları		62.413.542	28.546.810	14.852.270	10.739.173
Hisse Başına Kazanç	24	0,613	0,279	0,145	0,108

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç /Kayıpları	Özel Fonlar	Aktüeryal kazanç/kayıp	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2016 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
Transfer		--	--	--	--	--	3.331.711	46.301.682	(49.633.393)	--	--
Kar payları		--	--	--	--	--	--	(14.938.702)	--	(1.806.543)	(16.745.245)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	145.396	155.317	300.713
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(2.739.369)	--	--	64.886.228	8.588.161	70.735.020
30 Eylül 2016 bakiyesi	19	105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(9.556.224)	51.853.413	174.538.075	64.886.228	82.957.992	469.829.911
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
Transfer		--	--	211.811	--	--	4.521.920	54.519.653	(59.253.384)	--	--
Kar payları		--	--	--	--	--	--	(18.673.341)	--	(2.930.913)	(21.604.254)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	181.795	130.741	312.536
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(973.128)	--	--	29.539.204	1.777.165	30.343.241
30 Eylül 2015 bakiyesi	19	105.815.808	(1.784.553)	1.298.118	32.865	(6.781.063)	48.310.322	143.174.665	29.539.204	75.087.813	394.693.179

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		47.560.729	18.785.829
Dönem Karı/Zararı		73.474.389	31.553.592
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		40.787.784	27.282.479
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13-14	18.053.202	15.524.032
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15-21	6.098.988	7.441.452
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	7.655.834	(32.244)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(5.867.663)	(3.103.617)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		13.523.497	3.071.373
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	22	(5.218.193)	(1.139.095)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	17.245.749	7.445.605
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		(3.047.796)	(1.957.271)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(52.218.750)	(41.917.815)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	2.714.470	(18.537.560)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(20.026.312)	(14.957.703)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(16.272.400)	(21.298.878)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(9.151.148)	(1.262.665)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.483.360)	14.138.991
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		62.043.423	16.918.256
Ödenen Kıdem Tazminatları	17	(2.207.952)	(1.219.320)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	11-23	(12.274.742)	3.086.893
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(25.337.374)	(36.106.266)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13-14	(31.132.108)	(35.023.296)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13-14	5.794.734	1.714.209
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	(2.797.179)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.314.066)	7.693.766
Ödenen Temettüleri		(16.745.245)	(21.291.718)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	262.032.584	179.376.708
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(269.601.405)	(150.391.224)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(2.090.711)	(9.626.671)
Dönem Başı Hazır Değerler	4	55.548.579	51.039.288
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	53.457.868	41.412.617

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

- Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çemtaş”)
- Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bursa Beton”)
- Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Ares”)
- Tunçkül Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş. (“Tunçkül”)
- Bursa Agregası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Agrega”)
- 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 30 Eylül 2016 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 18 hazır beton tesisinde 22 adet hazır beton santrali ve 2 adet agrega taş ocağı ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Tunçkül Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş.: Şirket, Tunçbilek Termik Santralindeki uçucu külleri işleyip pazarlama faaliyetiyle iştigal etmekteyken, Tunçbilek EÜAŞ’ın özelleşmesi neticesi devir alan Çelikler A.Ş.’nin ihaleyi başka bir şirkete vermesinden dolayı, 30.06.2016 tarihi itibarıyla gayri faal durumdadır.

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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 07 Kasım 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 949 kişidir (31 Aralık 2015: 886 kişi).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET 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'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	
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
Bursa Agreg A.Ş.	99,79	99,79	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

Grup, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir. 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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

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

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "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:

- 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi (Devamı)

- 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.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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 KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tablolarıda 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Avro	3,3608	3,1776
ABD Doları	2,9959	2,9076

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 temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

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

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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

30 Eylül 2016	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	429.687.594	267.574.829	130.847.812	3.897.811	(188.865.151)	643.142.895
Yükümlülükler	(66.594.553)	(65.301.146)	(80.286.107)	(649.704)	39.518.526	(173.312.984)
Net	363.093.041	202.273.683	50.561.705	3.248.107	(149.346.625)	469.829.911
Amortisman ve itfa payları	8.104.511	7.426.726	2.520.415	1.550	--	18.053.202
Yatırım harcamaları	3.060.892	5.369.385	8.802.466	--	--	17.232.743

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 30 Eylül 2016	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	163.405.589	212.530.552	200.490.482	3.101.274	(71.679.241)	507.848.656
Satışların Maliyeti (-)	(98.384.282)	(172.947.915)	(179.227.914)	(2.402.338)	72.846.030	(380.116.419)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	65.021.307	39.582.637	21.262.568	698.936	1.166.789	127.732.237
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(18.519.788)	(16.490.428)	(7.229.274)	(795.953)	196.546	(42.838.897)
FAALİYET KARI /(ZARARI)	46.501.519	23.092.209	14.033.294	(97.017)	1.363.335	84.893.340

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	11.397	11.162
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4.062.251	2.719.455
- Vadeli mevduat	44.635.550	46.443.724
Kredi kartı slipleri	4.661.292	6.374.238
Banka B Tipi Likit Fon	87.378	--
Toplam	53.457.868	55.548.579

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	0,5%	3 gün	69.888	209.378
Avro	1,05%	3 gün	725.035	2.436.698
TL	10,9%-11,25%	1 -21 gün	41.989.474	41.989.474
Toplam				44.635.550

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
Toplam				46.443.724

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016		31.12.2015	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽¹⁾	2,26	623.950	2,26	623.950
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	98,00	1.269.692	98,00	1.269.692
Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	99,99	661.756	99,99	661.756
Toplam		2.555.398		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 6,59 – 13,90	11.786.260	Yıllık 4,50 - 9,00	8.192.689
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	1.009.734	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	435.905
- TL	Banka Kredi Kartları	126.374		--
Toplam		12.922.368		8.628.594
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- ABD\$	Libor + 3,85%	34.420.958	Libor + 3,85%	47.249.294
- TL	Yıllık 12 - 12,84	1.142.365	Yıllık 12 - 12,84	1.845.452
- Avro	Yıllık 1,69-1,75	21.911.391	Yıllık 1,71-1,75	19.098.733
Toplam		57.474.714		68.193.479
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri		28.420.031		21.522.113
		28.420.031		21.522.113
Uzun vadeli kısmı				
Banka kredileri		29.054.683		46.671.366
		--		--
Toplam		29.054.683		46.671.366

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

	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	226.092	4.545.455	2.500.000	22.245.820
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	--	2.272.727	--	6.808.863
Toplam	226.092	6.818.182	2.500.000	29.054.683

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	104.276.147	90.779.807
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.25)	44.538	27.871
Alınan çekler ve senetler	85.394.191	100.875.520
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	17.769.400	17.516.848
	207.484.276	209.200.046
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.680.920)	(2.845.984)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.769.400)	(17.516.848)
Toplam	187.033.956	188.837.214
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	--	14.187
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(1.667)
Toplam	--	12.520

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 134 gündür (31 Aralık 2015: 100 gün).

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

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

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	17.516.848	16.373.743
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-)	(70.824)	(943.581)
Dönem içindeki karşılıktaki artış	323.376	2.206.782
Kayı silinen	--	(120.096)
Toplam	17.769.400	17.516.848

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	173.183.775	183.256.569
Vadesi geçmiş 0-30 gün	20.847.741	7.862.693
Vadesi geçmiş 31-60 gün	1.619.693	300.446
Vadesi geçmiş 61-90 gün	1.921.349	45.574
Vadesi geçmiş 91-365 gün	108.379	232.103
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.803.338	17.516.848
Toplam	207.484.275	209.214.233

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	54.345.005	63.014.122
Verilen çek ve senetler	200.000	425.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.25)	186.079	258.188
Diğer Ticari Borçlar	52.357	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.080.980)	(843.701)
Toplam	53.702.461	62.853.609

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 44 gündür (31 Aralık 2015: 45 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	125.778	52.702
Alacak senetleri	34.490	840.389
Diğer alacaklar	592.421	333.297
Diğer alacaklar ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.469)	(24.231)
Toplam	751.220	1.202.157

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	230.351	202.835
Toplam	230.351	202.835

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	608.542	--
Alınan depozito ve teminatlar	136.258	167.338
Diğer borçlar	1.916	1.543.918
Toplam	746.716	1.711.256

(*) 30.09.2016 tarihi itibariyle ilişkili taraflara diğer borçlar temettü borçlarından oluşmaktadır.

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	61.244.272	50.588.929
Yarı mamul	24.390.807	18.274.806
Mamul	33.096.758	30.401.725
Ticari mallar	668.244	75.185
Diğer stoklar	160.635	193.759
Toplam	119.560.716	99.534.404

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 34.429.888 TL'dir.

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli		
Bakım onarım revizyon giderleri	599.027	819.503
Verilen sipariş avansları	2.636.400	2.846.663
Peşin ödenen sigorta giderleri	371.068	1.375.061
Verilen stok ve maddi duran varlık avansları	4.128.652	3.546.681
Diğer peşin ödenen giderler	1.942.543	1.760.650
Diğer	411.238	649.141
Toplam	10.088.928	10.997.699

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli		
Verilen stok avansları	313.942	363.665
Bakım onarım revizyon giderleri	2.393.707	--
Toplam	2.707.649	363.665

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	22.544	12.465
Toplam	22.544	12.465

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016 Tutar	Oran	31 Aralık 2015 Tutar	Oran
Roda Liman	41.763.437	40,49%	38.742.975	40,49%
Toplam	41.763.437		38.742.975	

Roda Liman'nın 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aktif toplamı	140.207.524	138.168.408
Kısa vadeli yükümlülükleri	24.015.427	19.438.042
Uzun vadeli yükümlülükleri	35.580.894	45.579.205
Net dönem karı/(zararı)	7.527.550	6.236.124

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Roda Liman 30 Eylül itibariyle net dönem karı/(zararı)	7.527.550	4.834.134
Sahip olunan pay oranı	40,49%	40,49%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	3.047.796	1.957.271

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet					
Arazi ve arsalar	10.258.937	--	(501.036)	--	9.757.901
Yerüstü düzenleri	7.945.369	1.233.630	--	222.833	9.401.832
Binalar	101.399.487	264.463	(5.356)	--	101.658.594
Makine, tesis ve cihazlar	758.783.441	7.541.484	(134.897.700)	10.655.902	642.083.127
Taşıt araçları	12.990.276	1.517.271	(121.802)	2.917.932	17.303.677
Döşeme ve demirbaşlar	19.033.441	882.426	(420.673)	175.902	19.671.096
Özel maliyetler	6.284.069	388.742	(78.299)	2.035.678	8.630.190
Diğer sabit kıymetler	8.485.145	364.245	(64.294)	35.716	8.820.812
Yapılmakta olan yatırımlar	8.019.617	17.232.743	--	(16.043.963)	9.208.397
	933.199.782	29.425.004	(136.089.160)	(0)	826.535.626
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	3.946.800	424.655	--	--	4.371.455
Binalar	69.709.906	1.869.110	(3.456)	--	71.575.560
Makine, tesis ve cihazlar	635.166.489	12.168.596	(134.838.770)	--	512.496.315
Taşıt araçları	10.196.483	936.527	(121.802)	--	11.011.208
Döşeme ve demirbaşlar	13.060.855	1.258.105	(411.962)	--	13.906.998
Özel maliyetler	5.037.316	268.734	(78.299)	--	5.227.751
Diğer sabit kıymetler	4.408.925	739.727	(64.294)	--	5.084.358
	741.526.774	17.665.454	(135.518.583)	--	623.673.645
Net kayıtlı değer	191.673.008				202.861.981

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 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	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	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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur.).

30 Eylül 2016 tarih itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 631.208.149 TL'dir.

18.053.202 TL (31 Aralık 2015: 21.121.771 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 13.977.519 TL'si üretim maliyetinde (31 Aralık 2015: 18.210.211 TL) , 431.478 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2015: 469.218 TL), 86.948 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2015: 50.541 TL), 882.431 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde giderleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 276.306 TL). 2.674.826 TL'si ise stok maliyetine verilmiştir (31 Aralık 2015: 2.115.495 TL).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet					
Haklar	3.037.486	103.616	(3.190)	104.280	3.242.192
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	163.890	1.603.489	--	--	1.767.379
	7.946.366	1.707.105	(3.190)	104.280	9.754.561
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.574.458	387.748	(3.190)	--	1.959.016
Kül tesisleri	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	6.319.448	387.748	(3.190)	--	6.704.006
Net kayıtlı değeri	1.626.918				3.050.555

Önceki 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	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

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava Karşılıkları	3.256.142	3.430.124
Gider karşılıkları	3.922	10.313
Toplam	3.260.064	3.440.437

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

15.1 Kısa vadeli borç karşılıkları (Devamı)

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	3.430.124	2.067.042
Ödemeler	(134.727)	(333.986)
İptal edilen karşılık geliri (Not 21)	(84.958)	(31.459)
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri (Not 21)	45.703	1.728.527
Yıl sonu bakiye	3.256.142	3.430.124

15.2 Dava ve İhtilaflar

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 202.241 TL tutarında alacak davaları (31 Aralık 2015: 100.000 TL), 214.497 TL İpotek tescil işlemi davası (31 Aralık 2015: 214.497 TL) ve 2.081.192 TL (31 Aralık 2015: 2.081.192 TL) tutarında muhtelif itirazın iptali vb. davalar mevcuttur.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili davaları

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'nin cari hesap borcuna teminat olarak 5.000.000 TL'lik çek E. İbrahim Önder Uzel cirosu ile Şirket'e teslim edilmiştir. 15 Ağustos 2008 tarihinde muhatap bankaya ibraz edilen çek karşılığı bulunmadığından tahsil edilememiş ve tahsil için yasal işlemlere başlanılmıştır.

E. İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesi'nde yer alan taşınmazlara tapu siciline haciz konulmuştur. 28 Kasım 2013 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 8.266.000 TL olarak belirlenmiştir. İlgili gayrimenkul için satış talebi reddedilmiştir. Şirket tarafından bir kez daha satış talebinde bulunulmuş olup icradan karar beklenmektedir.

Ayrıca Uzel ailesine ait Üsküdar ilçesi, Beylerbeyi mahallesi yalı boyu mevkiinde bulunan hisseli gayrimenkulün, 31.03.2014 tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre değeri 45.000.000 TL olarak belirlenmiştir, Emil İbrahim Önder Uzel'in payı 1/8 oranında gözükmektedir. 10 Mart 2015 tarihli bilirkişi raporuna göre E. İbrahim Önder Uzel 1/8 hisse 7.433.924 TL olarak kıymet takdir etmiştir. E. İbrahim Önder Uzel'in hissesi 7.433.924 TL olarak 22.04.2015 tarihinde kesin olarak karara çıkmıştır. Satışa hazırlık işlemlerine devam edilmektedir.

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

15.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

2) Grup tarafından yürütülen icra takipleri:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 11.909.861 TL tutarında alacak (31 Aralık 2015: 11.323.048 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

Cemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'tan olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2015: 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. 30 Eylül 2016 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.

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

Şirket, 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'ce 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.

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

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

Şirketin 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.

Şirket 980.503 TL tutarında alacaklı olunan Hema A.Ş., 2.925.739 TL tutarında alacaklı olunan Tufanoğlu Demir Çelik Şti., ve 5.706.064 TL tutarında alacaklı olunan Uzel A.Ş., ve 27.018 TL tutarında alacaklı olunan diğer şirketler için toplamda 9.639.326 TL tutarında ekteki finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

3) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Grup aleyhine toplam 2.586.122 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2015: 2.253.859 TL). Ayrıca toplam 5.118.949 TL tutarında iflas ertelemesi (31 Aralık 2015: 8.047.237 TL) ve 109.847 TL Menfi tespit (31 Aralık 2015: 109.847 TL), 912.105 TL itirazın iptali (31 Aralık 2015: 912.105 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri :

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 1.541.406 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.814.066 TL).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	45.838.370	51.804.741
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⁾	27.138.460	28.148.430
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	72.998.798	79.975.139

(1) Ares A.Ş.'ne mal alımı çerçevesinde verilen kefalet 21.968 TL.dir. (31 Aralık 2015: 21.968 TL.)

(2) SPK II-17.1 nolu "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 12'nci maddesi hükmü çerçevesinde Roda A.Ş. ile Türk Ekonomi Bankası arasında 20.05.2015 tarihinde imzalanan 17.000.000 Euro tutarındaki genel kredi sözleşmesine, Grubun Roda A.Ş. sermayesindeki iştirak payı olan %50 oranında 8.500.000 Euro limit ile kefil olunmuştur. (31 Aralık 2015: 8.500.000 Euro)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar(TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmelerine verilen	15.629.028	%3,327
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	1.110.000	%0,236
Teminat Mektubu	27.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,061
Teminat Mektubu	04.11.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,061
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,114
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.889.640	%1,466
Teminat Mektubu	22.09.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,114
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.889.640	%1,466
Teminat Mektubu	28.02.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	1.730.812	%0,368
Teminat Mektubu	18.05.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,061
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	IC İçtaş	3.000.000	%0,639
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketlerine verilen	3.089.920	%0,658
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,114
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,114
Teminat Mektubu	Süresiz	Enerji Yatırımı	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	756.000	%0,161
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	600.000	%0,128
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.168.945	%0,249
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	430.457	%0,092
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	1.548.928	%0,330
Kefalet	Süresiz	Ares A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Yapı Kredi Bankası (1)	21.968	%0,005
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Türk Ekonomi Bankası (2)	27.138.460	%5,776
Toplam				72.998.798	%15,540

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür 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
Toplam				79.975.139	%19,25

2) Alınan TRİ'ler

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	76.926.742	67.303.825
Teminat senedi	Bayiler	TL	8.729.165	9.945.623
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	24.632.364	26.090.972
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	1.443.614	1.448.146
Alacak sigortası ⁽³⁾	Sigorta	TL	75.005.795	78.130.288
Toplam			186.737.680	182.918.854

(3) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş tarafından yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 26.230.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 14.513.150 Avro (31 Aralık 2015: yurtiçi 27.670.000 TL, yurtdışı 15.880.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 14.749.607 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 22.099.707 TL'dir (31 Aralık 2015: yurtiçi 24.682.599 TL, yurtdışı 18.272.214 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2016 ile 1 Mayıs 2017 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2015: 1 Mart 2015 ile 1 Mart 2016).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş ile Seyitömer Termik Santralının özelleştirilmesi neticesinde santrali devralan şirket Çelikler Seyitömer Elektrik Üretim A.Ş. (ÇEÜAŞ) arasında 29 Eylül 2016 tarihinde, "Seyitömer Termik Santrali Uçucu Kül Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşmeye göre Grup'un 5 yıllık sürede, yıllık 1.000.000 Ton Uçucu kül alım taahhüdü bulunmaktadır.

Çemtaş tarafından, Exim Bank'tan kullanılan 16.324.100 TL ve 500.000 Avro (31.12.2015: 8.000.000 TL ve 6.000.000 Avro) tutarındaki krediye istinaden bankaya 6.335.622 Avro ve 1.200.000 ABD\$ (31.12.2015: 1.556.315 Avro ve 1.200.000 ABD\$) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	1.794.134	970.584
Ödenecek Vergiler	1.326.249	1.202.757
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.824.319	1.399.879
Toplam	4.944.702	3.573.220

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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:

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,00 enflasyon oranı ve % 10,50 iskonto oranı varsayımına göre, %3,27 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015: %2,80 reel iskonto oranı)

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 98,85 (31 Aralık 2015: % 99,19) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yılbaşı bakiyesi	17.495.976	15.706.769
Ödemeler	(2.207.952)	(1.758.712)
Faiz maliyeti	177.393	407.409
Cari hizmet maliyeti	1.173.550	1.714.130
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	3.734.271	1.426.380
Yılsonu itibarıyla karşılık	20.373.238	17.495.976

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	10.587.596	11.882.076
Personele Verilen Avans	13.244	--
Toplam	10.600.840	11.882.076

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.013.570	2.489.923
Toplam	4.013.570	2.489.923

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
İsmail Tarman	32,67	34.565.912	32,56	34.455.502
Tarman Çimento Yatırım San. ve Tic. A.Ş.	12,90	13.649.791	12,90	13.649.791
Bemsa Bursa Emprime Plastik San. Tic. A.Ş.	9,59	10.149.385	9,59	10.149.385
Mehmet Celal Gökçen	6,22	6.582.784	6,22	6.582.784
Diğer	38,62	40.867.936	38,73	40.978.346
Toplam	100,00	105.815.808	100,00	105.815.808

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Şirket sermayesi	105.815.808	105.815.808
Çemtaş'ın sahip olduğu hisselerin nominal tutarı (-)	(1.784.553)	(1.784.553)
Toplam	104.031.255	104.031.255

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yeniden değerlendirme fonu	1.086.307	1.086.307
Toplam	1.086.307	1.086.307

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	48.038.425	44.706.714
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	211.811
Toplam	51.853.413	48.521.702

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem net karı/ zararı	49.835.747	44.196.546
Olağanüstü yedekler	89.114.466	70.935.273
Geçmiş yıl kârları enflasyon farkları	2.182.303	2.182.303
Öz Sermaye enflasyon farkları	11.128.892	11.128.892

Özel Fonlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal sabit kıymet yenileme fonu	32.865	32.865
Toplam	32.865	32.865

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Özsermaye enflasyon farkları	1.701.323	1.701.323
Olağanüstü yedekler ⁽¹⁾	122.898.674	96.075.431
Geçmiş yıl karları	49.938.078	45.398.341
Toplam	174.538.075	143.175.095

(1) Çemtaş tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 11.211.100 TL (31 Aralık 2015: 11.211.100 TL) olağanüstü yedeklerden düşülmüştür.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(9.556.224)	(6.816.855)
Toplam	(9.556.224)	(6.816.855)

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

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

Kontrol Gücü Olmayan Payları

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

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	76.021.057	76.110.820
Dönem karı payı	8.588.161	2.708.023
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	155.317	133.127
Kar dağıtımı (-)	(1.806.543)	(2.930.913)
Dönem sonu bakiyesi	82.957.992	76.021.057

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

HASILAT	01.01.- 30.09.16	01.01.- 30.09.15	01.07.- 30.09.16	01.07.- 30.09.15
Yurtiçi satışlar	419.368.885	343.747.062	134.526.879	131.589.150
Yurtdışı satışlar	96.641.907	97.573.223	30.053.386	39.808.375
Brüt satışlar	516.010.792	441.320.285	164.580.265	171.397.525
Diğer İskontolar(-)	(1.631.672)	(110.706)	(319.512)	(72.430)
Satış İskontoları(-)	(6.317.493)	(8.699.515)	(1.856.981)	(2.430.828)
Satıştan İadeler(-)	(212.971)	(69.506)	(9.649)	(8.815)
Net satışlar	507.848.656	432.440.558	162.394.123	168.885.452
Satışların maliyeti				
Satılan mamul maliyeti	(377.328.784)	(344.736.229)	(123.723.318)	(130.985.352)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.369.074)	(2.554.280)	(400.475)	(869.315)
Diğer satışların maliyeti	(418.561)	(566.364)	(221.949)	(530.648)
Satışların maliyeti toplamı	(380.116.419)	(347.856.873)	(124.345.742)	(132.385.315)

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 30.09.16	01.01.- 30.09.15	01.07.- 30.09.16	01.07.- 30.09.15
Ar-ge Gelirleri	--	66.528	--	66.528
Kur farkı gelirleri	2.137.296	4.418.857	358.197	2.357.171
Vade farkı gelirleri	715.976	1.112.175	503.689	197.016
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	13.523.498	12.562.621	2.588.350	2.179.067
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	102.780	874.693	31.957	--
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	205.972	1.733.947	10.701	1.542.579
Sigorta hasar gelirleri	41.195	2.143.316	--	1.560.800
Konusu kalmayan karşılıklar	84.958	962.980	--	--
Diğer gelirler	3.657.538	2.064.877	1.926.302	173.082
Toplam	20.469.213	25.939.994	5.419.196	8.076.243

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.- 30.09.16	01.01.- 30.09.15	01.07.- 30.09.16	01.07.- 30.09.15
Kur farkı giderleri	1.115.916	1.109.952	16.982	157.946
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	5.867.663	6.616.070	139.770	1.312.332
Şüpheli alacak karşılığı	--	--	--	--
Dava karşılık giderleri	45.703	926.284	33.000	43.009
Duran varlık hasar giderleri	44.050	744.781	--	183.421
Çevre ve Şehircilik Bakanlığı İdari Para Cezası	110.464	--	--	--
Sabit kıymet satış zararı	9.639	--	9.639	--
Diğer	2.153.167	1.758.737	1.115.877	1.350.254
Toplam	9.346.602	11.155.824	1.315.268	3.046.962

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 30.09.16	01.01.- 30.09.15	01.07.- 30.09.16	01.07.- 30.09.15
Faiz gelirleri	3.157.449	2.797.179	631.153,86	788.273
Kur farkı gelirleri	1.682.625	2.892.690	1.126.078,06	1.001.476
Sabit kıymet satış karı	5.256.899	1.151.727	--	807.576
Kira geliri	37.830	88.011	12.197,31	37.551
Temettü gelirleri	165.955	270.627	--	--
Toplam	10.300.758	7.200.234	1.769.429	2.634.876

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 30.09.16	01.01.- 30.09.15	01.07.- 30.09.16	01.07.- 30.09.15
Kur farkı giderleri	1.601.725	1.761.724	428.848	510.352
Sabit kıymet satış zararı	38.706	12.633	28.058	6.702
Diğer Giderler	--	46.953	--	--
Toplam	1.640.431	1.821.310	456.906	517.054

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un 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.

2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2015: %20).

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

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

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

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	15.975.876	12.490.114
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(12.274.742)	(7.543.102)
Ödenecek kurumlar vergisi	3.701.134	4.947.012

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

Vergi geliri/(gideri)	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Cari kurumlar vergisi	(15.975.876)	(7.388.143)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.269.873)	(57.462)
Toplam	(17.245.749)	(7.445.605)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	556.018	860.711	111.204	172.142
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(5.375.678)	165.350	(1.075.136)	33.070
Kıdem tazminatı karşılığı	20.373.238	17.495.976	4.074.648	3.499.195
Ertelenmiş finansman geliri	2.343.582	2.863.874	468.716	572.775
Ertelenmiş finansman gideri	(748.469)	(843.701)	(149.694)	(168.740)
Şüpheli alacaklar karşılığı	8.056.282	7.903.102	1.611.256	1.580.620
Gider tahakkukları	2.685.830	2.770.790	537.166	554.158
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	1.766.380	1.045.829	353.276	209.166
Ertelenen vergi varlıkları	35.781.330	33.105.632	7.156.266	6.621.126
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(6.124.147)	(843.701)	(1.224.830)	(168.740)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	29.657.183	32.261.931	5.931.436	6.452.386

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.621.126	6.483.200
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	535.140	137.926
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	7.156.266	6.621.126
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(168.740)	(89.520)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.056.090)	(79.220)
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(1.224.830)	(168.740)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.16	01.01.- 30.09.15	01.07.- 30.09.16	01.07.- 30.09.15
Kurucu hissedarlara ait net kar	64.886.228	29.539.204	15.395.577	11.389.137
Çıkarılmış kurucu hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800
Hisse başına kar	0,613	0,279	0,145	0,108

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

Ticari Alacaklar:	01.01.-	01.01.-
İlişkili taraflardan alacak	30.09.2016	31.12.2015
B Plas A.Ş.	19.966	16.088
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	10.018	5.814
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	14.554	5.932
İpekiş Mensucat .A.Ş.	--	37
Toplam (Not 7)	44.538	27.871
Ticari Borçlar:	01.01.-	01.01.-
İlişkili taraflara borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	--	30.970
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	57.018	37.046
B Plas A.Ş.	4.112	--
B.E.R.K Radyo Tv	2.950	5.900
Hidayet Nalan Tüzel	8.513	9.100
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	113.486	175.172
Toplam (Not 7)	186.079	258.188

Diğer Borçlar:

İlişkili Taraflara borçlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un ortaklara temettü borcu 608.542 TL'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortaklara temettü ödemesine başlanmış olup 04 Ekim 2016 tarihinde tamamlanmıştır. (31 Aralık 2015: Yoktur).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

Mal ve Hizmet Alımları	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	130.852	717.257
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	350.356	717.456
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	50.272	2.850
B.E.R.K Radyo Tv	46.500	20.000
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği A.Ş.	536	245
Hidayet Nalan Tüzel	79.088	98.913
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	1.317.888	-
Toplam	1.975.492	1.556.721

Mal ve Hizmet Satışları	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	79.497	88.075
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	56.406	51.159
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	30.240	25.580
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	630	2.582
İpekiş Mensucat .A.Ş.	488	-
Toplam	167.261	167.396

c) 1 Ocak -30 Eylül 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.967.161 TL (1 Ocak -30 Eylül 2015: 3.027.033 TL)'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 3.948.344 TL'si (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 2.695.820 TL) ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

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

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

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kredi Riski

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

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

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

30 Eylül 2016	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	189.714.875	5.412.512	48.697.802
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	111.731.885	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	173.183.775	5.412.512	48.697.802
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	16.531.100		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	17.769.400	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(17.769.400)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

(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
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kredi Riski (Devamı)

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2015			
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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

(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
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş 0-30 gün	20.847.741	7.862.693
Vadesi geçmiş 31-60 gün	1.619.693	300.446
Vadesi geçmiş 61-90 gün	1.921.349	45.574
Vadesi geçmiş 91-365 gün	108.379	232.103
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.803.338	17.516.848
	34.300.500	25.957.664

Likidite Riski

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

30 Eylül 2016

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	124.846.259	124.846.259	63.341.902	8.153.985	24.295.691	22.245.818	6.808.863
Banka Kredileri	70.397.082	70.397.082	9.837.509	7.284.201	24.220.691	22.245.818	6.808.863
Ticari Borçlar	53.702.461	53.702.461	52.757.677	869.784	75.000	0	0
Diğer Borçlar	746.716	746.716	746.716	0	0	0	0

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Likidite Riski (Devamı)

31 Aralık 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

Piyasa Riski

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kur Riski

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Döviz pozisyonu tablosu					
30 Eylül 2016	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO	CHF	
1. Ticari Alacaklar	24.549.211	318.082	7.021.027	--	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	2.699.782	72.977	738.262	--	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	
3. Diğer	3.568.240	9.120	1.053.594	--	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	30.817.233	400.179	8.812.883	--	
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	
7. Diğer	1.068.443	1.800	52.500	288.000	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.068.443	1.800	52.500	288.000	
9. Toplam varlıklar (4+8)	31.885.676	401.979	8.865.383	288.000	
10. Ticari borçlar	(2.313.984)	(25.435)	(665.848)	--	
11. Finansal yükümlülükler	(27.060.927)	(4.545.455)	(4.000.000)	--	
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(167.840)	(47.853)	(7.283)	--	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(29.542.751)	(4.618.743)	(4.673.131)	--	
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	
15. Finansal yükümlülükler	(28.828.591)	(6.818.182)	(2.500.000)	--	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(28.828.591)	(6.818.182)	(2.500.000)	--	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(58.371.342)	(11.436.925)	(7.173.131)	--	
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	--	--	--	--	
Net yabancı para					
20. varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(26.485.666)	(11.034.946)	1.692.252	288.000	
Parasal kalemler net yabancı para varlık					
21. /((yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(31.122.349)	(11.045.866)	586.158	--	
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam					
22. gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	
25. İhracat	95.395.357	3.354.793	26.122.214	--	
26. İthalat	21.056.987	2.566.377	4.153.430	--	

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2015	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)	--
12b. 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 varlıklarının 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
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2016	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Yabancı paranın			
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(330.596)	330.596	(264.477)	264.477
ABD Doları net etki	(330.596)	330.596	(264.477)	264.477
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	54.817	(54.817)	43.854	(43.854)
Avro net etki	54.817	(54.817)	43.854	(43.854)
	İsvicre Frangı'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
CHF net varlığı	8.866	(8.866)	8.866	(8.866)
CHF net etki	8.866	(8.866)	8.866	(8.866)
Toplam	(266.913)	266.913	(211.757)	211.757

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2015	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Yabancı paranın			
	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)
	İsvicre 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)
Toplam	(417.063)	417.063	(333.089)	333.089

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 120.356 TL (31 Aralık 2015: 232.334 TL) daha düşük/yüksek olacaktı

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülükler	173.312.985	195.574.802
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(53.457.868)	(55.548.579)
Net borç	119.855.117	140.026.223
Toplam özsermaye	469.829.911	415.539.423
Toplam sermaye	589.685.028	555.565.646
Borç/sermaye oranı	20%	25%

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
-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
Toplam	--	--	2.555.398	2.555.398

NOT 28 – BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş’ın % 22,5 oranında pay sahibi olduğu Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. nin şirket değerlemesiyle ilgili olarak sürecin ilk aşaması olan, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ye yaptırılan gayrimenkul ve makine parkı değer tespitini kapsayan değerlendirme raporu 10.10.2016 tarihinde tamamlanmış olup Şirkete ibraz edilmiştir. Sürecin nihai aşaması olan Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. nin şirket değeri tespitiyle ilgili ise Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile 24.10.2016 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

Çemtaş’ın 20.10.2016 tarihinde Yönetim Kurulunun aldığı kararla, Şirketin sahip olduğu Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisselerinin değerlendirilmesi ve satışı ile ilgili, işlem hacmi yüksek aracı kurumlar ile komisyon oranları da görüşülerek 31.12.2016 tarihine kadar hissenin uygun piyasa şartları ve en iyi fiyat ortalaması ile satışı için Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn. M. Cüneyt PEKMAN, Yönetim Kurulu üyesi Sn. H. Nalan TÜZEL ve Genel Müdür Sn. Nuri ÖZDEMİREL’e müştereken yetki verilmiştir.