

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak–31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 21 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Birgül ERDOĞAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Şubat 2017

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		416.820.025	369.315.780
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	72.551.197	55.548.579
Ticari Alacaklar		207.509.237	188.837.214
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,30	37.749	27.871
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	207.471.488	188.809.343
Diğer Alacaklar	8	871.303	1.202.157
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		871.303	1.202.157
Stoklar	9	113.472.038	99.534.404
Peşin Ödenmiş Giderler	10	11.201.823	10.997.699
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	117.005	12.465
Diğer Dönen Varlıklar	19	9.796.236	11.882.076
(Ara Toplam)		415.518.839	368.014.594
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	27	1.301.186	1.301.186
Duran Varlıklar		277.455.508	241.798.445
Ticari Alacaklar		--	12.520
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	12.520
Diğer Alacaklar	8	220.008	202.835
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		220.008	202.835
Finansal Yatırımlar	5	2.555.398	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	41.941.265	38.742.975
Peşin Ödenmiş Giderler	10	370.310	363.665
Maddi Duran Varlıklar	14	220.980.527	191.673.008
- Arazi ve Arsalar		9.757.901	10.258.937
- Yerüstü Düzenleri		5.274.195	3.998.569
- Binalar		29.903.426	31.689.581
- Makine, Tesis ve Cihazlar		130.545.715	123.616.952
- Taşıt Araçları		6.998.142	2.793.793
- Döşeme ve Demirbaşlar		6.268.874	5.972.586
- Özel Maliyetler		5.621.553	1.246.753
- Diğer Sabit Kıymetler		3.808.918	4.076.220
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		22.801.803	8.019.617
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	4.114.213	1.626.918
- Haklar		3.040.557	1.463.028
- Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri		1.073.656	163.890
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	7.273.787	6.621.126
TOPLAM VARLIKLAR		694.275.533	611.114.225

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
KAYNAKLAR		31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		160.171.287	131.238.720
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	32.636.243	8.628.594
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	32.754.542	21.522.113
Ticari Borçlar		66.661.982	62.853.609
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,30	186.675	258.188
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	66.475.307	62.595.421
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	5.888.837	3.573.220
Diğer Borçlar		2.081.112	1.711.256
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	2.081.112	1.711.256
Ertelenmiş Gelirler	10	11.642.166	22.072.556
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	3.042.651	4.947.012
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.591.607	3.440.437
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.591.607	3.440.437
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	1.872.147	2.489.923
Uzun Vadeli Yükümlülükler		52.245.753	64.336.082
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	31.443.926	46.671.366
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.492.878	17.495.976
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	20.492.878	17.495.976
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	308.949	168.740
ÖZKAYNAKLAR		481.858.493	415.539.423
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		396.647.832	339.518.366
Ödenmiş Sermaye	20	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(1.784.553)	(1.784.553)
Özel Fonlar	20	32.865	32.865
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(8.349.682)	(5.730.548)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	20	1.086.307	1.086.307
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp Fonu)	20	(9.435.989)	(6.816.855)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	52.325.077	48.521.702
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	20	174.066.413	143.175.095
Net Dönem Karı/Zararı		74.541.904	49.487.997
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	85.210.661	76.021.057
TOPLAM KAYNAKLAR		694.275.533	611.114.225

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2016 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	694.538.817	608.000.335
Satışların Maliyeti (-)	21	(525.630.174)	(479.318.087)
BRÜT KAR / ZARAR		168.908.643	128.682.248
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(38.430.873)	(37.925.270)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(33.205.434)	(28.353.877)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(4.331.173)	(2.003.873)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	24.314.582	29.025.877
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(10.974.930)	(16.772.284)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		106.280.815	72.652.821
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	11.808.194	9.234.819
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(1.918.450)	(3.086.008)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	3.264.302	2.524.917
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		119.434.861	81.326.549
Finansman Gelirleri	26	4.891.832	3.647.830
Finansman Giderleri (-)	26	(19.281.838)	(19.864.168)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		105.044.855	65.110.211
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(19.333.550)	(12.716.684)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	28	(19.137.790)	(12.490.114)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	28	(195.760)	(226.570)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		85.711.305	52.393.527
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		85.711.305	52.393.527
DÖNEM KARI/ZARARI			
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	(3.541.059)	(1.426.381)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		708.212	285.276
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(66.012)	(65.322)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(2.898.859)	(1.206.427)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		82.812.446	51.187.100
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.169.401	2.905.530
Ana Ortaklık Payları		74.541.904	49.487.997
Toplam kapsamlı gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		10.889.676	2.708.023
Ana Ortaklık Payları		71.922.770	48.479.077
Hisse Başına Kazanç	29	0,704	0,468

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç /Kayıpları	Özel Fonlar	Aktüeryal kazanç/kayıp	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2015 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(5.807.935)	43.788.402	107.328.353	59.071.589	76.110.820	385.641.656
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	4.733.300	--	(4.733.300)	--	--
Dağıtılan temettü	20	--	--	--	--	--	--	(18.673.341)	--	(2.930.913)	(21.604.254)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	181.794	133.127	314.921
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	54.520.083	(54.520.083)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(1.008.920)	--	--	49.487.997	2.708.023	51.187.100
31 Aralık 2015 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(6.816.855)	48.521.702	143.175.095	49.487.997	76.021.057	415.539.423
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
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	3.803.375	--	(3.803.375)	--	--
Dağıtılan temettü	20	--	--	--	--	--	--	(14.938.700)	--	(1.806.546)	(16.745.246)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	145.396	106.474	251.870
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	45.830.018	(45.830.018)	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(2.619.134)	--	--	74.541.904	10.889.676	82.812.446
31 Aralık 2016 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(9.435.989)	52.325.077	174.066.413	74.541.904	85.210.661	481.858.493

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2016	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2015
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		64.383.518	48.670.980
Dönem Karı/Zararı		85.711.305	52.393.527
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		38.702.906	36.576.467
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14,15	24.491.302	21.121.771
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16,18,22,24	2.020.657	4.639.531
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25,26	1.507.654	2.002.283
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(577.803)	(843.701)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		2.085.457	2.845.984
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	25	(5.385.955)	(1.378.885)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	28	19.333.550	12.716.684
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	12	(3.264.302)	(2.524.917)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(36.574.898)	(29.775.312)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(20.744.960)	(46.033.079)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(13.937.634)	(10.042.498)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.084.214	(1.479.734)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	4.386.176	10.312.056
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.362.694)	17.467.943
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		87.839.313	59.194.682
Ödenen Kıdem Tazminatları	18	(2.413.644)	(1.758.712)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	11,28	(21.042.151)	(8.764.990)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(50.900.161)	(42.682.177)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,15	(59.465.153)	(46.605.847)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14,15	8.564.992	3.923.670
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,27	--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.519.261	(1.479.512)
Ödenen temettüleri	20	(16.493.376)	(21.289.333)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		264.236.586	340.465.147
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(244.223.949)	(320.655.326)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		17.002.618	4.509.291
Dönem başı hazır değerler	4	55.548.579	51.039.288
Dönem sonu hazır değerler	4	72.551.197	55.548.579

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Bursa Organize Sanayi Bölgesinde vasıflı çelik üretmek üzere 1970 yılında, başta otomotiv, makina ve zirai makine-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulan şirketin 31 Aralık 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 16 tesisindeki 18 adet beton santrali ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Tunçköl Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş.: 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, 31.12.2016 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 21 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 970 kişidir (31 Aralık 2015: 886 kişi).

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'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
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	
Ortaklığın ünvanı	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Konsolidasyon Yöntemi
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,73	57,73	Tam konsolidasyon
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Ares Çimento A.Ş.	99,99	99,99	Tam konsolidasyon
Tunçkül A.Ş.	50,00	50,00	Tam konsolidasyon
Bursa Agregası 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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait 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 Şirket'in 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 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 hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in 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"ın muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaı, 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağıli 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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 bağıli ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. 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 bağıli ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece iliksiz yatırımcıların o eski bağıli ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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 Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

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

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma 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 Şirket’in 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 Şirket’in 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
- 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 Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket 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

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan 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 hasılatla 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 Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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. Şirket 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in 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, Şirket'in 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. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 işlemde 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. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. 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. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekemediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

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

2.7 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.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmını termik santraller içerisinde kurulu, Ares ve Tunçköl'e ait kül tesislerinin kullanım hakkı oluşturmaktadır. Yapılan sözleşme uyarınca Ares 5 yıl içerisinde belli miktar kül alımı sonrası tesisleri Elektrik Üretim Genel Müdürlüğü'ne devir edecektir. Tunçköl'e ait kül tesisinin, Tunçbilek EÜAŞ'ın özelleşmesi neticesi devir alan Çelikler A.Ş.'nin ihaleyi başka bir şirkete vermesinden dolayı, 31.12.2016 tarihi itibarıyla gayri faal durumdadır. Grup sözleşmenin tesis edildiği tarih sonrası ilgili tesislere giren sabit kıymetleri haklara sınıflamakta ve sözleşmeye istinaden alınan kül miktarına bağlı olarak itfa etmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

Mal satışları:

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

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

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

Hizmet satışları:

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Avro	3,7099	3,1776
ABD Doları	3,5192	2,9076

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 amortismanı tabi tutulmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi

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

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

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 getireceği 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akım tablosu

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

2.8. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

31 Aralık 2016	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	441.667.390	292.650.087	142.954.449	3.864.322	(186.860.715)	694.275.533
Yükümlülükler	(72.560.177)	(84.150.358)	(91.201.106)	(875.792)	36.370.393	(212.417.040)
Net	369.107.213	208.499.729	51.753.343	2.988.530	(150.490.322)	481.858.493
Amortisman ve itfa payları	10.901.324	10.280.383	3.307.799	1.796	--	24.491.302
Yatırım harcamaları	9.325.985	33.005.397	17.127.163	6.608	--	59.465.153
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 – 31 Aralık 2016	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	221.245.705	296.686.624	268.568.261	4.139.940	(96.101.713)	694.538.817
Satışların Maliyeti (-)	(137.020.110)	(240.814.386)	(241.826.385)	(3.623.051)	97.653.758	(525.630.174)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	84.225.595	55.872.238	26.741.876	516.889	1.552.045	168.908.643
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(24.742.786)	(17.948.460)	(13.877.586)	(1.009.232)	(5.049.764)	(62.627.828)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	59.482.809	37.923.778	12.864.290	(492.343)	(3.497.719)	106.280.815
1 Ocak – 31 Aralık 2015	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	205.580.698	256.956.874	222.135.950	5.040.797	(81.713.984)	608.000.335
Satışların Maliyeti (-)	(132.095.400)	(220.872.789)	(204.641.907)	(4.326.023)	82.618.032	(479.318.087)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	73.485.298	36.084.085	17.494.043	714.774	904.048	128.682.248
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(21.929.602)	(25.704.531)	(8.353.385)	(1.297.167)	1.255.258	(56.029.427)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	51.555.696	10.379.554	9.140.658	(582.393)	2.159.306	72.652.821

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	8.644	11.162
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3.236.696	2.719.455
- Vadeli mevduat	63.688.033	46.443.724
Kredi kartı slipleri	5.617.824	6.374.238
	72.551.197	55.548.579

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,10%	2 gün	583.101	2.163.245
TL	8,50%-11,60%	1 - 32 gün	61.524.788	61.524.788
				63.688.033

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31.12.2016		31.12.2015	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽¹⁾	2,26	623.950	2,26	623.950
Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	99,99	1.269.692	99,99	1.269.692
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	98,00	661.756	98,00	661.756
		2.555.398		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 6,59 – 13,9	25.834.757	Yıllık 6,59 -13,90	8.192.689
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	--	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	435.905
- Avro	Yıllık 1,25 - 2,00	6.801.486		--
		32.636.243		8.628.594
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
-ABD\$	Libor + 3,85%	40.948.573	Libor + 3,85%	47.249.294
- TL	Yıllık 12 - 12,84	925.654	Yıllık 12,00 - 12,84	1.845.452
Avro	Yıllık 1,69-1,75	22.324.241	Yıllık 1,71-1,75	19.098.733
		64.198.468		68.193.479
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri		32.754.542		21.522.113
		32.754.542		21.522.113
Uzun vadeli kısmı				
Banka kredileri		31.443.926		46.671.366
		31.443.926		46.671.366
31.12.2016	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	29.581	4.545.455	2.000.000	23.445.744
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	--	2.272.727	--	7.998.182
	29.581	6.818.182	2.000.000	31.443.926
31 Aralık 2015	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	890.476	4.545.455	4.000.000	26.817.241
2 yıldan 3 yıla kadar vadeli	29.581	4.545.455	--	13.245.946
3 yıldan 4 yıla kadar vadeli	--	2.272.727	--	6.608.179
	920.057	11.363.637	4.000.000	46.671.366

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	107.776.532	90.779.807
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.30)	37.749	27.871
Alınan çekler ve senetler	101.780.413	100.875.520
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	17.801.964	17.516.848
	227.396.658	209.200.046
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.085.457)	(2.845.984)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.801.964)	(17.516.848)
	207.509.237	188.837.214
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	--	14.187
Alınan çekler ve senetler	--	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(1.667)
	--	12.520

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 107 gündür (31 Aralık 2015: 100 gün).

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

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	17.516.848	16.373.743
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-) (Not 24)	(62.700)	(943.581)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Not 22)	360.105	2.206.782
Kaydı silinen	(12.289)	(120.096)
	17.801.964	17.516.848

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	189.951.788	183.256.569
Vadesi geçmiş 0-30 gün	18.594.152	7.862.693
Vadesi geçmiş 31-60 gün	889.381	300.446
Vadesi geçmiş 61-90 gün	45.020	45.574
Vadesi geçmiş 91-365 gün	114.353	232.103
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	17.801.964	17.516.848
	227.396.658	209.214.233

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	64.577.455	63.014.122
Verilen çekler ve senetler	2.475.655	425.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.30)	186.675	258.188
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(577.803)	(843.701)
	66.661.982	62.853.609

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 35 gündür (31 Aralık 2015: 45 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Personelden alacaklar	51.936	52.702
Alacak senetleri	--	840.389
Diğer alacaklar	819.367	333.297
Diğer alacaklar reeskontu	--	(24.231)
	871.303	1.202.157

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar	220.008	202.835
	220.008	202.835

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan depozito ve teminatlar	158.558	167.338
Diğer borçlar	1.922.554	1.543.918
	2.081.112	1.711.256

NOT 9 – STOKLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	62.398.033	50.588.929
Yarı mamul	17.053.577	18.274.806
Mamul	33.874.009	30.401.725
Ticari mallar	141.939	75.185
Diğer stoklar	251.087	193.759
Stok Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(246.607)	--
	113.472.038	99.534.404

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bakım onarım revizyon giderleri	1.859.736	819.503
Verilen sipariş avansları	1.642.949	2.846.663
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.546.082	1.375.061
Verilen stok ve maddi duran varlık avansları	2.045.429	3.546.681
Peşin ödenen diğer giderler	3.132.959	1.760.650
Diğer	974.668	649.141
	11.201.823	10.997.699

Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen stok avansları	--	363.665
Peşin ödenen sigorta giderleri	38.415	--
Peşin ödenen diğer giderler	331.895	--
	370.310	363.665

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 11.642.166 TL tutarındaki ertelenmiş geliri alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 22.072.556 TL).

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

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	117.005	12.465
Toplam	117.005	12.465

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman	41.941.265	40,49%	38.742.975	40,49%
	41.941.265		38.742.975	

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aktif toplamı	140.985.330	138.168.408
Kısa vadeli yükümlülükleri	20.522.181	19.438.042
Uzun vadeli yükümlülükleri	39.412.740	45.579.205
Net dönem karı/(zararı)	8.062.283	6.236.124

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Roda Liman 31 Aralık itibariyle net dönem karı/(zararı)	8.062.283	6.236.124
Sahip olunan pay oranı	40,49%	40,49%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	3.264.302	2.524.917

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çemtaş'ın, 01.01.-31.12.2016 tarihi itibariyle, 404.850 TL tutarında aktifleştirilen Ar-Ge teşviki ve 102.654 TL tutarında SGK Asgari ücret desteği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2015; 66.528 TL TÜBİTAK tarafından desteklenen AR-GE hibe destek teşviki ve 37.994 TL tutarında aktifleşen Ar-Ge teşviki bulunmaktadır)

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

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2016
Maliyet					
Arazi ve arsalar	10.258.937	--	(501.036)	--	9.757.901
Yerüstü düzenleri	7.945.369	814.095	(22.655)	1.042.401	9.779.210
Binalar	101.399.487	326.333	(5.356)	369.761	102.090.225
Makine, tesis ve cihazlar	758.783.441	11.517.114	(135.324.145)	12.112.402	647.088.812
Taşıt araçları	12.990.276	953.912	(290.743)	4.594.135	18.247.580
Döşeme ve demirbaşlar	19.033.441	1.775.360	(532.768)	223.597	20.499.630
Özel maliyetler	6.284.069	505.148	(78.300)	4.275.526	10.986.443
Diğer sabit kıymetler	8.485.145	634.659	(85.837)	78.295	9.112.262
Yapılmakta olan yatırımlar	8.019.617	41.100.883	(2.459.749)	(23.858.949)	22.801.802
	933.199.782	57.627.504	(139.300.589)	(1.162.832)	850.363.865
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	3.946.800	580.837	(22.622)	--	4.505.015
Binalar	69.709.906	2.480.350	(3.457)	--	72.186.799
Makine, tesis ve cihazlar	635.166.489	16.638.117	(135.261.509)	--	516.543.097
Taşıt araçları	10.196.483	1.343.698	(290.743)	--	11.249.438
Döşeme ve demirbaşlar	13.060.855	1.689.487	(519.586)	--	14.230.756
Özel maliyetler	5.037.316	405.874	(78.300)	--	5.364.890
Diğer sabit kıymetler	4.408.925	979.677	(85.258)	--	5.303.344
	741.526.774	24.118.040	(136.261.475)	--	629.383.339
Net kayıtlı değer	191.673.008				220.980.527

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

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.982.341	407.767	(407.767)	276.596	10.258.937
Yerüstü düzenleri	5.738.304	2.010.756	(13.325)	209.634	7.945.369
Binalar	99.978.668	803.721	(23.290)	640.388	101.399.487
Makine, tesis ve cihazlar ⁽¹⁾	720.341.715	26.245.001	(10.728.863)	22.925.588	758.783.441
Taşıt araçları	14.016.110	349.579	(1.375.413)	--	12.990.276
Döşeme ve demirbaşlar	17.806.209	1.378.526	(530.256)	378.962	19.033.441
Özel maliyetler	6.279.269	4.800	--	--	6.284.069
Diğer sabit kıymetler	5.660.120	252.391	(517.653)	3.090.287	8.485.145
Yapılmakta olan yatırımlar	21.545.865	14.541.909	(1.889.087)	(26.179.070)	8.019.617
	901.348.601	45.994.450	(15.485.654)	1.342.385	933.199.782
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	3.546.396	409.754	(9.350)	--	3.946.800
Binalar	67.196.161	2.521.222	(7.477)	--	69.709.906
Makine, tesis ve cihazlar	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

24.491.302 TL (31 Aralık 2015: 21.121.771 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 20.210.953 TL'si üretilen mamul maliyetinde (31 Aralık 2015: 18.210.211 TL), 624.042TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2015: 469.218 TL), 127.874TL'si satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2014: 50.541 TL), 1.323.430 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2015: 276.306 TL) giderleştirilmiştir.

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

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

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2016
Maliyet					
Haklar	3.037.486	787.958	(63.839)	1.162.833	4.924.438
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	163.890	1.049.691	(139.922)	--	1.073.659
	7.946.366	1.837.649	(203.761)	1.162.833	10.743.087
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.574.458	373.262	(63.836)	--	1.883.884
Kül tesisleri	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	6.319.448	373.262	(63.836)	--	6.628.874
Net kayıtlı değeri	1.626.918				4.114.213

Önceki Dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
Maliyet					
Haklar	2.582.035	447.507	(148.493)	156.437	3.037.486
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	--	163.890	--	--	163.890
	7.327.025	611.397	(148.493)	156.437	7.946.366
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.541.131	179.364	(146.037)	--	1.574.458
Kül tesisleri	3.524.250	1.220.740	--	--	4.744.990
	5.065.381	1.400.104	(146.037)	--	6.319.448
Net kayıtlı değeri	2.261.644				1.626.918

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	3.546.512	3.430.124
Gider karşılıkları	45.095	10.313
	3.591.607	3.440.437

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

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

16.1 Kısa vadeli borç karşılıkları (Devamı)

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	3.430.124	2.067.042
Ödemeler	(131.225)	(333.986)
İptal edilen karşılık geliri (Not 24)	(437.359)	(31.459)
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri (Not 24)	684.972	1.728.527
Yıl sonu bakiye	3.546.512	3.430.124

16.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Aralık 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 tutarında İpotek tescil işlemi davaları (31 Aralık 2015: 214.497 TL) ve 2.081.192 TL (31 Aralık 2015: 2.081.192 TL) tutarında muhtelif itirazın iptali davaları mevcuttur.

Cemtaş'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 ciro su ile Şirket'e teslim edilmiştir. 15 Ağustos 2008 tarihinde muhatap bankaya ibraz edilen çek karşılığı bulunmadığından tahsil edilememiş ve tahsil için yasal işlemlere başlanılmıştır.

E. İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesinde yer alan taşınmazlara tapu sicilinde 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
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2) Grup tarafından yürütülen icra takipleri:

31 Aralık 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

Cemtaş, 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'çe satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. Ve 4. derece ipotekten kalan Şirket alacak bakiyesine rehin açığı belgesi almış olup, belge ile iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır.

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

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

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 2.529.169 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2015: 2.253.859 TL). Ayrıca toplam 5.118.949 TL tutarında grubun alacaklı olduğu firmalar tarafından 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 :

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 1.384.918 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.814.066 TL).

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

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

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	47.582.625	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⁾	28.380.736	28.148.430
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	75.985.329	79.975.139

(1) Ares A.Ş.'ye 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
31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler: (Devamı)

Grup tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2016

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	08.12.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,114
Teminat Mektubu	10.11.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,114
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,061
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	7.605.295	%1,619
Teminat Mektubu	22.09.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,061
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	7.605.295	%1,619
Teminat Mektubu	28.02.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	1.292.284	%0,275
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	02.03.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	1.910.599	%0,407
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketlerine verilen	3.179.920	%0,677
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	1.100.000	%0,234
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.168.945	%0,249
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	544.786	%0,116
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	1.511.473	%0,322
Kefalet	Süresiz	Ares A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Yapı Kredi Bankası	21.968	%0,005
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Türk Ekonomi Bankası	28.380.736	%6,041
				75.985.329	%16,173

31 Aralık 2015

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür İşletmeleri	15.629.028	%3,761
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	610.000	%0,147
Teminat Mektubu	27.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	04.11.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	09.12.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	20.03.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	%0,129
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.514.080	%1,568
Teminat Mektubu	22.07.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	%0,137
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.514.080	%1,568
Teminat Mektubu	23.09.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	%0,137
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik Dağıtım Şirketleri	7.145.608	%1,720
Teminat Mektubu	Süresiz	Enerji Yatırımı	EPDK	756.000	%0,182
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	600.000	%0,144
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.372.570	%0,330
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gebze 3.İcra Müdürlüğü	1.700.000	%0,409
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	430.457	%0,104
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	897.718	%0,216
Bono	09.03.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.177.600	%0,765
Bono	22.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.177.600	%0,765
Kefalet	Süresiz	Ares A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Yapı Kredi Bankası	21.968	%0,01
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Türk Ekonomi Bankası	28.148.430	%6,77
				79.975.139	%19,25

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

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

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler: (Devamı)

2) Alınan TRİ'ler

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

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	74.062.088	67.303.825
Teminat senedi	Bayiler	TL	8.486.983	9.945.623
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	25.684.864	26.090.972
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	1.574.454	1.448.146
Alacak sigortası ⁽¹⁾	Sigorta	TL	81.807.115	78.130.288
			191.615.504	182.918.854

(1) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş tarafından yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle yurtiçi müşterileri için 30.425.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 13.850.000 Avro (31 Aralık 2015: yurtiçi 27.670.000 TL, yurtdışı 15.880.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 19.853.088 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 23.516.704 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 Mayıs 2016).

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Elektrik Üretim A.Ş. arasında 14 Kasım 2006 tarihinde imzalanan "Orhaneli Termik Santrali Uçucu Kül Satış Sözleşmesi" yükümlülükleri, Santralının özelleştirilmesi neticesinde santrali devralan Çelikler Orhaneli Tunçbilek Elektrik Üretim A.Ş.'ye geçmiştir. Termik Santralda üretilen külün TS EN 450-1 satandardını taşımaması nedeniyle, kül üretimi durdurulmuş olup, 172.711 ton alım taahhüdü devam etmektedir.

Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Çelikler Seyitömer Elektrik Üretim A.Ş. arasında imzalanan "Seyitömer Termik Santrali Uçucu Kül Satış Sözleşmesi" 1 Kasım 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Sözleşme 5 yıllık bir süreyi kapsamakta olup, yıllık 1.000.000 ton uçucu kül alımını kapsamaktadır. İlk yıl kül fiyatı 5,00 TL/Ton, diğer yıllar TÜİK ÜFE oranında artırılabacaktır. Çeliklere her ay 80.000 ton kül bedeli ödenecektir.

Çemtaş tarafından, Exim Bank'tan kullanılan 8.000.000 TL ve 4.000.000 Avro (31.12.2015: 8.000.000 TL ve 6.000.000 Avro) tutarındaki krediye istinaden bankaya 5.394.672 Avro ve 1.200.000 ABD\$ (31.12.2015: 1.556.315 Avro ve 1.200.000 ABD\$) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	1.241.017	970.584
Ödenecek Vergiler	1.486.231	1.202.757
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	3.161.589	1.399.879
Toplam	5.888.837	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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37TL) tavanından hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,50 enflasyon oranı ve %11,05 iskonto oranı varsayımına göre, %3,30 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015: %2,79 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 99,18 (31 Aralık 2014: % 99,19) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yıl başı bakiyesi	17.495.976	15.706.769
Ödemeler	(2.413.644)	(1.758.712)
Faiz maliyeti	489.585	407.409
Cari hizmet maliyeti	1.379.903	1.714.130
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	3.541.058	1.426.380
Yıl sonu itibarıyla karşılık	20.492.878	17.495.976

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	2,80%	3,80%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	791.114	(737.478)

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	9.796.236	11.882.076
	9.796.236	11.882.076

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.872.147	2.489.923
	1.872.147	2.489.923

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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.	12,92	13.675.786	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	38,60	40.841.941	38,73	40.978.346
	100	105.815.808	100	105.815.808

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

	31 Aralık 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)
	104.031.255	104.031.255

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

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

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yeniden değerlendirme fonu	1.086.307	1.086.307
	1.086.307	1.086.307

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	48.510.089	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
	52.325.077	48.521.702

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

Kar Dağıtım

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem net karı/ zararı	60.632.064	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

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

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

Özel Fonlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal sabit kıymet yenileme fonu	32.865	32.865
	32.865	32.865

Geçmiş Yıllar Karları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Özsermaye enflasyon farkları	1.228.660	1.701.323
Olağanüstü yedekler ⁽¹⁾	122.898.674	96.075.431
Geçmiş yıl karları	49.939.079	45.398.341
	174.066.413	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

	31.12.2016	31.12.2015
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(9.435.989)	(6.816.855)
Toplam	(9.435.989)	(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;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	76.021.057	76.110.820
Dönem karı payı	10.889.676	2.708.023
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	106.474	133.127
Kar dağıtımı (-)	(1.806.546)	(2.930.913)
Yıl sonu bakiyesi	85.210.661	76.021.057

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

Hasılat	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Yurtiçi satışlar	575.025.758	491.482.636
Yurtdışı satışlar	129.631.394	127.901.687
Brüt satışlar	704.657.152	619.384.323
Diğer İskontolar(-)	(1.401.037)	(98.058)
Satış İskontoları(-)	(8.485.656)	(11.187.656)
Satıştan İadeler(-)	(231.642)	(98.274)
Net satışlar	694.538.817	608.000.335
Satışların Maliyeti	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	267.777.578	256.826.488
Direkt işçilik giderleri	23.431.568	21.227.236
Genel üretim giderleri	210.402.430	181.593.923
Amortisman ve itfa payları	22.415.956	20.325.706
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı stok	18.274.806	11.704.052
Dönem sonu stok	(17.053.577)	(18.274.806)
Üretilen mamul maliyeti	525.248.761	473.402.599
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	30.401.725	31.923.899
Dönem sonu stok	(33.874.009)	(30.401.725)
Satılan mamul maliyeti	521.776.477	474.924.773
Dönem başı stok	75.185	391.057
Dönem içi alış	3.920.451	3.911.087
Dönem sonu stok	(141.939)	(75.185)
Satılan ticari mallar maliyeti	3.853.697	4.226.959
Diğer satışların maliyeti	--	166.355
Satışların maliyeti toplamı	525.630.174	479.318.087

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

NOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Personel giderleri	1.642.034	1.222.962
Amortisman giderleri	1.323.430	276.306
Kalite belgelendirme gideri	662.442	238.690
Etüd ve analiz giderleri	495.495	129.159
Diğer	207.772	136.756
	4.331.173	2.003.873
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	15.974.445	13.131.386
Kıdem tazminatı karşılığı	958.814	1.042.152
İdare meclisi ve murakıp giderleri	551.542	507.603
Danışmanlık giderleri	1.649.382	1.319.080
Vergi, resim ve harçlar	2.273.642	1.710.876
Şüpheli alacak karşılık gideri	360.108	2.206.782
Amortisman giderleri	560.286	469.218
Bağış ve yardımlar	431.741	261.322
İlan ve reklam giderleri	625.693	130.299
Kira gideri	500.154	439.128
Haberleşme giderleri	517.726	630.301
Kırtasiye gideri	262.574	315.108
Seyahat gideri	91.725	6.638
Sigorta gideri	863.300	613.022
Temsil ağırlama giderleri	85.487	74.258
Diğer	7.498.815	5.496.704
	33.205.434	28.353.877
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
İhracat gümrük giderleri	2.502.358	2.708.874
Nakliye ve yükleme giderleri	22.255.338	23.003.348
Personel giderleri	4.993.751	4.332.641
Satış komisyonları	5.161.753	5.296.948
Malzeme giderleri	361.970	391.669
Amortisman giderleri	118.192	50.541
Kıdem tazminatı karşılık gideri	32.890	43.871
Diğer	3.004.621	2.097.378
	38.430.873	37.925.270

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

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Üretime maliyetine verilen	20.210.953	18.210.211
Stok maliyetine verilen	2.205.003	2.115.495
Genel yönetim giderine yansıtılan	624.042	469.218
Pazarlama satış dağıtım giderine yansıtılan	127.874	50.541
Araştırma geliştirme giderlerine yansıtılan	1.323.430	276.306
	24.491.302	21.121.771

Personel giderleri;

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Brüt ücretler	36.121.029	30.426.750
Fazla mesai	4.841.272	3.810.184
İzin ve tatil ücretleri	6.464.855	5.565.631
SSK işveren hissesi	9.330.459	7.621.377
İkramiye ve primler	12.475.765	10.905.226
Yemek giderleri	4.372.139	3.881.353
Taşıma giderleri	2.491.606	2.143.556
Diğer	6.288.876	4.010.999
	82.386.001	68.365.076

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Personel giderleri;		
Üretime maliyetine verilen	63.810.708	52.977.481
Genel yönetim giderine yansıtılan	16.933.259	14.173.538
Araştırma geliştirme giderlerine yansıtılan	1.642.034	1.222.962
	82.386.001	68.373.981

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ar-ge hibeleri	--	66.528
Kur farkı gelirleri	6.539.766	5.652.396
Vade farkı gelirleri	560.286	1.189.378
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	13.211.532	18.019.690
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	62.700	943.581
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	414.661	1.223.191
Sigorta hasar gelirleri	46.477	605.839
Konusu kalmayan karşılıklar	437.359	31.459
İdari para cezası iadesi	--	395.957
Diğer	3.041.801	897.858
	24.314.582	29.025.877

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

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	1.613.474	3.330.312
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	5.983.457	9.656.644
Dava karşılık giderleri	684.972	1.728.527
Duran varlık hasar giderleri	44.050	582.059
Çevre ve Şehircilik Bakanlığı idari para cezası	110.464	--
Emtia sayım noksanı	103.839	192.325
Dava giderleri	--	347.697
Diğer	2.434.674	934.720
	10.974.930	16.772.284

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	4.952.172	4.011.885
Kur farkı gelirleri	583.782	3.370.727
Sabit kıymet satış karı	5.441.423	1.154.646
Kira geliri	558.796	426.935
Temettü gelirleri	272.021	270.626
	11.808.194	9.234.819

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı giderleri	1.862.982	2.814.816
Sabit kıymet satış zararı	55.468	224.239
Diğer	--	46.953
	1.918.450	3.086.008

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	4.891.832	3.647.830
	4.891.832	3.647.830

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

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

Finansman giderleri	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kur farkı giderleri	17.218.611	16.323.742
Faiz giderleri	1.787.478	3.466.973
Diğer	275.749	73.453
	19.281.838	19.864.168

NOT 27 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satış amaçlı Gayrimenkullerin defter değeri (1)	1.301.186	1.301.186
Dönem sonu bakiyesi	1.301.186	1.301.186

(1) 21.11.2014 tarihinde Gintaş A.Ş. nin borcuna karşılık olarak alınmış olan 1.500.000 TL tutarındaki Çanakkale İli Lapseki İlçesinde bulunan taşınmazlara ait ipotek, Gintaş'dan alınarak şirket aktifine geçirilmiştir. (K.D.V. hariç 1.271.186 + %18 KDV toplam 1.500.000 TL) artı 30.000TL tapu harcı bulunmaktadır.

Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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.

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

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

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bilançoaya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	19.137.790	12.490.114
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(16.095.139)	(7.543.102)
Ödenecek kurumlar vergisi	3.042.651	4.947.012

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

Vergi geliri/(gideri)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi	(19.137.790)	(12.490.114)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(195.760)	(226.570)
	(19.333.550)	(12.716.684)

Ertelenmiş vergiler

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

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

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

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

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

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	872.307	860.711	174.462	172.142
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(965.727)	165.350	(193.145)	33.070
Kıdem tazminatı karşılığı	20.492.878	17.495.976	4.098.575	3.499.195
Ertelenmiş finansman geliri	2.409.122	2.863.874	481.824	572.775
Ertelenmiş finansman gideri	(579.015)	(843.701)	(115.804)	(168.740)
Şüpheli alacaklar karşılığı	8.148.970	7.903.102	1.629.794	1.580.620
Gider tahakkukları	2.940.530	2.770.790	588.106	554.158
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	1.505.129	1.045.829	301.026	209.166
Ertelenen vergi varlıkları	35.403.209	33.105.632	7.273.787	6.621.126
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(579.015)	(843.701)	(308.949)	(168.740)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	34.824.194	32.261.931	6.964.838	6.452.386

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	6.621.126	6.483.200
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	652.661	137.926
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	7.273.787	6.621.126
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(168.740)	(89.520)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(140.209)	(79.220)
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(308.949)	(168.740)

NOT 29 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Ana ortaklığa ait net dönem karı	74.541.904	49.487.997
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800
Hisse başına kar	0,704	0,468

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan alacaklar		
B Plas A.Ş.	15.912	16.088
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	5.027	5.814
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	16.810	5.932
İpekiş Mensucat T.A.Ş.	--	37
	37.749	27.871

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflara borçlar		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	--	30.970
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş (Not.7-11)	67.916	37.046
B.E.R.K Radyo Tv	--	5.900
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	8.513	9.100
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	110.246	175.172
	186.675	258.188

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
Mal ve hizmet alımları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	100.130	811.274
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	525.935	843.069
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	50.272	2.850
B.E.R.K Radyo Tv	48.000	38.750
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	1.608.245	1.324.928
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	124.325	124.452
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği .A.Ş.	536	245
	2.457.443	3.145.568

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
Mal ve hizmet satışları		
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	111.891	113.438
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	75.261	68.760
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	40.403	37.100
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş.	630	2.500
İpekiş Mensucat T.A.Ş.	488	113
	228.673	221.911

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 1 Ocak -31 Aralık 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.432.431TL (1 Ocak -31 Aralık 2015: 4.306.722 TL)’dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 5.356.770TL’si (1 Ocak – 31 Aralık 2015: 3.675.365 TL) ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

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

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

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

Kredi Riski

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

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

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

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

Kredi Riski (Devamı)

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

31 Aralık 2016	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	209.594.694	871.303	66.924.729
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	191.615.504	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	189.951.788	871.303	66.924.729
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	19.642.906		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	17.801.964	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(17.801.964)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

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

Ticari alacak teminatlarının 43.369.792 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 3.569.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat mektubu, çeki, senedi vs.dir.

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

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

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

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

Kredi Riski (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş 0-30 gün	18.594.152	7.862.693
Vadesi geçmiş 31-60 gün	889.381	300.446
Vadesi geçmiş 61-90 gün	45.020	45.574
Vadesi geçmiş 91-365 gün	114.353	232.103
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	17.801.964	17.516.848
	37.444.870	25.957.664

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

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

Likidite Riski

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

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

31 Aralık 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	165.577.805	166.155.606	97.971.292	16.677.720	20.062.667	23.445.745	7.998.182
Banka Kredileri	96.834.711	96.834.709	30.586.375	15.570.791	19.233.616	23.445.745	7.998.182
Ticari Borçlar	66.661.982	67.239.785	65.303.805	1.106.929	829.051	--	--
Diğer Borçlar	2.081.112	2.081.112	2.081.112	--	--	--	--

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

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 öz kaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur Riski

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

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

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

Kur Riski (Devamı)

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

Cari dönem	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari Alacaklar	25.069.956	563.325	6.223.214	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	2.772.191	39.390	709.876	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.435.161	9.000	378.309	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.277.308	611.715	7.311.399	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	602.145	1.800	160.600	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	602.145	1.800	160.600	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	29.879.453	613.515	7.471.999	-
10. Ticari borçlar	(3.876.121)	(153.934)	(897.475)	(1.124)
11. Finansal yükümlülükler	(37.637.450)	(4.545.455)	(5.833.334)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(197.285)	(18.151)	(35.960)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(41.710.856)	(4.717.540)	(6.766.769)	(1.124)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(15.417.982)	(2.272.727)	(2.000.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(15.417.982)	(2.272.727)	(2.000.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(57.128.838)	(6.990.267)	(8.766.769)	(1.124)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net				
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev				
19a. ürünlerin tutarı	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev				
19b. ürünlerin tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para				
20. varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(27.249.385)	(6.376.752)	(1.294.770)	(1.124)
Parasal kalemler net yabancı para varlık				
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(29.286.691)	(6.387.552)	(1.833.679)	(1.124)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam				
22. gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının				
24. tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	128.278.361	4.223.230	34.575.084	-
26. İthalat	41.145.169	3.182.440	9.130.355	-

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

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

Kur Riski (Devamı)

Önceki dönem	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	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)	--
12a. 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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	127.834.105	7.726.925	35.308.234	--
26. İthalat	37.799.214	1.855.560	9.420.527	--

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

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

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2016	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(224.411)	224.411	(179.529)	179.529
	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(224.411)	224.411	(179.529)	179.529
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	(54.681)	54.681	(43.744)	43.744
	-	-	-	-
Avro net etki	(54.681)	54.681	(43.744)	43.744
	İsvicre Frangı'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
CHF net varlığı	(39)	39	(39)	39
	-	-	-	-
CHF net etki	(39)	39	(39)	39
	(279.131)	279.131	(223.312)	223.312

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

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

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

Faiz Oranı Riski

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

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	63.688.033	46.443.724
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	49.084.652	29.136.874
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	40.948.573	47.249.294

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 111.851 TL (31 Aralık 2015: 232.334 TL) daha düşük/yüksek olacaktı

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülükler	212.417.040	195.574.802
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(72.551.197)	(55.548.579)
Net borç	139.865.843	140.026.223
Toplam özsermaye	481.858.493	415.539.423
Toplam sermaye	621.724.336	555.565.646
Borç/sermaye oranı	22%	25%

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

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

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

Grubun bağlı ortaklığı olan Tunçköl Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş. firmasının Tunçbilek Tesisinin bulunduğu; Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait Tunçbilek Termik Santralı özelleştirme ihalesi ile Çelikler Orhaneli Tunçbilek Elektrik Üretim A.Ş.'ye devrolunmuştur. Bunun neticesinde Çelikler firmasının yeni açmış olduğu kül ihalesi grup tarafından kazanılamamıştır.

NOT 34 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 4.426,16 TL olmuştur.

Çemtaş'ın 18 Ocak 2017 tarih ve 2017 / 3 no'lu Yönetim Kurulu toplantısında; 2017 yılında dolacak Kayıtlı Sermaye Tavanının geçerlilik süresinin 2021 yılı sonuna kadar uzatılması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye Tavanı" başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli yasal izinlerin alınmasına ve izinlerin alınmasını takiben değişikliklerin, yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.