

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2017 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2017 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.....	6-61

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
31.03.2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Dönen Varlıklar		448.960.256	416.820.025
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	98.551.295	72.551.197
Ticari Alacaklar		196.624.483	207.509.237
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,27	49.390	37.749
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	196.575.093	207.471.488
Diğer Alacaklar	8	973.892	871.303
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		973.892	871.303
Stoklar	9	130.139.263	113.472.038
Peşin Ödenmiş Giderler	10	11.158.721	11.201.823
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	10.528	117.005
Diğer Dönen Varlıklar	19	10.200.888	9.796.236
(Ara Toplam)		447.659.070	415.518.839
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	27	1.301.186	1.301.186
Duran Varlıklar		285.354.997	277.455.508
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	8	239.576	220.008
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		239.576	220.008
Finansal Yatırımlar	5	2.555.398	2.555.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	42.803.107	41.941.265
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.412.698	370.310
Maddi Duran Varlıklar	14	226.041.533	220.980.527
- Arazi ve Arsalar		9.757.901	9.757.901
- Yerüstü Düzenleri		5.405.742	5.274.195
- Binalar		33.488.038	29.903.426
- Makine, Tesis ve Cihazlar		137.904.085	130.545.715
- Taşıt Araçları		9.586.054	6.998.142
- Döşeme ve Demirbaşlar		6.518.383	6.268.874
- Özel Maliyetler		7.664.408	5.621.553
- Diğer Sabit Kıymetler		3.600.406	3.808.918
- Yapılmakta Olan Yatırımlar		12.116.516	22.801.803
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	4.285.540	4.114.213
- Haklar		2.984.050	3.040.557
- Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri		1.301.490	1.073.656
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	8.017.145	7.273.787
TOPLAM VARLIKLAR		734.315.253	694.275.533

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
31.03.2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		208.414.633	160.171.287
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	36.378.339	32.636.243
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	33.440.076	32.754.542
Ticari Borçlar		71.014.535	66.661.982
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,27	240.309	186.675
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	70.774.226	66.475.307
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	5.361.878	5.888.837
Diğer Borçlar		20.385.100	2.081.112
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		20.179.921	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	205.179	2.081.112
Ertelenmiş Gelirler	10	27.617.255	11.642.166
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	4.683.122	3.042.651
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.923.008	3.591.607
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.923.008	3.591.607
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	5.611.320	1.872.147
Uzun Vadeli Yükümlülükler		46.096.030	52.245.753
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	24.355.691	31.443.926
Uzun Vadeli Karşılıklar		21.579.845	20.492.878
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	21.579.845	20.492.878
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	160.494	308.949
ÖZKAYNAKLAR		479.804.590	481.858.493
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		388.208.978	396.647.832
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		(7.742.335)	(8.349.682)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	20	1.086.307	1.086.307
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp Fonu)	20	(8.828.642)	(9.435.989)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	55.789.823	52.325.077
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	20	222.695.838	174.066.413
Net Dönem Karı/Zararı		13.401.532	74.541.904
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	91.595.612	85.210.661
TOPLAM KAYNAKLAR		734.315.253	694.275.533

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden Geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2017	<i>İncelemeden Geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	181.971.824	151.020.353
Satışların Maliyeti (-)	21	(142.952.831)	(115.594.631)
BRÜT KAR / ZARAR		39.018.993	35.425.722
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(9.734.960)	(8.601.845)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(8.486.938)	(7.479.486)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(900.597)	(403.067)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	12.714.309	9.447.236
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(7.098.737)	(3.371.051)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		25.512.070	25.017.509
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	3.039.572	1.930.900
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(989.196)	(885.797)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	871.635	1.069.720
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		28.434.081	27.132.332
Finansman Gelirleri		2.536.551	2.451.764
Finansman Giderleri (-)		(7.764.039)	(3.535.822)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		23.206.593	26.048.274
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(4.183.444)	(4.809.954)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	25	(4.886.764)	(4.877.597)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	25	703.320	67.643
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		19.023.149	21.238.320
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		19.023.149	21.238.320
DÖNEM KARI/ZARARI			
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	(964.997)	(735.546)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		192.999	147.109
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(17.563)	(34.301)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(789.561)	(622.738)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		18.233.588	20.615.582
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.621.617	2.255.155
Ana Ortaklık Payları		13.401.532	18.983.165
Toplam kapsamlı gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.504.698	2.086.778
Ana Ortaklık Payları		12.728.890	18.528.804
Hisse Başına Kazanç	26	0,127	0,179

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç /Kayıpları	Özel Fonlar	Aktüeryal kazanç/kayıp	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 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		--	--	--	--	--	3.358.713	--	(3.358.713)	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	--	(14.938.702)	--	(1.806.543)	(16.745.245)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	145.396	106.474	251.870
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	45.266.087	(46.274.680)	496.237	(512.356)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(876.677)	--	--	18.983.165	2.086.778	20.193.266
31 Mart 2016 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(7.693.532)	51.880.415	173.502.480	18.983.165	76.904.003	418.726.958
01 Ocak 2017 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
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	3.464.746	--	(3.464.746)	--	--
Dağıtılan temettü	20	--	--	--	--	--	--	(18.673.378)	--	(1.506.543)	(20.179.921)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		--	--	--	--	--	--	--	181.794	133.127	314.921
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	67.302.803	(71.258.952)	2.136.750	(1.819.399)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	607.347	--	--	13.401.532	5.621.617	19.630.496
31 Mart 2017 bakiyesi		105.815.808	(1.784.553)	1.086.307	32.865	(8.828.642)	55.789.823	222.695.838	13.401.532	91.595.612	479.804.590

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01.01.-31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016</i>
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		61.499.636	19.782.814
Dönem Karı/Zararı		19.023.149	21.238.320
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		19.181.721	16.660.320
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14,15	6.843.253	5.731.740
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16,18,22	5.058.839	4.567.166
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.979.684	2.620.611
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(2.214.894)	(1.319.308)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		6.194.578	3.939.919
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	25	(11.864)	569
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	4.183.444	4.809.954
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	12	(871.635)	(1.069.720)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		28.115.598	(12.582.810)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	11.034.333	12.407.723
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(16.667.225)	(8.954.406)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.663.372)	(4.416.916)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	4.352.553	(4.441.568)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		37.059.309	(7.177.643)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		66.320.468	25.315.830
Ödenen Kıdem Tazminatları	18	(420.458)	(531.566)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	11,25	(4.400.374)	(5.001.450)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.417.637)	(9.389.164)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,15	(12.784.638)	(9.898.731)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14,15	367.001	509.567
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(23.081.901)	(14.043.046)
Ödenen temettüleri	20	(20.179.921)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		202.339.982	170.869.957
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(205.241.962)	(184.913.003)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		26.000.098	(3.649.396)
Dönem başı hazır değerler	4	72.551.197	55.548.579
Dönem sonu hazır değerler	4	98.551.295	51.899.183

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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")
- Tasfiye Halinde Tunçkül Çimento Min.Kat.İnş. ve Tic.A.Ş. ("Tunçkül")
- Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. ("Roda")

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

Çimento, Çelik, Hazır Beton, Uçucu Kül 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 Mart 2017 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 20 tesisindeki 22 adet beton santrali ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Tasfiye Halinde Tunçkül Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş.: Şirket, Tunçbilek Termik Santralindeki uçucu külleri işleyip pazarlama faaliyetiyle iştigal etmekteyken, Tunçbilek EÜAŞ'ın özelleşmesi neticesi devir alan Çelikler A.Ş.'nin ihaleyi başka bir şirkete vermesinden dolayı, gayri faal durumda kalmıştır. 20.02.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; ticari faaliyet konusu uçucu kül satışının sona ermesi nedeniyle Şirketin tasfiye edilmesine karar verilmiştir.

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 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 09 Mayıs 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 982 kişidir (31 Aralık 2016: 970 kişi).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından 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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakler aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</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
Tasfiye Halinde Tunçköl A.Ş.	50,00	50,00	Tam konsolidasyon
Bursa Agrega 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin 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 (KGK), 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015'te, 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 İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 12 - Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 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 gerekmediğine açıklık getirmektedir. 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler 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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

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

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, 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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.

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

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir 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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluşuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğüne 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 değerklenmiştir. 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 amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmını termik santraller içerisinde kurulu, Ares ve Tasfiye Halinde Tunçkül'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. Tasfiye Halinde Tunçkül'e ait kül tesisinin, Tunçbilek EÜAŞ'ın özelleşmesi neticesi devir alan Çelikler A.Ş.'nin ihaleyi başka bir şirkete vermesinden dolayı gayri faal durumda kalmıştır. 20.02.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; ticari faaliyet konusu uçucu kül satışının sona ermesi nedeniyle Şirketin tasfiye edilmesine karar verilmiştir. Tavşanlı Ticaret Sicil Müdürlüğüne 2974 sicil numarası ile kayıtlı Tunçkül'ün tasfiyeye ilişkin Genel Kurul kararı 8 Mart 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Grup sözleşmenin tesis edildiği tarih sonrası ilgili tesislere giren sabit kıymetleri haklara sınıflamakta ve sözleşmeye istinaden alınan kül miktarına bağlı olarak itfa etmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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 değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değeri 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Banka kredileri

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

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye 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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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)

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

Hizmet satışları:

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Avro	3,9083	3,7099
ABD Doları	3,6386	3,5192

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Nakit akım tablosu

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

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

31 Mart 2017	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	444.334.646	325.064.021	145.453.973	3.855.573	(184.392.960)	734.315.253
Yükümlülükler	(88.465.962)	(106.615.624)	(95.728.067)	(1.647.734)	37.946.724	(254.510.663)
Net	355.868.684	218.448.397	49.725.906	2.207.839	(146.446.236)	479.804.590
Amortisman ve itfa payları	2.852.953	3.096.650	893.026	625	--	6.843.253
Yatırım harcamaları	706.193	11.210.122	868.322	--	--	12.784.638
31 Aralık 2016	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elemine 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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 31 Mart 2017	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	47.306.460	98.965.810	57.855.062	1.491.097	(23.646.605)	181.971.824
Satışların Maliyeti (-)	(35.330.302)	(73.629.035)	(56.500.520)	(1.457.052)	23.964.078	(142.952.831)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	11.976.158	25.336.775	1.354.542	34.045	317.473	39.018.993
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(5.259.512)	(5.762.186)	(1.746.032)	(873.284)	134.093	(13.506.923)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	6.716.646	19.574.589	(391.490)	(839.239)	451.564	25.512.070

1 Ocak – 31 Mart 2016	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	47.541.690	66.018.084	57.151.948	1.145.114	(20.836.483)	151.020.353
Satışların Maliyeti (-)	(29.104.434)	(54.325.322)	(52.564.138)	(829.629)	21.228.892	(115.594.631)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	18.437.256	11.692.762	4.587.810	315.485	392.409	35.425.722
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(4.619.407)	(5.018.189)	(126.669)	(360.609)	(283.339)	(10.408.213)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	13.817.849	6.674.573	4.461.141	(45.124)	109.070	25.017.509

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	8.264	8.644
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.805.877	3.236.696
- Vadeli mevduat	89.928.288	63.688.033
Kredi kartı slipleri	5.808.866	5.617.824
	98.551.295	72.551.197

31 Mart 2017 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,15%-1,70%	2 -25 gün	4.871.617	19.039.740
Usd	0,50%	2 gün	325.844	1.185.616
TL	11,60%-12,80%	1 - 32 gün	69.702.932	69.702.932
				89.928.288

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017		31.12.2016	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 6,59 – 13,9	28.365.262	Yıllık 6,59 – 13,9	25.834.757
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	812.173	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	--
- Avro	Yıllık 1,25 - 2,00	7.200.904	Yıllık 1,25 - 2,00	6.801.486
		36.378.339		32.636.243
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
-ABD\$	Libor + 3,85%	33.463.427	Libor + 3,85%	40.948.573
- TL	Yıllık 12 - 12,84	697.015	Yıllık 12,00 - 12,84	925.654
Avro	Yıllık 1,69-1,75	23.635.325	Yıllık 1,69-1,75	22.324.241
		57.795.767		64.198.468
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri		33.440.076		32.754.542
		33.440.076		32.754.542
Uzun vadeli kısmı				
Banka kredileri		24.355.691		31.443.926
		24.355.691		31.443.926
31.03.2017	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	---	4.545.455	2.000.000	24.355.691
	---	4.545.455	2.000.000	24.355.691
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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	116.358.318	107.776.532
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.30)	49.390	37.749
Alınan çekler ve senetler	82.353.113	101.780.413
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	18.407.736	17.801.964
	217.168.557	227.396.658
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.811.778)	(2.085.457)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(17.732.296)	(17.801.964)
	196.624.483	207.509.237

31 Mart 2017 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 101 gündür (31 Aralık 2016: 107 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	17.801.964	17.516.848
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-) (Not 24)	(61.558)	(62.700)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Not 22)	323.376	360.105
Kaydı silinen	(331.486)	(12.289)
	17.732.296	17.801.964

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş	175.116.621	189.951.788
Vadesi geçmiş 0-30 gün	21.080.760	18.594.152
Vadesi geçmiş 31-60 gün	2.011.029	889.381
Vadesi geçmiş 61-90 gün	393.306	45.020
Vadesi geçmiş 91-365 gün	159.105	114.353
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	18.407.736	17.801.964
	217.168.557	227.396.658

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	71.435.062	64.577.455
Verilen çekler ve senetler	49.999	2.475.655
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.30)	240.309	186.675
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(710.835)	(577.803)
	71.014.535	66.661.982

31 Mart 2017 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 50 gündür (31 Aralık 2016: 35 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personelden alacaklar	13.486	51.936
Alacak senetleri	--	--
Diğer alacaklar	960.406	819.367
Diğer alacaklar reeskontu	--	--
	973.892	871.303
Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminatlar	239.576	220.008
	239.576	220.008

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan depozito ve teminatlar	205.179	158.558
Ortaklara Temettü Borçları	20.179.921	---
Diğer borçlar	---	1.922.554
	20.385.100	2.081.112

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	68.567.262	62.398.033
Yarı mamul	21.321.148	17.053.577
Mamul	39.919.609	33.874.009
Ticari mallar	120.110	141.939
Diğer stoklar	211.134	251.087
Stok Değer düşüklüğü karşılığı (-)	---	(246.607)
	130.139.263	113.472.038

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bakım onarım revizyon giderleri	4.419.137	1.859.736
Verilen sipariş avansları	2.936.910	1.642.949
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.022.081	1.546.082
Verilen stok ve maddi duran varlık avansları	825.815	2.045.429
Peşin ödenen diğer giderler	1.457.856	3.132.959
Diğer	496.922	974.668
	11.158.721	11.201.823

Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen stok avansları	627.673	--
Peşin ödenen sigorta giderleri	--	38.415
Peşin ödenen diğer giderler	785.025	331.895
	1.412.698	370.310

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibariyle 27.617.255 TL tutarındaki ertelenmiş geliri alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 11.642.166 TL).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler	10.528	117.005
Toplam	10.528	117.005

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman	42.803.107	40,49%	41.941.265	40,49%
	42.803.107		41.941.265	

Roda Liman'ının 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Aktif toplamı	147.256.695	140.985.330
Kısa vadeli yükümlülükleri	21.954.606	20.522.181
Uzun vadeli yükümlülükleri	42.123.076	39.412.740
Net dönem karı/(zararı)	2.152.794	8.062.283

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Roda Liman 31 Mart itibariyle net dönem karı/(zararı)	2.152.794	8.062.283
Sahip olunan pay oranı	40,49%	40,49%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	871.635	3.264.302

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çemtaş'ın, 01.01.-31.03.2017 tarihi itibariyle, 70.232 TL tutarında aktifleştirilen Ar-Ge teşviki, 45.255 TL tutarında SGK Asgari ücret desteği ve 775 TL tedarikçi desteği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2016; 404.850 TL tutarında aktifleşen Ar-Ge teşviki ve 102.654 TL tutarında SGK Asgari ücret desteği bulunmaktadır)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.757.901	--	--	--	9.757.901
Yerüstü düzenleri	9.779.210	287.532	--	7.119	10.073.861
Binalar	102.090.225	261.008	(2.194)	3.936.958	106.285.997
Makine, tesis ve cihazlar	647.088.812	2.078.823	(3.451.359)	10.069.395	655.785.671
Taşıt araçları	18.247.580	84.131	(64.084)	2.917.932	21.185.559
Döşeme ve demirbaşlar	20.499.630	366.916	(165.526)	338.012	21.039.032
Özel maliyetler	10.986.443	149.861	(1.003.251)	2.035.678	12.168.731
Diğer sabit kıymetler	9.112.262	42.395	(49.340)	--	9.105.317
Yapılmakta olan yatırımlar	22.801.803	8.929.458	--	(19.614.745)	12.116.516
	850.363.866	12.200.124	(4.735.754)	(309.651)	857.518.585
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	4.505.015	163.104	--	--	4.668.119
Binalar	72.186.799	613.353	(2.194)	--	72.797.958
Makine, tesis ve cihazlar	516.543.097	4.608.495	(3.270.006)	--	517.881.586
Taşıt araçları	11.249.438	414.151	(64.084)	--	11.599.505
Döşeme ve demirbaşlar	14.230.756	455.419	(165.526)	--	14.520.649
Özel maliyetler	5.364.890	142.684	(1.003.251)	--	4.504.323
Diğer sabit kıymetler	5.303.344	250.908	(49.340)	--	5.504.912
	629.383.339	6.648.114	(4.554.401)	--	631.477.052
Net kayıtlı değer	220.980.527				226.041.533

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 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 ⁽¹⁾	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

6.843.253 TL (31 Aralık 2016: 24.491.302 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 6.205.182 TL'si üretilen mamul maliyetinde (31 Aralık 2016: 20.210.953 TL), 233.361 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2016: 624.042 TL), 45.071 TL'si satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2016: 127.874 TL), 359.639 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2016: 1.323.430 TL) giderleştirilmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur.).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Maliyet					
Haklar	4.924.438	65.789	(236.805)	309.651	5.063.073
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	1.073.659	518.724	(290.893)	--	1.301.490
	10.743.087	584.513	(527.698)	309.651	11.109.553
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.883.884	195.139	--	--	2.079.023
Kül tesisleri	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	6.628.874	195.139	0		6.824.013
Net kayıtlı değeri	4.114.213				4.285.540

Önceki 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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	3.888.512	3.546.512
Gider karşılıkları	34.496	45.095
	3.923.008	3.591.607

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	3.546.512	3.430.124
Ödemeler	--	(131.225)
İptal edilen karşılık geliri (Not 24)	--	(437.359)
Yıl içinde ayrılan karşılık gideri (Not 24)	342.000	684.972
Yıl sonu bakiye	3.888.512	3.546.512

16.2 Dava ve İhtilaflar

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 855.270 TL tutarında alacak davaları (31 Aralık 2016: 202.241 TL), 235.888 TL tutarında İpotek tescil işlemi davaları (31 Aralık 2016: 214.497 TL) ve 2.032.117 TL (31 Aralık 2016: 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. Mahkeme kararına göre tedbir devam etmektedir.

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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

16.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

2) Grup tarafından yürütülen icra takipleri:

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 12.803.999 TL tutarında alacak (31 Aralık 2016: 11.909.861 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Çemtaş, Uzel Grup'tan olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2016: 2.628.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 31 Mart 2017 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 almıştır. Davalıların temyizi ile 1 adet hariç, traktörler teslim edilmiştir.

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

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

Şirket 980.503 TL tutarında alacaklı olunan Hema A.Ş., 2.925.739 TL tutarında alacaklı olunan Tufanoğlu Demir Çelik Şti., ve 5.706.064 TL tutarında alacaklı olunan Uzel A.Ş., ve 193.115 TL tutarında alacaklı olunan diğer şirketler için toplamda 9.805.421 TL tutarında ekteki finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

16.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

3) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Grup aleyhine toplam 2.994.717 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2016: 2.529.169 TL). Ayrıca toplam 5.118.949 TL tutarında grubun alacaklı olduğu firmalar tarafından iflas erteleme (31 Aralık 2016: 5.118.949 TL) ve 109.847 TL Menfi tespit (31 Aralık 2016: 109.847 TL), 912.105 TL itirazın iptali (31 Aralık 2016: 912.105 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri :

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 1.363.344 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.384.918 TL).

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	48.450.821	47.582.625
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⁾	25.714.942	28.380.736
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	74.187.731	75.985.329

(1) Ares A.Ş.'ye mal alımı çerçevesinde verilen kefalet 21.968 TL'dir (31 Aralık 2016: 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 (Kredi ödemeleri sonrası kefalet tutarı 31.03.2017 tarihi itibarıyla 6.611.111 Avro olarak revize edilmiştir).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 Mart 2017

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmelerine verilen	15.629.028	%3,258
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	1.110.000	%0,232
Teminat Mektubu	08.12.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,059
Teminat Mektubu	10.11.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,059
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,059
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	8.012.015	%1,670
Teminat Mektubu	22.09.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	%0,059
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	8.012.015	%1,670
Teminat Mektubu	02.03.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	2.012.775	%0,419
Teminat Mektubu	28.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	1.361.394	%0,284
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	IC İçtaş	3.000.000	%0,625
			Elektrik dağıtım		
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	şirketlerine verilen	3.299.200	%0,688
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	EÜAŞ	1.100.000	%0,229
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	1.167.070	%0,243
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	544.786	%0,114
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	2.062.538	%0,430
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	25.714.942	%5,359
				74.187.731	%15,462

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
			Elektrik dağıtım		
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	73.426.779	74.062.088
Teminat senedi	Bayiler	TL	10.771.441	8.486.983
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	25.846.114	25.684.864
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	2.092.323	1.574.454
Alacak sigortası ⁽¹⁾	Sigorta	TL	86.022.125	81.807.115
			198.158.782	191.615.504

(1) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Çemtaş tarafından yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Mart 2017 tarihi itibariyle yurtiçi müşterileri için 32.283.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 13.750.000 Avro (31 Aralık 2016: yurtiçi 30.425.000 TL, yurtdışı 13.850.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Mart 2017 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 20.258.072 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 27.698.736 TL'dir (31 Aralık 2016: yurtiçi 19.853.088 TL, yurtdışı 23.516.704 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2016 ile 1 Mayıs 2017 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2016: 1 Mart 2016 ile 1 Mayıs 2017).

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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	2.017.617	1.241.017
Ödenecek Vergiler	955.689	1.486.231
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.355.704	3.161.589
Diğer	32.868	---
Toplam	5.361.878	5.888.837

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 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 4.426,16 TL (31 Aralık 2015: 4.297,21 TL) 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,50 enflasyon oranı ve %11,05 iskonto oranı varsayımına göre, %3,30 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: %3,30 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 % 99,33 (31 Aralık 2016: % 99,18) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yıl başı bakiyesi	20.492.878	17.495.976
Ödemeler	(420.458)	(2.413.644)
Faiz maliyeti	167.239	489.585
Cari hizmet maliyeti	372.188	1.379.903
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	967.998	3.541.058
Yıl sonu itibarıyla karşılık	21.579.845	20.492.878

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Mart 2017 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	804.147	(745.870)

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	10.200.888	9.796.236
	10.200.888	9.796.236

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.940.328	1.872.147
Diğer	2.670.992	
	5.611.320	1.872.147

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
İsmail Tarman	32,72	34.615.912	32,67	34.565.912
Tarman Çimento Yatırım San.ve Tic. A.Ş.	12,92	13.675.786	12,92	13.675.786
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	38,55	40.791.941	38,60	40.841.941
	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 Mart 2017	31 Aralık 2016
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 MART 2017 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yeniden değerlendirme fonu	1.086.307	1.086.307
	1.086.307	1.086.307

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	51.974.835	48.510.089
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
	55.789.823	52.325.077

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 artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem net karı/ zararı	4.926.363	60.632.064
Olağanüstü yedekler	112.857.100	89.114.466
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 MART 2017 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal sabit kıymet yenileme fonu	32.865	32.865
	32.865	32.865

Geçmiş Yıllar Karları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Özsermaye enflasyon farkları	1.228.660	1.228.660
Olağanüstü yedekler ⁽¹⁾	146.641.308	122.898.674
Geçmiş yıl karları	74.825.870	49.939.079
	222.695.838	174.066.413

(1) Çemtaş tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 11.211.100 TL (31 Aralık 2016: 11.211.100 TL) olağanüstü yedeklerden düşülmüştür.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31.03.2017	31.12.2016
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(8.828.642)	(9.435.989)
Toplam	(8.828.642)	(9.435.989)

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 Mart 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	85.210.661	76.021.057
Dönem karı payı	5.621.617	10.889.676
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	133.127	106.474
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	2.136.750	--
Kar dağıtımı (-)	(1.506.543)	(1.806.546)
Yıl sonu bakiyesi	91.595.612	85.210.661

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Hasılat		
Yurtiçi satışlar	138.241.154	122.260.000
Yurtdışı satışlar	43.929.167	31.260.805
Brüt satışlar	182.170.321	153.520.805
Diğer İskontolar(-)	(17.620)	(230.433)
Satış İskontoları(-)	(156.680)	(2.200.279)
Satıştan İadeler(-)	(24.197)	(69.740)
Net satışlar	181.971.824	151.020.353
Satışların Maliyeti		
Satılan mamul maliyeti	141.424.910	114.651.781
Satılan ticari mallar maliyeti	227.409	910.956
Diğer satışların maliyeti	1.300.512	31.894
Satışların maliyeti toplamı	142.952.831	115.594.631

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	1.729.091	546.073
Vade farkı gelirleri	41.570	180.821
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	6.194.578	6.792.286
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	61.558	22.574
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	8.099	1.450
Sigorta hasar gelirleri	--	--
Diğer gelirler	4.679.413	1.904.032
	12.714.309	9.447.236

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	1.961.480	380.641
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	2.214.894	2.045.843
Şüpheli alacak karşılık giderleri	2.095	3.500
Duran varlık hasar giderleri	36.685	16.831
Diğer	2.883.583	924.236
	7.098.737	3.371.051

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	1.638.763	1.249.286
Kur farkı gelirleri	1.043.245	681.614
Sabit kıymet satış karı	11.864	--
Diğer	345.700	--
	3.039.572	1.930.900
	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı giderleri	989.196	885.228
Sabit kıymet satış zararı	--	569
	989.196	885.797

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
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 2016: Yoktur).

NOT 25 – 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.

2017 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	4.886.764	19.137.790
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(216.930)	(16.095.139)
Ödenecek kurumlar vergisi	4.683.122	3.042.651

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

Vergi geliri/(gideri)	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi	(4.886.764)	(19.137.790)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	703.320	(195.760)
	(4.183.444)	(19.333.550)

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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	1.102.581	872.307	220.516	174.462
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	201.724	(965.727)	40.345	(193.145)
Kıdem tazminatı karşılığı	23.560.050	20.492.878	4.712.010	4.098.575
Ertelenmiş finansman geliri	3.169.349	2.409.122	633.870	481.824
Ertelenmiş finansman gideri	(1.004.195)	(579.015)	(200.839)	(115.804)
Şüpheli alacaklar karşılığı	8.031.488	8.148.970	1.606.298	1.629.794
Gider tahakkukları	2.940.530	2.940.530	588.106	588.106
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	1.281.725	1.505.129	256.345	301.026
Ertelenen vergi varlıkları	40.085.723	35.403.209	8.017.145	7.273.787
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(802.471)	(579.015)	(160.494)	(308.949)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	39.283.252	34.824.194	7.856.651	6.964.838

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	7.273.787	6.621.126
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	743.358	652.661
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	8.017.145	7.273.787

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(308.949)	(168.740)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	148.455	(140.209)
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(160.494)	(308.949)

NOT 26 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Ana ortaklığa ait net dönem karı	13.401.532	18.983.165
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800
Hisse başına kar	0,127	0,179

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
B Plas A.Ş.	17.591	15.912
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	8.655	5.027
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	23.144	16.810
İpekiş Mensucat T.A.Ş.	--	--
	49.390	37.749

İlişkili taraflara borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş (Not.7-11)	56.781	67.916
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	9.377	8.513
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	174.151	110.246
	240.309	186.675

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

Mal ve hizmet alımları	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.12.2016
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	364	100.130
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	160.042	525.935
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	--	50.272
B.E.R.K Radyo Tv	26.500	48.000
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	--	1.608.245
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	29.025	124.325
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği .A.Ş.	--	536
	215.931	2.457.443

Mal ve hizmet satışları	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.12.2016
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	48.931	111.891
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic.A.Ş.	16.635	75.261
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	11.595	40.403
Bupet Bursa Petrol Ürn.San Tic.A.Ş	--	630
İpekiş Mensucat T.A.Ş.	--	488
	77.161	228.673

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 1 Ocak -31 Mart 2017 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.373.565 TL (1 Ocak -31 Aralık 2016: 6.432.431 TL)'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 1.222.269 TL'si (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 5.356.770 TL) ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 29 - 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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

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

31 Mart 2017	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	199.436.261	6.048.442	92.734.166
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	112.136.657	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	175.116.621	6.048.442	92.734.166
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	24.319.640		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	17.732.296	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(17.732.296)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 47.956.808 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 25.846.1145 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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

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 2016 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.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmiş 0-30 gün	21.080.760	18.594.152
Vadesi geçmiş 31-60 gün	2.011.029	889.381
Vadesi geçmiş 61-90 gün	393.306	45.020
Vadesi geçmiş 91-365 gün	159.105	114.353
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	18.407.736	17.801.964
	42.051.936	37.444.870

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

31 Mart 2017

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	185.573.741	185.573.741	130.640.445	11.529.208	19.048.397	24.355.691	--
Banka Kredileri	94.174.106	94.174.106	41.013.036	9.756.982	19.048.397	24.355.691	--
Ticari Borçlar	71.014.535	71.014.535	69.447.237	1.567.298	--	--	--
Diğer Borçlar	20.385.100	20.385.100	20.180.172	204.928	--	--	--

(1) Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı

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

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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari dönem 31.03.2017	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari Alacaklar	30.801.775	547.413	7.371.481	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	20.591.547	326.644	4.964.567	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	750.185	6.050	186.314	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	52.143.507	880.107	12.522.362	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	743.655	1.800	188.600	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	743.655	1.800	188.600	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	52.887.162	881.907	12.710.962	-
10. Ticari borçlar	(4.897.667)	(48.903)	(1.206.632)	(852)
11. Finansal yükümlülükler	(39.337.510)	(4.545.455)	(5.833.334)	-
12.a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(751.242)	(152.100)	(50.613)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(44.986.419)	(4.746.458)	(7.090.579)	(852)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(24.355.691)	(4.545.454)	(2.000.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(24.355.691)	(4.545.454)	(2.000.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(69.342.110)	(9.291.912)	(9.090.579)	(852)
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	(16.454.948)	(8.410.005)	3.620.383	(852)
20. varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(17.948.788)	(8.417.855)	3.245.469	(852)
Parasal kalemler net yabancı para varlık	(17.948.788)	(8.417.855)	3.245.469	(852)
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)				
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	43.949.060	876.963	10.619.405	-
26. İthalat	9.830.941	458.874	2.057.254	-

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Cari dönem 31.12.2016	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)	-
12.a. 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 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)	(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 gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi:

31 Mart 2017	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	(306.006)	306.006	(244.805)	244.805
	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(306.006)	306.006	(244.805)	244.805
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	141.495	(141.495)	113.196	(113.196)
	-	-	-	-
Avro net etki	141.495	(141.495)	113.196	(113.196)
	İsvicre Frangı'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
CHF net varlığı	(31)	31	(31)	31
	-	-	-	-
CHF net etki	(31)	31	(31)	31
	(164.542)	164.542	(131.640)	131.640

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - 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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	89.928.288	63.688.033
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	60.710.679	49.084.652
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	33.463.427	40.948.573

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 163.718 TL (31 Aralık 2016: 111.851 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülükler	254.510.663	212.417.040
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(98.551.295)	(72.551.197)
Net borç	155.959.368	139.865.843
Toplam özsermaye	479.804.590	481.858.493
Toplam sermaye	635.763.958	621.724.336
Borç/sermaye oranı	25%	22%

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - 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 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Grubun bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde 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.

Tunçbilek EÜAŞ'ın özelleşmesi neticesi devir alan Çelikler A.Ş.'nin uçucu kül ihalesini başka bir şirkete vermesinden dolayı, Tasfiye Halinde Tunçköl gayri faal durumda kalmıştır. 20.02.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; ticari faaliyet konusu uçucu kül satışının sona ermesi nedeniyle, Şirketin tasfiye edilmesine karar verilmiştir. Tavşanlı Ticaret Sicil Müdürlüğüne 2974 sicil numarası ile kayıtlı Tasfiye Halinde Tunçköl'ün tasfiyeye ilişkin Genel Kurul kararı 8 Mart 2017 tarihinde tescil edilmiştir.

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a)- Bağlı ortaklık Çemtaş tarafından; Şirketin 21.03.2017 tarihinde yapılan, 2016 yılı faaliyetleri ile ilgili olağan Genel Kurulunda, 12. gündem maddesinde yer alan Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. hisselerinin satışı ile ilgili Yönetim Kurulu'na verilen yetki çerçevesinde, Çemtaş'ın sahip olduğu Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. iştirak hisselerinin, 83.080.000 (USD) x % 22,50 = 18.693.000 (USD) ABD doları üzerinden dört eşit taksitte, ilk taksidi peşin kalan üç taksidi altı ayda bir ve bakiye kalan tutara adat hesabı üzerinden, ödeme günündeki TCMB tarafından uygulanan dolar faizi işletilmesi konusundaki satış teklifi ve bu tarihten itibaren beş aylık geçerli olmak üzere, Ana ortaklık Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ne götürülmüştür.

b)- Ana ortaklık Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin 20 Nisan 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

Bağlı Ortaklık Çemtaş Çelik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 21.03.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında oy birliği ile kararlaştırılan ve Çemtaş Yönetim Kurulunca 19.04.2017 tarihinde Ana ortaklığa sunulan Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. hisselerinin satış teklifi doğrultusunda; Çemtaş'ın sahibi bulunduğu Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. iştirak hisselerinin 83.080.000 (USD) x %22,5 = 18.693.000 (USD) ABD doları üzerinden, dört eşit taksitte, ilk taksiti peşin, kalan üç taksiti altı ayda bir ve bakiye kalan tutara adat hesabı üzerinden ödeme günündeki TCMB tarafından uygulanan dolar faizi işletilmesi suretiyle Ana ortaklık Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. tarafından satın alınması hususunda 5 ay geçerli teklif ile birlikte Yönetim Kurulunca SPK Lisanslı TSKB tarafından yapılan ekspertiz raporu da değerlendirilmiş olup, konunun olumlu kanaat ile, yapılacak Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ele alınarak değerlendirilmesine ve nihai olarak Genel Kurul kararına bağlanmasına;

Yukarıda yer alan husus ile ilgili olarak, Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının 17 Ağustos 2017 Perşembe günü Saat 13:30'da Hacıilyas Mahallesi Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 Osmangazi / BURSA adresindeki merkez binada yapılmasına karar verilmiştir.