

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2018 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR, ÖZET
DİPNOTLARI VE SINIRLI
DENETİM RAPORU

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	2-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-58

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	30.371.688	65.001.504
Ticari Alacaklar		311.314.492	295.539.441
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7-26	69.333	122.615
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	311.245.159	295.416.826
Diğer Alacaklar		2.501.947	534.658
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	2.501.947	534.658
Stoklar	9	237.761.314	170.990.427
Peşin Ödenmiş Giderler		14.302.903	14.156.520
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	14.302.903	14.156.520
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		70.896	43.811
Diğer Dönen Varlıklar		2.696.795	15.328.803
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	19	2.696.795	15.328.803
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		599.020.035	561.595.164
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		4.463.207	2.555.398
<i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	5	4.463.207	2.555.398
Diğer Alacaklar		304.315	279.461
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	304.315	279.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	46.286.589	51.007.368
Peşin Ödenmiş Giderler	10	15.090.463	9.742.388
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	1.421.186	1.421.186
Maddi Duran Varlıklar		256.551.318	230.879.956
<i>Arazi ve Arsalar</i>	14	13.841.181	9.757.901
<i>Yerüstü Düzenleri</i>	14	5.982.919	6.145.990
<i>Binalar</i>	14	30.836.812	32.454.916
<i>Makine, Tesis ve Cihazlar</i>	14	150.829.098	150.540.444
<i>Taşıt Araçları</i>	14	13.060.468	9.406.636
<i>Döşeme ve Demirbaşlar</i>	14	5.943.678	6.455.089
<i>Özel Maliyetler</i>	14	5.367.905	5.715.294
<i>Diğer Sabit Kıymetler</i>	14	3.078.633	3.016.582
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	14	27.610.624	7.387.104
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.076.616	6.523.434
<i>Haklar</i>	15	3.090.980	3.221.091
<i>Geliştirme Giderleri</i>	15	3.692.083	2.254.310
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	15	1.293.553	1.048.033
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	12.546.604	8.747.601
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		344.740.298	311.156.792
TOPLAM VARLIKLAR		943.760.333	872.751.956

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2018 TARİHLİ KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		44.397.496	90.152.326
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		44.397.496	90.152.326
- Banka Kredileri	6	44.397.496	90.152.326
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		13.829.593	26.930.309
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		13.829.593	26.930.309
- Banka Kredileri	6	13.829.593	26.930.309
Ticari Borçlar		105.594.537	113.233.938
<i>İlişkili Taraplara Ticari Borçlar</i>	7-26	128.390	50.054
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar</i>	7	105.466.147	113.183.884
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	8.715.122	6.466.417
Diğer Borçlar		2.403.865	3.026.147
<i>İlişkili Taraplara Diğer Borçlar</i>	8	258	126
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar</i>	8	2.403.607	3.026.021
Ertelenmiş Gelirler		12.628.545	17.972.861
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Ertelenmiş Gelirler</i>		12.628.545	17.972.861
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		22.459.228	6.909.189
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.517.016	3.456.816
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	3.517.016	3.456.816
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.332.493	3.288.941
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	19	4.332.493	3.288.941
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		217.877.895	271.436.944
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		20.000.000	18.572.500
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		20.000.000	18.572.500
- Banka Kredileri	6	20.000.000	18.572.500
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.622.758	23.497.555
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	26.622.758	23.497.555
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	736.108	325.845
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		47.358.866	42.395.900
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		265.236.761	313.832.844
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		502.739.485	436.986.496
Ödenmiş Sermaye	20	105.815.808	105.815.808
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(1.784.553)	(1.784.553)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(11.594.770)	(10.167.368)
<i>Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç (Kayıpları)</i>		(11.594.770)	(10.167.368)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	(12.359.038)	(11.001.988)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	1.086.307	1.086.307
<i>Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar</i>	20	(322.039)	(251.687)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		60.681.996	56.587.263
<i>Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Kazancı</i>		3.814.988	3.814.988
Yasal Yedekler	20	56.867.008	52.772.275
Diğer Yedekler	20	32.865	32.865
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	20	265.233.316	215.280.708
Net Dönem Karı/Zararı	20	84.354.823	71.221.773
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	175.784.087	121.932.616
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		678.523.572	558.919.112
TOPLAM KAYNAKLAR		943.760.333	872.751.956

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-30.09.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017	Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2018	Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21	900.674.026	634.880.355	329.055.908	236.668.222
Satışların Maliyeti (-)	21	(664.195.263)	(495.652.216)	(223.199.566)	(187.164.433)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		236.478.763	139.228.139	105.856.342	49.503.789
BRÜT KAR (ZARAR)		236.478.763	139.228.139	105.856.342	49.503.789
Genel Yönetim Giderleri (-)		(31.548.238)	(26.946.293)	(10.944.464)	(9.107.110)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(44.935.523)	(35.744.386)	(17.541.688)	(14.118.090)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(3.976.728)	(3.257.080)	(1.033.608)	(1.704.901)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	94.761.909	25.447.360	58.430.982	11.369.109
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(29.583.250)	(15.148.310)	(18.728.143)	(4.270.571)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		221.196.933	83.579.430	116.039.421	31.672.226
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	27.627.794	10.528.128	18.765.402	4.142.328
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(34.756.703)	(5.179.179)	(30.327.591)	(2.817.617)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından)		(4.786.947)	1.923.546	(3.576.217)	686.016
Paylar					
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)		209.281.077	90.851.925	100.901.015	33.682.953
ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)					
Finansman Gelirleri		1.045.133	6.259.648	592.390	2.583.964
Finansman Giderleri (-)		(30.227.333)	(14.381.690)	(11.999.835)	(4.995.714)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		180.098.877	82.729.883	89.493.570	31.271.203
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		(38.964.670)	(18.247.168)	(20.761.883)	(8.072.732)
- Dönem Vergi Gelir (Gideri)	24	(41.683.208)	(18.940.967)	(21.560.574)	(8.298.476)
- Ertelenmiş Vergi Gelir (Gideri)	24	2.718.538	693.799	798.691	225.744
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		141.134.207	64.482.715	68.731.687	23.198.471
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		141.134.207	64.482.715	68.731.687	23.198.471
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		56.779.384	13.041.543	33.251.358	2.649.042
Ana Ortaklık Payları		84.354.823	51.441.172	35.480.329	20.549.429
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar		(1.977.530)	(2.056.043)	(107.297)	(1.214.459)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(2.445.100)	(2.443.703)	(115.301)	(1.435.294)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar</i>		537.922	(101.081)	25.366	(66.224)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		(70.352)	488.741	(17.362)	287.059
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>		(70.352)	488.741	(17.362)	287.059
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.977.530)	(2.056.043)	(107.297)	(1.214.459)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		139.156.677	62.426.672	68.624.390	21.984.012
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		56.229.256	12.764.487	33.319.291	2.502.234
Ana Ortaklık Payları		82.927.421	49.662.185	35.305.099	19.481.778
Hisse Başına Kazanç	25	0,797	0,486	0,335	0,194

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

01.01.-30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar				
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar ya da Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2017 bakiyesi	105.815.808	(1.784.553)	(9.435.989)	1.086.307	--	52.325.077	32.865	174.066.413	74.541.904	85.210.661	481.858.493
Transferler	--	--	--	--	--	4.263.416	--	76.729.397	(74.541.904)	--	6.450.909
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(711.336)	--	--	--	--	--	51.441.172	13.041.543	63.771.379
- Dönem Karı (Zararı)	25	--	--	--	--	--	--	--	51.441.172	13.041.543	64.482.715
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(711.336)
Kar payları	20	--	--	--	--	--	--	(18.491.587)	--	(1.373.416)	(19.865.003)
30 Eylül 2017 bakiyesi	105.815.808	(1.784.553)	(10.147.325)	1.086.307	--	56.588.493	32.865	232.304.223	51.441.172	96.878.788	532.215.778
01 Ocak 2018 bakiyesi	105.815.808	(1.784.553)	(11.001.988)	1.086.307	(251.687)	56.587.263	32.865	215.280.708	71.221.773	121.932.616	558.919.112
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	1.088.539	--	--	1.088.539
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	105.815.808	(1.784.553)	(11.001.988)	1.086.307	(251.687)	56.587.263	32.865	216.369.247	71.221.773	121.932.616	560.007.651
Transferler	--	--	--	--	--	4.094.733	--	67.355.653	(71.221.773)	--	228.613
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.357.050)	--	(70.352)	--	--	--	84.354.823	56.229.256	139.156.677
- Dönem Karı (Zararı)	25	--	--	--	--	--	--	--	84.354.823	56.779.384	141.134.207
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	--	--	--	--	--	--	--	--	(550.128)	(1.977.530)
Kar payları	20	--	--	--	--	--	--	(18.491.584)	--	(2.377.785)	(20.869.369)
30 Eylül 2018 bakiyesi	105.815.808	(1.784.553)	(12.359.038)	1.086.307	(322.039)	60.681.996	32.865	265.233.316	84.354.823	175.784.087	678.523.572

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

01.01.-30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		100.039.012	47.394.764
Dönem Karı/Zararı		141.134.207	64.482.715
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		<i>141.134.207</i>	<i>64.482.715</i>
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		81.961.067	47.299.779
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	14-15	24.355.109	21.495.263
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.421.991	3.423.402
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.040.979	6.098.317
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7	(16.733.948)	(10.882.902)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	21.774.927	16.981.219
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	23	5.391.371	(40.825)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	38.964.670	18.247.168
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	11	4.786.947	(1.923.546)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(105.855.452)	(56.840.603)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(15.948.519)	(43.977.746)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(66.770.887)	(35.458.365)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8-10-19	(19.119.784)	(25.111.941)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(7.639.400)	18.362.485
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8-10-19	3.623.138	29.344.964
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		117.239.822	54.941.891
Ödenen Kıdem Tazminatları	18	(2.207.773)	(1.076.091)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	24	(14.993.037)	(6.471.036)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(55.872.659)	(32.087.099)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14-15	(56.064.261)	(32.543.751)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14-15	191.602	456.652
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(78.796.169)	(35.756.301)
Ödenen temettüleri	20	(20.869.369)	(19.865.003)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	167.469.352	229.322.195
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(225.396.152)	(245.213.493)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(34.629.816)	(20.448.636)
Dönem başı hazır değerler	4	65.001.504	72.551.197
Dönem sonu hazır değerler	4	30.371.688	52.102.561

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 Tunçköl Çimento Min.Kat.İnş. ve Tic.A.Ş. ("Tunçköl")
- Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. ("Roda")
- Bursa Agrega Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Agrega")

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

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

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Bursa Organize Sanayi Bölgesinde vasıflı çelik üretmek üzere 1970 yılında, başta otomotiv, makina ve zirai makine-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulan şirketin 30 Eylül 2018 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 Tunçköl Çimento Mineral Katkılar İnşaat ve Ticaret A.Ş.: Şirket, Tunçbilek Termik Santralindeki uçucu külleri işleyip pazarlama faaliyetiyle iştigal etmekteyken, Tunçbilek EÜAŞ'ın özelleşmesi neticesi devir alan Çelikler A.Ş.'nin ihaleyi başka bir şirkete vermesinden dolayı, 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.

Bursa Agrega Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Şirket faaliyet konusu; Her türlü madencilik faaliyetinde bulunmak, maden ruhsatı başvurusu yapmak, devretmek, kiralamak ve bu amaçla gerekli tesisleri kurarak çıkacak malzemeyi üretmek, üretirmek ticaretini yapmaktır. Şirket 2016 yılında kurulmuştur.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 08 Kasım 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 980 kişidir (31 Aralık 2017: 1.010 kişi).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket, Şirket'in bağlı ortaklıklarını ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri kapsamaktadır. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyon esnasında kayıtlarda düzeltilmiştir.

Şirket doğrudan ya da dolaylı olarak %20'sinden fazla hissesine sahip olduğu ve önemli etkisi bulunduğu iştiraklerindeki yatırımlarını özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirmektedir. Bu yatırımlar konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu, Şirket'in iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki Şirket'e ait payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket'in iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Şirket'in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştirakler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	
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.	50,00	50,00	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 gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir. Konsolidasyon kapsamı dışındaki ortaklıklar Not 5'te gösterilmiştir.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi(Devamı)

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	TFRS 9 Etkisi	1 Ocak 2018 yeniden düzenlenen
Finansal durum tablosu			
Ticari alacaklar (net)	295.539.441	(819.270)	294.720.171
Finansal yatırımlar	2.555.398	1.907.809	4.463.207

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl karları	01.01.2018
Önceden raporlanan	215.280.708
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	1.088.539
Yeniden düzenlenmiş	216.369.247

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi beklenmemektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
-
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

ii) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2015 - 2017 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların önemli kısmını termik santraller içerisinde kurulu, Ares ve Tasfiye Halinde Tunçköl'e ait kül tesislerinin kullanım hakkı oluşturmaktadır. Yapılan sözleşme uyarınca Ares 5 yıl içerisinde belli miktar kül alımı sonrası tesisleri Elektrik Üretim Genel Müdürlüğü'ne devir edecektir. Tasfiye Halinde Tunçköl'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 Tunçköl'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.

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 oluşukları 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye(Devamı)

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

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

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

Mal satışları:

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

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

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

Hizmet satışları:

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Avro	6,9505	4,5155
ABD Doları	5,9902	3,7719

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi

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

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

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine 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.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler(Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

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

2.9. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

					Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
30 Eylül 2018	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül		
Varlıklar	486.262.320	559.475.808	137.822.586	6.113.280	(245.913.660)	944.760.334
Yükümlülükler	(104.168.858)	(143.400.047)	(79.088.196)	(1.580.045)	63.000.384	(265.236.762)
Net	382.093.462	416.075.761	58.734.390	4.533.235	(182.913.276)	678.523.572
Amortisman ve itfa payları	8.604.975	11.736.660	4.012.766	708	--	24.355.109
Yatırım harcamaları	12.355.387	34.406.310	8.291.308	1.011.260	--	56.064.265
31 Aralık 2017	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	524.727.453	447.838.790	177.112.859	7.577.444	(284.504.590)	872.751.956
Yükümlülükler	(132.715.556)	(158.981.837)	(122.110.105)	(2.070.462)	102.045.116	(313.832.844)
Net	392.011.897	288.856.953	55.002.754	5.506.982	(182.459.474)	558.919.112
Amortisman ve itfa payları	11.506.972	13.276.029	4.290.283	3.471	--	29.076.755
Yatırım harcamaları	9.486.715	25.652.629	7.539.871	15.294	--	42.694.509

Gelir tablosu raporlaması;

	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	196.248.213	561.102.713	214.845.782	6.416.755	(77.939.437)	900.674.026
Satışların Maliyeti (-)	(144.051.529)	(401.071.467)	(192.979.726)	(4.996.063)	78.903.522	(664.195.263)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	52.196.684	160.031.246	21.866.056	1.420.692	964.085	236.478.763
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(21.069.551)	20.386.210	(11.677.940)	(3.398.893)	478.344	(15.281.830)
FAALİYET KARI/ZARARI	31.127.133	180.417.456	10.188.116	(1.978.201)	1.442.429	221.196.933

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2017	Çimento	Çelik	Hazır Beton	Kül	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	184.658.259	314.232.763	214.074.517	7.260.432	(85.345.616)	634.880.355
Satışların Maliyeti (-)	(128.183.115)	(246.792.542)	(202.758.410)	(4.314.043)	86.395.894	(495.652.216)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	56.475.144	67.440.221	11.316.107	2.946.389	1.050.278	139.228.139
Faaliyet Gelirleri/Giderleri	(21.521.078)	(19.377.751)	(10.993.111)	(4.016.136)	259.367	(55.648.709)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	34.954.066	48.062.470	322.996	(1.069.747)	1.309.645	83.579.430

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	17.062	17.476
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.017.302	2.352.852
- Vadeli mevduat	23.476.738	57.417.531
Kredi kartı slipleri	4.860.586	5.213.645
	30.371.688	65.001.504

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,50%	2 gün	1.805.602	12.549.839
TL	17,25%-24,50%	2 - 23 gün	10.926.899	10.926.899
				23.476.738

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,35%	2 gün	2.128.688	9.612.090
TL	12,15%-15,90%	2 - 52 gün	47.805.441	47.805.441
				57.417.531

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlıklar	30.09.2018		31.12.2017	
	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. ⁽²⁾	99,99	2.261.773	99,99	1.269.692
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	98	1.577.484	98,00	661.756
		4.463.207		2.555.398

(1) Maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

(2) Piyasa değeri ile değerlendirilmiştir.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
- TL	Yıllık 17,25 – 24,50	44.397.496	Yıllık 6,84 – 14,50	60.776.929
- Avro	--	--	Yıllık 1,25 - 2,15	29.375.397
		44.397.496		90.152.326
Uzun vadeli borçlanmalar				
Banka Kredileri				
-ABD\$	Libor + 3,85%	13.829.593	Libor + 3,85%	26.398.935
- TL	Yıllık 12 - 12,84	20.000.000	Yıllık 12,00 - 12,84	10.049.519
-Avro	--	--	Yıllık 2,25	9.054.355
		33.829.593		45.502.809
Kısa vadeli kısmı				
Banka kredileri		13.829.593		26.930.309
		13.829.593		26.930.309
Uzun vadeli kısmı				
Banka kredileri		20.000.000		18.572.500
		20.000.000		18.572.500

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

30.09.2018	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	20.000.000	--	--	20.000.000
	20.000.000	--	--	20.000.000

31.12.2017	TL	ABD\$	Avro	Toplam TL Karşılığı
1 yıldan 2 yıla kadar vadeli	10.000.000	2.272.727	--	18.572.500
	10.000.000	2.272.727	--	18.572.500

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	225.574.566	169.534.312
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not.26)	69.333	122.615
Alınan çekler ve senetler	90.245.990	129.015.103
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	24.821.934	21.136.744
	340.711.823	319.808.774
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(4.575.397)	(3.132.589)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(24.821.934)	(21.136.744)
	311.314.492	295.539.441

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 92 gündür (31 Aralık 2017: 109 gün).

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

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 28'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 28 kur riski'nde açıklanmıştır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	21.136.744	17.801.964
Yıl içinde yapılan tahsilatların net etkisi (-) (Not 22)	(390.382)	(213.805)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Not 22)	3.256.302	3.548.585
TFRS 9 Düzeltmesi	819.270	--
	24.821.934	21.136.744

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	297.637.433	270.005.229
Vadesi geçmiş 0-30 gün	28.322.250	27.271.452
Vadesi geçmiş 31-60 gün	3.435.589	887.476
Vadesi geçmiş 61-90 gün	632.903	409.063
Vadesi geçmiş 91-365 gün	734.187	98.810
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.949.461	21.136.744
	341.711.823	319.808.774

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	108.003.499	109.241.715
Verilen çekler ve senetler	--	5.256.833
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not.26)	128.390	50.054
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(2.537.352)	(1.314.664)
	105.594.537	113.233.938

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 50 gündür (31 Aralık 2017: 60 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personelden alacaklar	109.158	43.932
Diğer alacaklar	2.392.789	490.726
	2.501.947	534.658

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminatlar	304.315	279.461
	304.315	279.461

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	291.757	394.087
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 26)	258	126
Diğer borçlar	2.111.850	2.631.934
	2.403.865	3.026.147

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	122.570.937	104.283.109
Yarı mamul	42.067.395	15.292.648
Mamul	72.660.140	52.124.093
Ticari mallar	223.246	228.670
Diğer stoklar	239.596	273.079
Stok Değer düşüklüğü karşılığı (-)	--	(1.211.172)
	237.761.314	170.990.427

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler- Kısa vadeli		
Bakım onarım revizyon giderleri	2.796.337	456.968
Verilen sipariş avansları	6.790.839	3.701.535
Peşin ödenen sigorta giderleri	586.239	1.960.955
Verilen maddi duran varlık avansları	633.700	5.320.515
Peşin ödenen sarflar	2.827.192	2.630.000
Diğer peşin ödenen giderler	668.596	86.547
	14.302.903	14.156.520

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler- Uzun vadeli		
Peşin ödenen ruhsat harçları	10.199.880	9.515.232
Peşin ödenen sigorta giderleri	3.726	17.399
Peşin ödenen sarflar	4.886.857	209.757
	15.090.463	9.742.388

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle 12.628.545 TL tutarındaki ertelenmiş geliri alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 17.972.861 TL).

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	Oranı	31 Aralık 2017	Oranı
	Tutar		Tutar	
Roda Liman	46.286.589	50%	51.007.368	50%
	46.286.589		51.007.368	

Roda Liman'ının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Aktif toplamı	177.656.497	159.349.072
Kısa vadeli yükümlülükleri	97.849.250	45.243.943
Uzun vadeli yükümlülükleri	5.484.315	30.340.638
Net dönem karı/(zararı)	(9.573.895)	2.808.831

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Roda Liman 30 Eylül itibariyle net dönem karı/(zararı)	(9.573.895)	2.808.831
Sahip olunan pay oranı	50,00%	50,00%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar		
(pay oranı X net dönem karı)	(4.786.947)	1.404.416

NOT 12 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle; 484.029 TL tutarında aktifleştirilen Ar-Ge Teşviki, 501.707 TL tutarında SGK Asgari Ücret Desteği, 61.125 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 468.680 TL MESS SGK Teşviği, 876.613 TL tutarında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır. (01/01-2017 - 30/09/2017 tarihleri arasında, 253.809 TL tutarında aktifleştirilen Ar-Ge teşviki, 93.446 TL tutarında SGK Asgari ücret desteği, 270.273 TL tutarında Kurumlar Vergisi Teşviği ve 6.402 TL tutarında Marka Teşviği ve 775 TL tedarikçi desteği bulunmaktadır.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çanakkale arsalar*	1.301.186	1.301.186
Kestel arsalar	120.000	120.000
Dönem sonu bakiyesi	1.421.186	1.421.186

(*) 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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.757.901	5.608.280	(1.525.000)	--	13.841.181
Yerüstü düzenleri	11.297.070	475.742	(61.500)	--	11.711.312
Binalar	107.122.330	374.252	(404.951)	61.250	107.152.881
Makine, tesis ve cihazlar	685.786.221	16.184.935	(3.796.817)	1.061.611	699.235.950
Taşıt araçları	22.558.328	5.829.942	(200.440)	--	28.187.830
Döşeme ve demirbaşlar	22.049.535	1.434.939	(1.035.806)	17.900	22.466.568
Özel maliyetler	10.694.602	202.448	(333.337)	--	10.563.713
Diğer sabit kıymetler	9.296.756	268.630	(18.708)	530.514	10.077.192
Yapılmakta olan yatırımlar	7.387.104	22.019.790	(89.650)	(1.706.620)	27.610.624
	885.949.847	52.398.958	(7.466.209)	(35.345)	930.847.251
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	5.151.080	606.644	(29.331)	--	5.728.393
Binalar	74.667.414	1.820.952	(172.297)	--	76.316.069
Makine, tesis ve cihazlar	535.245.777	16.611.329	(3.450.255)	--	548.406.851
Taşıt araçları	13.151.692	2.085.892	(110.221)	--	15.127.363
Döşeme ve demirbaşlar	15.594.446	1.342.468	(414.024)	--	16.522.890
Özel maliyetler	4.979.308	445.304	(228.804)	--	5.195.808
Diğer sabit kıymetler	6.280.174	731.872	(13.487)	--	6.998.559
	655.069.891	23.644.461	(4.418.419)	--	674.295.933
Net kayıtlı değer	230.879.956				256.551.318

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet					
Arazi ve arsalar	9.757.901	--	--	--	9.757.901
Yerüstü düzenleri	9.779.210	691.325	(82.022)	908.557	11.297.070
Binalar	102.090.225	1.119.463	(24.316)	3.936.958	107.122.330
Makine, tesis ve cihazlar ⁽¹⁾	647.088.812	21.381.352	(986.704)	18.302.761	685.786.221
Taşıt araçları	18.247.580	1.560.650	(97.938)	2.848.036	22.558.328
Döşeme ve demirbaşlar	20.499.630	1.395.120	(487.835)	642.620	22.049.535
Özel maliyetler	10.986.443	65.994	(1.179.189)	821.354	10.694.602
Diğer sabit kıymetler	9.112.262	186.581	(2.087)	--	9.296.756
Yapılmakta olan yatırımlar	22.801.802	12.281.055	(54.418)	(27.641.335)	7.387.104
	850.363.865	38.681.540	(2.914.509)	(181.049)	885.949.847
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri	4.505.015	728.086	(82.021)	--	5.151.080
Binalar	72.186.798	2.504.932	(24.316)	--	74.667.414
Makine, tesis ve cihazlar	516.543.097	19.535.821	(833.141)	--	535.245.777
Taşıt araçları	11.249.438	2.000.192	(97.938)	--	13.151.692
Döşeme ve demirbaşlar	14.230.756	1.837.099	(473.409)	--	15.594.446
Özel maliyetler	5.364.890	592.766	(978.348)	--	4.979.308
Diğer sabit kıymetler	5.303.344	978.917	(2.087)	--	6.280.174
	629.383.338	28.177.813	(2.491.260)	--	655.069.891
Net kayıtlı değer	220.980.527				230.879.956

24.355.109 TL (31 Aralık 2017: 29.076.755 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 22.095.001 TL'si üretilen mamul maliyetinde (31 Aralık 2017: 24.507.415 TL), 704.586 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2017: 894.437 TL), 176.108 TL'si satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2017: 182.870 TL), 1.379.414 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2017: 1.395.411 TL) giderleştirilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur.)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet					
Haklar	5.774.833	551.281	(22.669)	35.345	6.338.790
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	2.254.310	1.437.773	--	--	3.692.083
Yapılmakta olan yatırımlar	1.048.033	1.676.249	(1.430.729)	--	1.293.553
	13.822.166	3.665.303	(1.453.398)	35.345	16.069.416
Birikmiş itfa payı					
Haklar	2.553.742	710.650	(16.582)	--	3.247.810
Kül tesisleri	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	7.298.732	710.650	(16.582)	--	7.992.800
Net kayıtlı değeri	6.523.434				8.076.616

Önceki Dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet					
Haklar	4.924.438	776.402	(271.760)	345.753	5.774.833
Kül tesisleri (Not 2)	4.744.990	--	--	--	4.744.990
Geliştirme giderleri	1.073.659	2.068.534	(887.883)	--	2.254.310
Yapılmakta olan yatırımlar	--	1.048.033	--	--	1.048.033
	10.743.087	3.892.969	(1.159.643)	345.753	13.822.166
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.883.884	898.942	(229.084)	--	2.553.742
Kül tesisleri	4.744.990	--	--	--	4.744.990
	6.628.874	898.942	(229.084)	--	7.298.732
Net kayıtlı değeri	4.114.213				6.523.434

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

16.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	3.497.839	3.424.957
Gider karşılıkları	19.177	31.859
	3.517.016	3.456.816

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	3.424.957	3.546.512
Ödemeler	(290.440)	(511.746)
İptal edilen karşılık geliri	--	(177.296)
Yıl içinde ayrılan karşılık	363.322	567.487
Yıl sonu bakiye	3.497.839	3.424.957

16.2 Dava ve İhtilaflar

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

Grup lehine devam eden 30.09.2018 tarihi itibarıyla 3.016.912 TL tutarında takip ettiği 33 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2017: 4.225.85 TL)

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili davaları

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'nin cari hesap borcuna teminat olarak 5.000.000 TL'lik çek E. İbrahim Önder Uzel 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
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup tarafından Uzel Grup hariç, 18.508.400 TL tutarında alacak (31 Aralık 2017: 14.865.188 TL) ile ilgili icra takibi yürütülmektedir.

Çemtaş'ın Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'tan olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2017: 2.628.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 30 Eylül 2018 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 traktörler teslim edilmiş olup, traktörler hakkında işlem yetkisi iflas masasına aittir.

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 (Not 8). 2018 yılında yapılan 17.785 TL'lik tahsilat sonrası kalan karşılık 2.827.204 TL.dir.

Şirket 980.503 TL tutarında alacaklı olunan Hema A.Ş., 2.827.204 TL tutarında alacaklı olunan Tufanoğlu Demir Çelik Şti., ve 5.706.065 TL tutarında alacaklı olunan Uzel A.Ş., ve 404.391 TL tutarında alacaklı olunan diğer şirketler için toplamda 9.918.162 TL tutarında ekteki finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 2.668.834 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2017: 8.147.911 TL). Ayrıca toplam 5.227.805 TL tutarında grubun alacaklı olduğu firmalar tarafından iflas ertelemesi (31 Aralık 2017: 4.496 TL) ve 500.000 TL tasarrufun iptali, (31 Aralık 2017: 500.000 TL menfi tespit), TL itirazın iptali 27.695 TL (31 Aralık 2017: 917.105 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

4) Grup aleyhine yürütülen icra takipleri:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine yürütülen icra takibi tutarı 830.488 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.396.188 TL).

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	23.970.224	37.265.998
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⁾	26.257.444	22.683.667
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	50.249.636	59.971.633

(1) Ares A.Ş.'ye mal alımı çerçevesinde verilen kefalet 21.968 TL'dir (31 Aralık 2017: 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 21.05.2015 tarihinde imzalanan 17.000.000 Euro tutarındaki genel kredi sözleşmesine, Roda A.Ş. sermayesindeki iştirak payı olan %50 oranında kefil olunmuştur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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;

30 Eylül 2018

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmelerine verilen	9.776.528	1,44%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	4.820.000	0,71%
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	Termik Santrallere verilen	787.000	0,12%
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketlerine verilen	2.060.200	0,30%
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	4.324.653	0,64%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	544.786	0,08%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	1.657.057	0,24%
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Türk Ekonomi Bankası	26.257.444	3,87%
				50.277.668	7,41%

31 Aralık 2017

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar (TL)	Oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Kömür Bedeli Teminatı	Kömür işletmelerine verilen	17.589.129	3,15%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi Bölgesi	820.000	0,15%
Teminat Mektubu	10.09.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	300.000	0,05%
Teminat Mektubu	28.09.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	2.551.258	0,46%
Teminat Mektubu	19.11.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	550.000	0,10%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	500.000	0,09%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gebze Asliye.Tic.Mahk.	180.000	0,03%
Teminat Mektubu	02.07.2018	Güvence Bedeli	Mercedes Benz	64.120	0,01%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gümrük Müd.	41.500	0,01%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Türk Telekom A.Ş.	157.465	0,03%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	IC İçtaş	3.000.000	0,54%
Teminat Mektubu	16.01.2018	Sözleşme Taahhüdü	RMİ Rönesans Medikal Taah.A.Ş	750.000	0,13%
Teminat Mektubu	Süresiz	Kül Alım Teminatı	Termik Santrallere verilen	787.000	0,14%
Teminat Mektubu	Süresiz	Elektrik Bedeli Teminatı	Elektrik dağıtım şirketlerine verilen	3.319.200	0,59%
Teminat Mektubu	31.03.2018	Aksa Akrilik Kimya Sanayi Sözleşmeye İstinaden Emtia Alım Teminatı	Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş	200.000	0,04%
Teminat Mektubu	Süresiz	İhtiyati Haciz Kararı	Bursa Mahkemeleri	657.643	0,12%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gaz A.Ş.	544.786	0,10%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	277.385	0,05%
Kefalet	Süresiz	Roda A.Ş. Genel Kredi Sözl.	Türk Ekonomi Bankası	19.190.876	3,43%
				51.480.362	%9,22

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Müşteriler / Bayiler	TL	93.573.726	88.232.751
Teminat senedi	Bayiler	TL	18.139.666	12.442.200
İpotek	Müşteriler / Bayiler	TL	24.487.114	31.924.425
Çek	Müşteriler / Bayiler	TL	1.883.091	877.396
Alacak sigortası ⁽¹⁾	Sigorta	TL	194.162.425	115.850.173
			332.246.022	249.326.945

(1)Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle yurtiçi müşterileri için 70.096.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 17.850.000 Avro (31 Aralık 2017: yurtiçi 50.398.000 TL, yurtdışı 14.495.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 108.557.448 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 70.787.548 TL’dir (31 Aralık 2017: yurtiçi 56.715.050 TL, yurtdışı 38.591.138 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2018 ile 1 Mayıs 2019 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2017: 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 Santralı Uçucu Kül Satış Sözleşmesi” yükümlülükleri, Santralının özelleştirilmesi neticesinde santralı 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 Santralı 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
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	2.395.578	2.187.349
Ödenecek Vergiler	1.776.688	1.883.507
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.542.856	2.395.561
Toplam	8.715.122	6.466.417

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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 13,90 enflasyon oranı ve %18,35 iskonto oranı varsayımına göre, %3,91 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: %3,42 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 % 98,13 (31 Aralık 2017: % 99,33) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiyesi	23.497.555	20.492.878
Ödemeler	(2.207.773)	(1.841.275)
Faiz maliyeti	807.946	676.532
Cari hizmet maliyeti	1.342.809	1.660.017
Aktüeryal(kazanç) /kayıp	3.182.221	2.509.403
Yıl sonu itibarıyla karşılık	26.622.758	23.497.555

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2.696.795	15.328.803
Diğer	--	--
	2.696.795	15.328.803

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.332.493	3.288.941
	4.332.493	3.288.941

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
İsmail Tarman	32,72	34.615.912	32,72	34.615.912
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	38,55	40.791.941
	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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
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

Yeniden Değerleme Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerlendirme fonu	1.086.307	1.086.307
	1.086.307	1.086.307

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	56.867.008	52.772.275
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
	60.681.996	56.587.263

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

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem net karı/ zararı	11.636.869	40.416.229
Olağanüstü yedekler	133.261.694	112.857.100
Geçmiş yıl kârları enflasyon farkları	2.691.994	2.182.303
Öz Sermaye enflasyon farkları	11.128.892	11.128.892

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Özel Fonlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal sabit kıymet yenileme fonu	32.865	32.865
	32.865	32.865

Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Özsermaye enflasyon farkları	1.852.289	1.228.660
Olağanüstü yedekler ⁽¹⁾	287.840.525	181.259.758
Geçmiş yıl karları	(24.459.498)	32.792.290
	265.233.316	215.280.708

(1) Çemtaş tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 11.211.100 TL (31 Aralık 2017: 11.211.100 TL) olağanüstü yedeklerden düşülmüştür.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30.09.2018	31.12.2017
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(12.681.077)	(11.253.675)
Toplam	(12.681.077)	(11.253.675)

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

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

Kontrol Gücü Olmayan Payları

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

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	121.932.616	85.210.661
Dönem karı payı	56.779.384	19.773.572
Çemtaş'ın edindiği ana ortaklık temettüsünün iptali	133.127	133.127
Kar dağıtımı (-)	(3.061.040)	(1.506.543)
Ortak Kontrol Tabi İşletme Birleşmesi	--	18.321.799
Yıl sonu bakiyesi	175.784.087	121.932.616

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

HASILAT	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Yurtiçi satışlar	670.735.764	486.568.535	236.213.068	185.997.953
Yurtdışı satışlar	232.714.905	149.119.504	94.201.912	51.038.834
Brüt satışlar	903.450.669	635.688.039	330.414.980	237.036.787
Diğer İskontolar(-)	(257.065)	(94.482)	(26.722)	(16.509)
Satış İskontoları(-)	(684.918)	(536.559)	(376.723)	(250.896)
Satıştan İadeler(-)	(1.834.660)	(176.643)	(955.627)	(101.160)
Net satışlar	900.674.026	634.880.355	329.055.908	236.668.222
	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Satışların maliyeti				
Satılan mamül maliyeti	(658.234.518)	(492.152.718)	(221.073.371)	(185.571.704)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.562.640)	(2.034.190)	(1.924.117)	(1.592.729)
Diğer satışların maliyeti	(3.398.105)	(1.465.308)	(202.078)	--
Satışların maliyeti toplamı	(664.195.263)	(495.652.216)	(223.199.566)	(187.164.433)

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı gelirleri	66.220.883	4.657.846	45.795.183	586.106
Vade farkı gelirleri	1.767.317	317.232	905.277	140.931
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	21.774.927	16.981.219	10.648.004	8.963.557
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	220.210	197.058	8.561	7.781
Dışarıya yapılan hizmet gelirleri	322.263	160.199	15.648	--
Sigorta hasar gelirleri	37.936	--	37.936	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	37.936	--	--
Diğer gelirler	4.418.373	3.095.870	1.020.373	1.670.734
	94.761.909	25.447.360	58.430.982	11.369.109

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı giderleri	7.168.708	802.666	5.411.422	--
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	16.733.948	10.858.617	10.946.983	4.226.962
Şüpheli alacak karşılık giderleri	3.137.306	1.704.284	2.365.050	42.109
Dava karşılık giderleri	363.332	724.267	--	--
Duran varlık hasar giderleri	131.603	41.900	392	1.500
Çevre ve Şehircilik Bakanlığı idari para cezası	--	36.821	--	--
Diğer	2.048.353	979.755	4.296	--
	29.583.250	15.148.310	18.728.143	4.270.571

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Faiz gelirleri	4.615.457	6.112.327	2.287.512	1.967.959
Kur farkı gelirleri	16.638.155	3.468.257	16.353.179	1.947.955
Sabit kıymet satış karı	6.003.724	374.637	419.382	67.158
Kira geliri	75.057	353.763	(530.184)	--
Temettü gelirleri	211.411	59.888	151.523	--
Şüpheli alacak karşılık iptal gelirleri	--	31.861	--	31.861
Diğer	83.990	127.395	83.990	127.395
	27.627.794	10.528.128	18.765.402	4.142.328
	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Kur farkı giderleri	34.144.350	4.845.367	29.879.734	2.988.180
Sabit kıymet satış zararı	612.353	333.812	447.857	(170.563)
	34.756.703	5.179.179	30.327.591	2.817.617

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – 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.

2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2017: %20).

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	70.896	43.811
Toplam	70.896	43.811

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

23.12.2017 tarihli 30279 sayılı resmi gazetede yayınlanan 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik yapılmasına dair kanunla 1 seri nolu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği geçici madde 10 ile kurumların 2018-2019-2020 yılı vergi dönemlerine ait kurum kazançları için %22 vergi oranı uygulanacaktır.

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	37.452.265	26.037.009
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(14.993.037)	(19.127.820)
Ödenecek kurumlar vergisi	22.459.228	6.909.189

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

Vergi geliri/(gideri)	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Cari kurumlar vergisi	(41.683.208)	(18.940.967)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.718.538	693.799
	(38.964.670)	(18.247.168)

Ertelenmiş vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2017 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	3.467.643	2.752.533	762.881	550.507
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.006.366)	(312.561)	(221.401)	(62.512)
Kıdem tazminatı karşılığı	24.572.099	23.497.555	5.405.862	4.699.510
Ertelenmiş finansman gideri	9.627.223	3.121.589	2.117.989	624.318
Ertelenmiş finansman geliri	(2.339.576)	(1.316.664)	(514.707)	(263.333)
Şüpheli alacaklar karşılığı	14.136.469	10.550.745	3.110.023	2.110.149
Gider tahakkukları	2.409.539	3.409.678	530.099	681.936
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	2.817.046	405.905	619.750	81.181
Ertelenen vergi varlıkları	57.030.019	43.738.005	12.546.604	8.747.601
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.345.942)	(1.629.225)	(736.108)	(325.845)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	53.684.077	42.108.780	11.810.496	8.421.756

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

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	8.747.601	7.273.787
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.799.003	1.473.814
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	12.546.604	8.747.601

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:

1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(325.845)	(308.949)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(410.263)	(16.896)
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(736.108)	(325.845)

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Ana ortaklığa ait net dönem karı	84.354.823	51.441.172	35.480.329	20.549.429
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800	10.581.580.800
Hisse başına kar	0,797	0,486	0,335	0,194

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
B Plas A.Ş.	15.879	15.912
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	10.963	5.027
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	42.491	16.810
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	--	73.130
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	--	7.311
B.E.R.K.Radyo Tv Yay. Reklam Tic. San. A.Ş.	--	4.425
	69.333	122.615

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	8.075	43.664
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	83.831	--
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	10.524	--
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	--	--
Bpo Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	--	6.390
B.E.R.K.Radyo Tv Yay.Reklam Tic. San. A.Ş.	25.960	--
	128.390	50.054

Grup'un ilişkili taraflara 258 TL temettü borcu bulunmaktadır. (31.12.2017: 126 TL.)

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

Mal ve hizmet alımları	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	214.334	236.053
Bupet Bursa Petrol Ürn. San. Tic. A.Ş	925.268	475.886
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş. Tur. San. Tic. A.Ş.	237.200	--
B.E.R.K Radyo Tv	64.000	70.000
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	162.960	1.060.324
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	128.972	87.075
	1.732.734	1.929.338

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Mal ve hizmet satışları	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	217.804	173.200
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş. Tur. San. Tic. A.Ş.	55.925	53.926
BPO Oto. Plastik Ve Metal Yan San. A.Ş.	35.088	33.458
	308.817	260.584

c) 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.131.894 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 4.347.288 TL)'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 4.932.431 TL'si (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 3.567.161 TL) ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 27 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.445.100)	(2.443.703)	(115.301)	(1.435.294)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(70.352)	(101.081)	(17.362)	(66.224)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(70.352)	(101.081)	(17.362)	(66.224)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	537.922	488.741	25.366	287.059
Toplam	(1.977.530)	(2.056.043)	(107.297)	(1.214.459)

NOT 28 - 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.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

Kredi Riski

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

30 Eylül 2018	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	316.678.479	7.362.533	25.494.040
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	138.083.597	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	298.426.023	7.362.533	25.494.040
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	18.252.456		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	24.821.934	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(24.821.934)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 194.162.425 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 24.487.115 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
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2017			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	298.672.030	534.658	59.770.383
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	249.326.945	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	270.005.229	534.658	59.770.383
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	28.666.801		
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	21.136.744	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(21.136.744)		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--

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

(2) 31 Aralık 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 115.850.173 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 31.924.425 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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş 0-30 gün	28.322.250	27.271.452
Vadesi geçmiş 31-60 gün	3.435.589	887.476
Vadesi geçmiş 61-90 gün	632.903	409.063
Vadesi geçmiş 91-365 gün	734.187	98.810
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.949.461	21.136.744
	43.074.390	49.803.545

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - 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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

30 Eylül 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Toplam⁽¹⁾	3 aydan kısa	3-6 ay arası	6-12 ay arası	12-24 ay arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	187.014.263	217.545.500	153.065.678	10.848.572	33.631.250	20.000.000
Banka Kredileri	78.227.088	78.227.088	14.371.728	10.224.110	33.631.250	20.000.000
Ticari Borçlar	105.594.537	108.131.889	107.799.625	332.264	--	--
Diğer Borçlar	2.404.048	2.403.774	2.112.033	291.741	--	--

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Toplam⁽¹⁾	3 aydan kısa	3-6 ay arası	6-12 ay arası	12-24 ay arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	251.965.274	253.279.938	185.146.463	40.488.475	9.072.500	18.572.500
Banka Kredileri	135.655.135	135.655.135	69.128.385	38.881.750	9.072.500	18.572.500
Ticari Borçlar	113.283.992	114.598.656	112.991.931	1.606.725	--	--
Diğer Borçlar	3.026.147	3.026.147	3.026.147	--	--	--

Piyasa Riski

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

Kur Riski

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

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	134.117.167	209.198	19.115.751	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	13.256.160	--	1.907.224	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	5.161.203	853.838	6.696	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	152.534.530	1.063.037	21.029.671	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	5.888.330	1.800	845.630	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	5.888.330	1.800	845.630	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	158.422.860	1.064.837	21.875.301	--
10. Ticari borçlar	(11.742.106)	(556.052)	(1.146.694)	(56.500)
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(3.919.453)	(12.300)	(553.309)	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(15.661.559)	(568.352)	(1.700.003)	(56.500)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(13.614.091)	(2.272.727)	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(13.614.091)	(2.272.727)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(29.275.650)	(2.841.079)	(1.700.003)	(56.500)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	129.147.210	(1.776.243)	20.175.298	(56.500)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	118.097.677	(2.631.881)	19.322.972	(56.500)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	231.552.488	1.945.726	41.435.960	--
26. İthalat	108.834.033	13.126.020	8.974.479	--

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Önceki dönem 31.12.2017	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari Alacaklar	42.002.746	411.754	8.957.956	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	10.059.498	7.884	2.221.185	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	7.005.242	1.352.189	326.512	84.750
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	59.067.486	1.771.827	11.505.653	84.750
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	3.880.671	1.800	857.908	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	3.880.671	1.800	857.908	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	62.948.157	1.773.627	12.363.561	84.750
10. Ticari borçlar	(5.778.607)	(19.541)	(1.263.404)	--
11. Finansal yükümlülükler	(55.574.750)	(4.545.455)	(8.510.630)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(152.961)	(12.300)	(23.600)	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(61.506.318)	(4.577.296)	(9.797.634)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(8.572.500)	(2.272.727)	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(8.572.500)	(2.272.727)	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(70.078.818)	(6.850.023)	(9.797.634)	--
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(7.130.661)	(5.076.396)	2.565.927	84.750
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.016.574)	(6.430.385)	1.381.507	--
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	215.651.833	5.453.489	48.128.476	--
26. İthalat	68.956.679	8.382.016	9.136.369	--

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2018	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	(106.400)	106.400	(85.120)	85.120
ABD Doları net etki	(106.400)	106.400	(85.120)	85.120
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	1.402.284	(1.402.284)	1.121.827	(1.121.827)
Avro net etki	1.402.284	(1.402.284)	1.121.827	(1.121.827)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	(4.411)	4.411	(4.411)	4.411
GBP net etki	(4.411)	4.411	(4.411)	4.411
	1.291.472	(1.291.472)	1.032.295	(1.032.295)

31 Aralık 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	(191.477)	191.477	(153.181)	153.181
ABD Doları net etki	(191.477)	191.477	(153.181)	153.181
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	115.864	(115.864)	92.692	(92.692)
Avro net etki	115.864	(115.864)	92.692	(92.692)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	4.306	(4.306)	4.306	(4.306)
GBP net etki	4.306	(4.306)	4.306	(4.306)
	(71.307)	71.307	(56.183)	56.183

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - 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 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	23.476.738	57.417.531
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	64.397.496	109.256.200
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	13.829.592	26.398.935

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 31.380 TL (31 Aralık 2017: 263.989 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.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam yükümlülükler	266.025.351	313.832.844
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(30.371.688)	(65.001.504)
Net borç	235.653.663	248.831.340
Toplam özsermaye	678.523.572	558.919.112
Toplam sermaye	914.177.235	807.750.452
Borç/sermaye oranı	26%	31%

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - 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.	--	--	1.577.484	1.269.692
-Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	2.261.774	661.756
	--	--	4.463.208	2.555.398

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - 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 Santrali 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. Rapor tarihi itibarıyla tasfiye süreci devam etmektedir.