

**ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 OCAK-31 ARALIK 2016 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Konsolide Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

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

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Görüşü etkilemeyen husus

Grup'un %32,875 oranında sahipliği olan ve özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraki Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")'nin 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması için 2012 tarihli vergi inceleme raporu düzenlenmiş ve bu rapora istinaden Exsa'ya 22 Ocak 2013 tarihinde 39.219.428 TL (Grup'a etkisi 12.893.387 TL) vergi ve 58.829.143 TL (Grup'a etkisi 19.340.081 TL) cezayı içeren vergi ceza ihbarnamesi tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesinin konusu 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgili olup bu konuda 2011 yılında da vergi inceleme raporu düzenlenmiştir. Exsa, 2011 yılında düzenlenen rapora istinaden Maliye Bakanlığı ile uzlaşma sağlamıştır. Aynı konu ve aynı yıla ilişkin 2012 yılında düzenlenip 22 Ocak 2013 tarihinde tebliğ edilen rapora istinaden Exsa uzlaşma amacıyla Maliye Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş fakat uzlaşma sağlanamamıştır. Exsa, konuyla ilgili olarak dava açmıştır. Dava 9 Mayıs 2014 tarihinde Exsa lehine sonuçlanmış olup karar Gelir İdaresi tarafından temyiz edilmiştir. Exsa, sözkonusu uyuşmazlığa ilişkin 6736 sayılı bazı alacakların yeniden yapılandırılmasına ilişkin kanun uyarınca 2016 yılında 9.101.888 TL (Grup'a etkisi 2.992.246 TL) vergi cezası ödemiştir. Rapor tarihi itibarıyla Vergi Mahkemesinden feragat nedeniyle davanın sonlandırıldığına ilişkin karar Exsa'ya tebliğ edilmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

| | Sayfa |
|------------------------------------------------|--------|
| Konsolide finansal durum tablosu | 1-2 |
| Konsolide kar veya zarar tablosu | 3 |
| Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu | 4 |
| Konsolide özkaynaklar değişim tablosu | 5 |
| Konsolide nakit akış tablosu | 6 |
| Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar | 7 – 71 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| | Not | | |
| VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 5 | 32.828.414 | 224.071.872 |
| Ticari alacaklar | 6 | 318.130.576 | 327.413.136 |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i> | 26 | 10.756 | 3.075 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | | 318.119.820 | 327.410.061 |
| Diğer alacaklar | 8 | 535.607 | 858.520 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | | 535.607 | 858.520 |
| Stoklar | 9 | 176.903.829 | 96.064.710 |
| Peşin ödenmiş giderler | 10 | 22.170.864 | 3.727.477 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 24 | 4.666.210 | 389.491 |
| Diğer dönen varlıklar | 17 | 27.423.658 | 13.421.675 |
| Dönen Varlıklar | | 582.659.158 | 665.946.881 |
| | | | |
| Ticari Alacaklar | 6 | 2.067.255 | - |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar</i> | | 2.067.255 | - |
| Diğer alacaklar | 8 | 3.280.920 | 3.300.320 |
| Satılmaya hazır finansal yatırımlar | 30 | 56.978 | 56.978 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 3 | 227.204.764 | 198.879.863 |
| Maddi duran varlıklar | 11 | 1.486.537.379 | 891.957.670 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | 167.065.970 | 167.482.109 |
| <i>Şerefiye</i> | 12 | 148.119.252 | 148.119.252 |
| <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i> | 13 | 18.946.718 | 19.362.857 |
| Peşin ödenmiş giderler | 10 | 32.201.791 | 41.673.501 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 24 | 6.973.708 | 7.201.772 |
| Diğer duran varlıklar | 17 | 32.464.362 | 4.034.202 |
| Duran Varlıklar | | 1.957.853.127 | 1.314.586.415 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.540.512.285 | 1.980.533.296 |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| | Not | | |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 7 | 375.016.168 | 132.062.996 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 7 | 200.064.509 | 32.427.576 |
| Ticari borçlar | 6 | 275.714.203 | 206.253.599 |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i> | 26 | 27.689.182 | 29.696.666 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | | 248.025.021 | 176.556.933 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 16 | 7.092.249 | 4.408.724 |
| Diğer borçlar | 8 | 10.239.295 | 9.732.474 |
| <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i> | 26 | 1.371.587 | 1.901.067 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i> | | 8.867.708 | 7.831.407 |
| Türev finansal yükümlülükler | 29 | 68.816 | - |
| Ertelenmiş gelirler | 10 | 7.503.693 | 6.435.545 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 24 | 11.201.977 | 10.757.643 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 14 | 18.652.900 | 17.393.141 |
| <i>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar</i> | 16 | 4.700.000 | 4.613.000 |
| <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i> | 14 | 13.952.900 | 12.780.141 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 17 | 7.288.079 | 3.615.238 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 912.841.889 | 423.086.936 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 7 | 211.936.758 | 213.166.955 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 31.630.841 | 29.663.546 |
| <i>Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar</i> | 16 | 27.391.725 | 24.969.621 |
| <i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i> | 14 | 4.239.116 | 4.693.925 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 24 | 25.116.199 | 23.513.747 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 268.683.798 | 266.344.248 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş sermaye | 18 | 135.084.442 | 135.084.442 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 18 | 41.741.516 | 41.741.516 |
| Hisse senedi ihraç primleri | 18 | 1.099.415 | 1.099.415 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | 23.362.492 | 4.385.203 |
| <i>Yabancı para çevrim farkları</i> | | 15.949.885 | 4.385.203 |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artışı/(azalış) fonları</i> | 18 | 7.412.607 | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | (4.844.261) | (4.952.998) |
| <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazanç fonu</i> | 18 | (4.844.261) | (4.952.998) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 18 | 168.519.607 | 149.067.447 |
| Geçmiş yıllar karları | | 640.007.495 | 615.455.692 |
| Net dönem karı | | 246.019.452 | 245.279.781 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | 1.250.990.158 | 1.187.160.498 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 107.996.440 | 103.941.614 |
| Toplam özkaynaklar | | 1.358.986.598 | 1.291.102.112 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.540.512.285 | 1.980.533.296 |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR
TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| | Not | | |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | | |
| Hasılat | 19 | 1.170.309.931 | 1.171.145.661 |
| Satışların maliyeti (-) | 20 | (794.861.516) | (806.246.032) |
| BRÜT KAR | | 375.448.415 | 364.899.629 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 20 | (79.924.712) | (64.245.803) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 20 | (9.744.407) | (8.754.425) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 45.863.716 | 43.426.171 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 21 | (25.524.333) | (36.226.074) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 306.118.679 | 299.099.498 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 22 | 3.553.884 | 3.522.980 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | 22 | (2.169) | (43.467) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)ından paylar | 3 | 20.912.294 | 14.044.109 |
| FİNANSMAN GELİR/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 330.582.688 | 316.623.120 |
| Finansman gelirleri | 23 | 12.746.874 | 7.914.665 |
| Finansman giderleri (-) | 23 | (37.072.499) | (22.312.449) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 306.257.063 | 302.225.336 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri) | 24 | (57.196.683) | (54.673.624) |
| - Dönem vergi gideri | | (54.612.724) | (58.310.212) |
| - Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | | (2.583.959) | 3.636.588 |
| DÖNEM KARI | | 249.060.380 | 247.551.712 |
| Dönem karı/(zararı) dağılımı | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | | 3.040.928 | 2.271.931 |
| - Ana ortaklık payları | | 246.019.452 | 245.279.781 |
| Pay Başına Kazanç | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 TL nominal değerli) | 25 | 1,82 | 1,82 |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Not | | |
| DÖNEM KARI | 249.060.380 | 247.551.712 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | 20.552.276 | 2.265.065 |
| <i>Yabancı para çevrim farkları</i> | 13.139.669 | 2.265.065 |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış/(azalış) fonları, net</i> | 7.412.607 | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak | (452.352) | (2.516.481) |
| <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu</i> | (565.440) | (3.145.601) |
| <i>Vergi (gideri)/ geliri</i> | 24 113.088 | 629.120 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | 20.099.924 | (251.416) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 269.160.304 | 247.300.296 |
| Toplam kapsamlı gelirin dağılımı | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | 4.054.826 | 4.866.021 |
| - Ana ortaklık payları | 265.105.478 | 242.434.275 |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılacak | | | Kar/ Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | Birikmiş Karlar | | | | | | |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltmesi farkları | Hisse senedi ihraç primleri | Yabancı para çevrim farkları | Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları) | Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış/(azalış) fonları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
| 1 Ocak 2015 | 135.084.442 | 41.741.516 | 30.131 | 4.714.228 | | | (2.436.517) | 132.289.960 | 613.781.619 | 192.980.659 | 1.118.186.038 | 51.545.593 | 1.169.731.631 |
| Geçmiş yıllar karlarından transfer | - | - | - | - | - | - | - | 16.777.487 | 176.203.172 | (192.980.659) | - | - | - |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 245.279.781 | 245.279.781 | 2.271.931 | 247.551.712 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | - | - | - | (329.025) | - | - | (2.516.481) | - | - | - | (2.845.506) | 2.594.090 | (251.416) |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | - | - | - | (329.025) | - | - | (2.516.481) | - | - | 245.279.781 | 242.434.275 | 4.866.021 | 247.300.296 |
| Ödenen temettüleri | - | - | - | - | - | - | - | - | (174.529.099) | - | (174.529.099) | - | (174.529.099) |
| Pay bazlı işlemler nedeniyle artışlar (***) | - | - | 1.069.284 | - | - | - | - | - | - | - | 1.069.284 | - | 1.069.284 |
| Sermaye Artışı (**) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 47.530.000 | 47.530.000 |
| 31 Aralık 2015 | 135.084.442 | 41.741.516 | 1.099.415 | 4.385.203 | - | - | (4.952.998) | 149.067.447 | 615.455.692 | 245.279.781 | 1.187.160.498 | 103.941.614 | 1.291.102.112 |
| 1 Ocak 2016 | 135.084.442 | 41.741.516 | 1.099.415 | 4.385.203 | - | - | (4.952.998) | 149.067.447 | 615.455.692 | 245.279.781 | 1.187.160.498 | 103.941.614 | 1.291.102.112 |
| Geçmiş yıllar karlarından transfer | - | - | - | - | - | - | - | 19.452.160 | 225.827.621 | (245.279.781) | - | - | - |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 246.019.452 | 246.019.452 | 3.040.928 | 249.060.380 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | - | - | - | 11.564.682 | - | 7.412.607 | 108.737 | - | - | - | 19.086.026 | 1.013.898 | 20.099.924 |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | - | - | - | 11.564.682 | - | 7.412.607 | 108.737 | - | - | 246.019.452 | 265.105.478 | 4.054.826 | 269.160.304 |
| Ödenen temettüleri (*) | - | - | - | - | - | - | - | - | (201.275.818) | - | (201.275.818) | - | (201.275.818) |
| 31 Aralık 2016 | 135.084.442 | 41.741.516 | 1.099.415 | 15.949.885 | - | 7.412.607 | (4.844.261) | 168.519.607 | 640.007.495 | 246.019.452 | 1.250.990.158 | 107.996.440 | 1.358.986.598 |

(*) 28 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2015 yılı karından 201.275.818 TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve temettü ödemesi ilk parçası olan 116.580.618 TL 30.03.2016 tarihinde, kalanı 01.04.2016 tarihinde ödenmek sureti ile tamamlanmıştır.

(**) 21 Kasım 2014 tarih ve 106 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden; Afyon Çimento T.A.Ş. bağlı ortaklığının, Mevcut fabrikanın modern teknolojilerle donatılmış olarak şehir dışında yeniden kurulması için satın alınan arazi üzerine yapılacak yatırımın yapılan fizibilite çalışmalarına göre 165.000.000 USD kaynağa ihtiyaç olduğu görülmüştür. Şirket fon ihtiyacını karşılayabilmek için sermayesinin 3.000.000 TL'den, 100.000.000 TL'ye bedelli sermaye artışı ile artırılmasına karar verilmiştir. Sermaye artışına ilişkin rüçhan hakları ile ilgili işlemler 22 Haziran 2015-07 Temmuz 2015 tarihleri arasında gerçekleşmiş olup, sermaye artışı 24 Temmuz 2015 tarihinde sermaye tescili ile sona ermiştir.

(***) Afyon Çimento T.A.Ş.'nin kullanılmayan rüçhan haklarının piyasada satılması sonucu elde edilen emisyon primidir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| | <u>Not</u> | | |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 262.413.974 | 328.409.567 |
| Vergi öncesi kar | | 306.257.063 | 302.225.336 |
| Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 80.953.498 | 76.112.367 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltme | 11/13 | 58.535.454 | 67.862.716 |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü | 11 | 7.250.786 | - |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltme | 22 | (1.039.599) | (2.098.295) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları ile ilgili düzeltme | 3 | (20.912.294) | (14.044.109) |
| Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltme | 6/8 | 2.601.889 | 1.629.113 |
| Stok değer düşüş karşılığı ile ilgili düzeltme | 9 | 140.077 | 1.267.781 |
| Dava karşılığı ile ilgili düzeltme | 14 | 1.172.759 | 2.080.141 |
| Maden sahası doğaya yeniden kazandırma gideri karşılığı ile ilgili düzeltme | 14 | (388.834) | (323.266) |
| Ecrimisil karşılığı ile ilgili düzeltme | 14 | 133.802 | 126.543 |
| Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltme | 16 | 3.817.335 | 4.588.692 |
| Kıdem teşvik karşılığı ile ilgili düzeltme | 16 | 285.629 | 390.231 |
| Kullanılmayan izin ücret karşılığı ile ilgili düzeltme | 16 | 855.429 | 549.900 |
| Prim karşılığı ile ilgili düzeltme | 16 | 4.700.000 | 4.613.000 |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltme | 23 | 21.864.858 | 9.669.374 |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltme | 21 | (11.955.908) | (9.215.745) |
| Alınan temettü gelirleri ile ilgili düzeltme | 22 | (18.944) | (18.333) |
| Finansal borçlanmalara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları | | 13.842.243 | 9.371.082 |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltme | 29 | 68.816 | (336.458) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (60.253.759) | 13.419.155 |
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | 5.921.148 | (73.823.160) |
| Stoklar | | (80.979.196) | 22.308.664 |
| Diğer alacaklar/dönen varlıklar/peşin ödenmiş giderler | | (32.124.235) | (10.639.366) |
| Diğer uzun vadeli alacaklar/duran/peşin ödenmiş giderler | | (30.463.415) | (200.482) |
| Kısa vadeli ticari borçlar | | 69.460.604 | 71.848.621 |
| Diğer kısa vadeli borçlar/yükümlülükler | | 7.931.335 | 3.924.878 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 326.956.802 | 391.756.858 |
| Alınan faizler | 21 | 1.802.132 | 1.301.080 |
| Ödenen ecrimisil | | (199.777) | - |
| Ödenen ikramiye ve prim | 16 | (4.613.000) | (3.836.152) |
| Ödenen kıdem tazminatı | 16 | (2.574.400) | (2.819.172) |
| Ödenen izin ücreti | 16 | (296.105) | (374.784) |
| Ödenen kıdem teşvik primi | 16 | (216.569) | (231.702) |
| Ödenen vergiler | 24 | (58.445.109) | (57.386.561) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | (600.101.445) | (269.188.893) |
| Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | 11 | (609.289.617) | (229.759.625) |
| Sabit kıymet satışından elde edilen nakit | 11/13 | 2.001.082 | 2.317.635 |
| Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | 13 | (2.270.020) | (1.080.588) |
| Sabit kıymet avans değişimi | 10 | 9.457.110 | (40.666.315) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | 135.242.514 | 119.168.804 |
| Alınan krediler | | 1.003.602.855 | 452.328.979 |
| Kredilerin geri ödemesi | | (620.115.046) | (192.736.837) |
| Alınan faizler | 23 | 12.746.874 | 7.914.665 |
| Ödenen temettü | 18 | (201.275.818) | (174.529.099) |
| Alınan temettü | 22 | 18.944 | 18.333 |
| Ödenen faizler | | (59.735.295) | (22.426.521) |
| Bağlı ortaklık sermaye artışı | | - | 47.530.000 |
| Emisyon primi | | - | 1.069.284 |
| NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM (A + B + C) | | (202.444.957) | 178.389.478 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER | 5 | 224.071.872 | 49.471.134 |
| Çevrim farkı (net) | | 11.201.499 | (3.788.740) |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER | 5 | 32.828.414 | 224.071.872 |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çimsa” veya “Şirket”) 16 Aralık 1972 tarihinde tescil ve 21 Aralık 1972 tarih, 4729 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusunu çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışı oluşturmaktadır. Şirket’in nihai hissedarı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Sabancı Holding”)dir.

Çimsa’nın genel merkezi ve kayıtlı ofisinin adresi Kısıklı Cad. No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi S Blok Kat:2 Altunizade, Üsküdar/İstanbul’dur.

Şirket hisselerinin belirli bir tutarı Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) de işlem görmektedir (Not: 15). BİST Pay Endeksleri Temel Kuralları’nın 82. Maddesine istinaden, Borsa Genel Müdürlüğü’nce Çimsa hisseleri BİST 100 endeksine dahildir.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL’dir (31 Aralık 2015 - 200.000.000 TL).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

| Şirket | Gruba iştirak tarihi | Kuruluş ve faaliyet yerleri | Faaliyet konuları | Şirketin etkin pay oranı | |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|
| | | | | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*) | 12 Eki 2005 | KKTC | Çimento, satış ve pazarlama | % 99,99 | % 99,99 |
| CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom) (*) | 8 Şub 2006 | Romanya | Çimento, satış ve pazarlama | % 99,99 | % 99,99 |
| Çimsa Cement Sales North GmbH (CSN)(*) | 27 Haz 2006 | Almanya | Beyaz çimento pazarlama | % 100 | % 100 |
| Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana,S.A.U.) (*) | 7 Tem 2006 | İspanya | Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı | % 100 | % 100 |
| Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (*) | 12 Ara 2007 | Mersin | Çimento ihracatı | % 100 | % 100 |
| Regent Place Limited (Regent) (*) | 21 May 2008 | İngiliz Virgin Adaları | Finansal yatırım ve holding şirketi | % 100 | % 100 |
| OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya) (*) | 16 Tem 2008 | Rusya | Çimento paketleme, satış ve pazarlama | % 100 | % 100 |
| Çimsa Adriatico Srl (*) | 9 Şub 2010 | İtalya | Çimento satış ve pazarlaması | % 70 | % 70 |
| Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (*) | 31 May 2012 | Türkiye | Çimento üretimi ve satışı | % 51 | % 51 |

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

İştiraklerden Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (“Exsa”) %32,875’lik pay ile özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Çimsa, bağlı ortaklıkları ve iştiraki birlikte (“Grup”) olarak adlandırılacaktır.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 22 Şubat 2017 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

Grup’un bünyesinde 2016 yılında istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibariyle 558 mavi yakalı (sendikalı) (2015: 624), 444 beyaz yakalı (sendikasız) (2015: 468) ve 42 yurt dışında yerleşik bulunan bağlı ortaklıklarında çalışan şeklindedir (2015: 44)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (“TL”) olarak kabul edilmiştir.

Çimsa Cement Sales North GmbH, Cimsa Cementos Espana S.A.U., Regent Place Ltd.ve Cimsa Adriatico SRL’nin işlevsel para birimleri Avro, Cimsarom Marketing Distributie Srl’nin işlevsel para birimi Yeni Rumen Leyi (“Ron”) ve OOO Cimsa Rus CTK’nın işlevsel para birimi Ruble’dir. TMS 21 uyarınca, yüksek enflasyonlu ekonomilere sahip olmayan yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal durum tablosu kalemleri bilanço tarihindeki kurla; gelir ve giderleri ise dönemin ortalama kuruyla TL’ye çevrilmekte ve konsolide finansal tablolar TL olarak sunulmaktadır. Bu çevrimden doğan kar/zarar, özkaynaklar altındaki “Yabancı Para Çevrim Farkları” hesabında yer almaktadır.

Grup ile Grup’a bağlı Türkiye’de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. TFRS’na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, işletme birleşmesiyle alınan varlıklar ve türev enstrümanlar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. KGK tarafından yayınlanan TMS’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, gider tahakkuklarının ayrılması, kıdem tazminatı ve izin karşılığının TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına göre hesaplanmasının etkileri, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yönetim tarafından öngörülen ekonomik ömürleri ile kıst esasına göre amorti edilmesi, yapılmakta olan yatırımlar üzerinde TMS 23 kapsamında yapılan finansman giderlerinin aktifleştirilmesi, finansal varlık ve yükümlülüklerin TMS 39’a göre değerlendirilmesi, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” nin muhasebeleştirilmesi ve türev finansal araçlar ile nakit akış riskinden korunmanın TMS 39’a uygun olarak muhasebeleştirilmesini içermektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Grup faaliyetlerinin dönemselliği

Grup'un faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

2.3 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Netleştirme

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

2.5 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Çimsa'nın ve Not 1'de verilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Şirket'in, yatırım yaptığı işletmeyi ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) Yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) Yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) Elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmişlerdir.

Bağlı ortaklıkların muhasebe prensipleri Grup tarafından kullanılan muhasebe prensiplerinden farklılaştığı durumlarda gerekli düzeltmeler gerçekleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve olaylara ortak muhasebe prensipleri kullanılarak ve Şirket ile aynı hesap düzeni ile hazırlanmıştır.

Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler, gerçekleşmemiş kazançlar da dahil olmak üzere konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Şirket'in özkaynaklarının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynaklarındaki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

Azınlık payları negatif (-) bakiye verse dahi, bağlı ortaklıkların yaptıkları zararlardan pay almaya devam ederler.

Azınlık pay sahipleri ile yapılan işlemler şirket ortakları arasında yapılan bir işlem olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar içinde muhasebeleştirilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları (devamı)

Grubun azınlık pay sahipleri ile bağlı ortaklıktaki kontrol gücünü kaybetmeden yaptığı hisse alım/(satım) işlemleri şirket ortakları arasında yapılan bir işlem olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında "bağlı ortaklıklardaki pay oranı değişiminden kaynaklanan düzeltme farkı hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanmıştır ve kontrolün Şirket'ten çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulmaktadır.

Çimsa direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50 sinden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bu doğrultuda da Çimsa Cement, Cementos Espena, Cimsarom, CSN, Regent, OOO Rusya, Cimsa Adriatico S.r.l ve Afyon Çimento Türk Anonim Şirketi' nin finansal tabloları TMS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı gösterilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur.

İştirakler

Grup'un finansal varlıklar içerisinde sınıflandırdığı iştiraklerinden Exsa özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, Grup'un iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

Exsa finansal tabloları ana ortaklık ile aynı raporlama dönemi için ve aynı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

Grup her bilanço tarihinde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarda herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir.

Nakit ve nakit benzerleri

Konsolide nakit akış tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları (devamı)

Stoklar (devamı)

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlemesi aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masrafları, oluştukları dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortisman ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmamıştır. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

| | Faydalı Ömür |
|------------------------------|-----------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 8–50 yıl |
| Binalar | 10–50 yıl |
| Makine ve cihazlar | 3–25 yıl |
| Demirbaşlar | 3–15 yıl |
| Taşıtlar | 5–7 yıl |
| Diğer maddi duran varlıklar | 5–10 yıl |
| Özel maliyetler | Kiralama süresi |

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca maden hakları 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 birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri belirli süreli ya da süresiz olarak belirlenmektedir. Belirli süreli maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden, doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar için itfa periyodu ve itfa metodu her yıl, en az bir kere incelenmektedir. Beklenen kullanım ömürlerindeki veya maddi olmayan duran varlıktan elde edilecek faydalarda oluşabilecek değişiklikler, itfa metodunun ya da periyodunun değiştirilmesi olarak değerlendirilip, muhasebe tahminlerinde değişiklik şeklinde muhasebeleştirilir.

Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıkların itfa giderleri konsolide kar veya zarar tablosunda maddi olmayan duran varlığın işlevi ile uyumlu şekilde gider olarak kaydedilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar maden çıkarma hakları dışında, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (5 yıl) üzerinden itfa edilmektedir.

Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortisman tabi tutulmuştur. Kalan amortisman süresi rezervlerin tüketilme süresine bağlıdır.

Grup'un belirsiz süreli kullanım ömrüne sahip maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değer gerçeğe dönüşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir.

Maddi ve maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi ve maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar:

Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, TFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Şirket ve bağlı ortaklıkları yabancı para cinsinden yapılan işlemleri işlevsel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan işlevsel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan işlevsel para birimine çevrilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler (devamı)

Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir. Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktarılarak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| Tarih | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| ABD Doları ("USD")/TL | 3,5192 | 2,9076 |
| Avro ("EUR")/TL | 3,7099 | 3,1776 |
| Ruble ("RUB")/TL | 0,0573 | 0,0396 |
| Ron ("RON")/TL | 0,8131 | 0,6973 |
| Sterlin ("GBP")/TL | 4,3189 | 4,3007 |

Konsolide finansal tablolarda kullanılan ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

| Tarih | 2016 | 2015 |
|--------|--------|--------|
| USD/TL | 3,0174 | 2,7191 |
| EUR/TL | 3,3372 | 3,0187 |
| RUB/TL | 0,0486 | 0,0446 |
| RON/TL | 0,7599 | 0,6754 |
| GBP/TL | 4,0751 | 4,1529 |

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, 2008 yılı ve öncesinde oluştuğu dönemde giderleştirilmiştir. 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren, öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan özkaynak hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a. Tanımlanan fayda planı

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Not 16’da daha detaylı belirtildiği üzere, Grup konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, bağımsız bir aktüer tarafından yapılan aktüer çalışmasına dayanarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır.

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a. Tanımlanan fayda planı (devamı)

Konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

b. Tanımlanan katkı planları

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

c. Kıdem teşvik primi karşılığı

Grup mavi yakalı çalışanlarına toplu iş sözleşmesi gereğince her bir çalışan için beşer yıllık dönemlerde toplu iş sözleşmesinde belirtilen tutar üzerinden kıdem teşvik primi ödemekle yükümlüdür. Grup her dönem sonunda ileriki dönemde ödeyeceği ilk tutarı iskonto ederek konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtır.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama

Gruba kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun 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 itibariyle doğrudan konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in 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.

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. 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.

Temettü

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup’un bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Grup’un alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Grup’un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 32’de açıklanmıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Kredi ve alacaklar kategorisinde yer alan ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar ilk alım anındaki gerçeğe uygun değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmesine ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören finansal varlıklar, bilanço tarihindeki iş günü sonunda piyasa fiyatları esas alınarak değerlendirilmiştir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar, ilgili finansal varlıkların tarihi maliyetinden varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan 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 akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Grup alacaklarını ayrı ayrı takip etmektedir. Grup ayrıca, değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesinin mümkün olmadığı durumlarda; finansal varlığı, aynı risk karakterine sahip olan finansal varlıklara dahil ederek toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirmesi yapar. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Ticari alacağın tahsil edilememesinin kesinleştiği durumda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, alınan teminatlarda düşünülerek, şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler.

Gerçeğe uygun değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin piyasalarda yaşanan dalgalanmalardan ötürü maliyet bedelinin altına düştüğü durumlarda Grup, dönem sonuçları ile ilişkilendirmesi gereken herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirirken, gerçeğe uygun değer kayıplarının önemli veya uzun süreli olup olmadığını gözönünde bulundurmaktadır. Grup'un muhasebe tahmin ve politikalarına göre finansal varlıklarda gerçeğe uygun değer kayıplarının uzun süreli olarak değerlendirilmesi için gerçeğe uygun değer maliyet bedelinin altına düşmesinden itibaren en az bir yıl geçmesi gerekmektedir. Değer düşüklüğü olduğu durumlarda, ilgili karşılık, özkaynaklardan konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Grup, türev finansal araçları spekülasyon amaçlı kullanmamaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır.

Gelecekteki nakit akışlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan konsolide kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır. Grup'un bağlayıcı taahhüt ile ilgili döviz kuru riskinden korunma politikası, söz konusu riski nakit akışı riskinden korunma olarak sınıflandırmaktır. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunmuş kalemin konsolide kar

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir.

Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde konsolide finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un 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. 31 Aralık 2015 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda, “esas faaliyetlerden diğer gelirler” hesap grubunda gösterilen 7.914.665 TL tutarındaki faiz gelirleri, “finansman gelirleri” hesap grubuna, aynı tarihte sona eren nakit akış tablosunda ise “işletme faaliyetlerinden nakit akışları” hesap grubundan “finansman faaliyetlerinden nakit akışları” hesap grubuna sınıflandırılmıştır.

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

- maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: i) konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii)

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

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

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (devamı)

dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGG tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

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

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut

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

olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

2.9 Önemli Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16’da yer almaktadır.

b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 6’da yansıtılmıştır.

c) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 11 ve 13).

d) 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 en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 14’de yer almaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için ayrılan karşılığın detayları Not 9'da yer almaktadır.

f) Grup, şerefiye'ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akışlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 12).

g) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 14'de yer almaktadır.

3. DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

| | | | | <u>31 Aralık 2016</u> | | <u>31 Aralık 2015</u> |
|-------------------|-------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <u>İştirakler</u> | <u>Ülke</u> | <u>Ana Faaliyet Konusu</u> | <u>Etkin Sahiplik Oranı (%)</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Etkin Sahiplik Oranı (%)</u> | <u>Defter Değeri</u> |
| Exsa | Türkiye | Yatırım amaçlı gayrimenkul ve menkul kıymet yatırımı | 32,875 | 227.204.764 | 32,875 | 198.879.863 |
| | | | | <u>227.204.764</u> | | <u>198.879.863</u> |

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları ve yükümlülükleri ile 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarı ile sona eren yıla ait gelir, gider ve net dönem karı aşağıdaki gibidir:

| | <u>31 Aralık 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Varlıklar | 721.515.111 | 621.178.011 |
| Yükümlülükler | (30.397.958) | (16.220.253) |
| Net varlıklar | 691.117.153 | 604.957.758 |
| Grup'un payı | <u>227.204.764</u> | <u>198.879.863</u> |
| | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u> |
| Gelir | 123.998.719 | 62.420.023 |
| Gider | (60.387.175) | (19.700.299) |
| Net dönem karı | 63.611.544 | 42.719.724 |
| Grup'un net dönem karındaki payı | <u>20.912.294</u> | <u>14.044.109</u> |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem Başı | 198.879.863 | 184.835.754 |
| Değer artış fonları | 7.412.607 | - |
| Net dönem karı/zararı | 20.912.294 | 14.044.109 |
| Dönem sonu | 227.204.764 | 198.879.863 |

Grup'un önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| | <u>31 Aralık 2016</u> | | | |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan | Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü |
| <u>Bağlı Ortaklık</u> | Kontrol gücü olmayan paylar % | kar/zarar | paylar | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü |
| Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş. | %49 | 3.103.829 | 101.287.294 | - |

| | <u>31 Aralık 2015</u> | | | |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan | Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü |
| <u>Bağlı Ortaklık</u> | Kontrol gücü olmayan paylar % | paylara ayrılan | gücü olmayan paylar | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü |
| Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş. | %49 | 2.981.757 | 98.183.465 | - |

Afyon Çimento T.A.Ş. bağlı ortaklığına ilişkin konsolidasyon düzeltmeleri sonrası, eliminasyon işlemleri öncesi özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR (devamı)

Özet finansal durum bilgileri

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 522.924 | 164.939.002 |
| Diğer dönen varlıklar | 35.115.871 | 29.251.622 |
| Duran varlıklar | 586.347.791 | 217.151.294 |
| Toplam varlıklar | 621.986.586 | 411.341.918 |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 206.040.405 | 18.787.641 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 34.694.638 | 21.185.783 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 169.909.965 | 164.523.352 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 3.722.562 | 5.401.440 |
| Toplam yükümlülükler | 414.367.570 | 209.898.216 |
| Toplam özkaynaklar | 207.619.016 | 201.443.702 |

Özet kar veya zarar bilgileri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Net satış gelirleri | 60.826.896 | 64.460.340 |
| Brüt kar | 2.122.075 | 4.893.085 |
| Faaliyet kar/(zararı) | 6.529.139 | 6.606.781 |
| Net finansal gelir/(gider) | (2.075.212) | (749.155) |
| Vergi öncesi kar/(zarar) | 4.453.927 | 5.857.626 |
| Net dönem karı | 6.334.345 | 6.085.219 |

Özet nakit akış bilgileri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı | (29.482.227) | 14.825.234 |
| Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı | (307.988.895) | (143.314.089) |
| Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı (temettü hariç) | 173.979.379 | 279.820.144 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) | (163.491.743) | 151.331.289 |

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un yurt dışı satışlarının büyük bölümü, farklı coğrafi bölgelere tek seferlik yapılan satışlardan oluşmakta ve satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı yıllara göre tutarlılık göstermemektedir. Bu nedenle, hasılatın detayı, Not 19'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını TFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini; 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bölüm varlıklarını ve yükümlülüklerini içermektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

| 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| Hasılat | 974.195.681 | 268.264.847 | - | (72.150.597) | 1.170.309.931 |
| Satışların maliyeti (-) | (592.150.631) | (274.861.482) | - | 72.150.597 | (794.861.516) |
| Brüt kar/(zarar) | 382.045.050 | (6.596.635) | - | - | 375.448.415 |
| Genel yönetim, pazarlama satış dağıtım giderleri (-) | (66.757.554) | - | (22.911.565) | - | (89.669.119) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/giderleri (-), net | 17.458.379 | (1.072.543) | 3.953.547 | - | 20.339.383 |
| Esas faaliyet kar/(zararı) | 332.745.875 | (7.669.178) | (18.958.018) | - | 306.118.679 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | - | - | 3.553.884 | - | 3.553.884 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | - | - | (2.169) | - | (2.169) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları | - | - | 20.912.294 | - | 20.912.294 |
| Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı) | 332.745.875 | (7.669.178) | 5.505.991 | - | 330.582.688 |
| Finansman gelir/(giderleri), (net) | - | - | (24.325.625) | - | (24.325.625) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı) | 332.745.875 | (7.669.178) | (18.819.634) | - | 306.257.063 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri | - | - | (57.196.683) | - | (57.196.683) |
| Dönem vergi gideri (-) | - | - | (54.612.724) | - | (54.612.724) |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | - | - | (2.583.959) | - | (2.583.959) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı) | 332.745.875 | (7.669.178) | (76.016.317) | - | 249.060.380 |
| 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
| Hasılat | 1.019.435.635 | 219.215.684 | - | (67.505.658) | 1.171.145.661 |
| Satışların maliyeti (-) | (647.848.126) | (225.903.564) | - | 67.505.658 | (806.246.032) |
| Brüt kar/(zarar) | 371.587.509 | (6.687.880) | - | - | 364.899.629 |
| Genel yönetim, pazarlama satış dağıtım giderleri (-) | (24.574.414) | - | (48.425.814) | - | (73.000.228) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/giderleri (-), net | 8.292.292 | (884.450) | (207.745) | - | 7.200.097 |
| Esas faaliyet kar/(zararı) | 355.305.387 | (7.572.330) | (48.633.559) | - | 299.099.498 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | - | - | 3.522.980 | - | 3.522.980 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | - | - | (43.467) | - | (43.467) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları | - | - | 14.044.109 | - | 14.044.109 |
| Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı) | 355.305.387 | (7.572.330) | (31.109.937) | - | 316.623.120 |
| Finansman gelir/(giderleri), (net) | - | - | (14.397.784) | - | (14.397.784) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı) | 355.305.387 | (7.572.330) | (45.507.721) | - | 302.225.336 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri | - | - | (54.673.624) | - | (54.673.624) |
| Dönem vergi gideri (-) | - | - | (58.310.212) | - | (58.310.212) |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | - | - | 3.636.588 | - | 3.636.588 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı) | 355.305.387 | (7.572.330) | (100.181.345) | - | 247.551.712 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016

| Diğer bölüm bilgileri | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-------------|--------------------|
| Maddi duran varlıklar | 634.572.066 | 19.429.870 | - | - | 654.001.936 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 2.270.020 | - | - | - | 2.270.020 |
| Toplam yatırım harcamaları | 636.842.086 | 19.429.870 | - | - | 656.271.956 |
| Amortisman gideri | (44.073.622) | (11.392.737) | - | - | (55.466.359) |
| Değer düşüklüğü | (7.250.786) | - | - | - | (7.250.786) |
| İtfa payları | (3.069.095) | - | - | - | (3.069.095) |

1 Ocak - 31 Aralık 2015

| Diğer bölüm bilgileri | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-------------|--------------------|
| Maddi duran varlıklar | 231.837.504 | 11.086.656 | - | - | 242.924.160 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 1.080.588 | - | - | - | 1.080.588 |
| Toplam yatırım harcamaları | 232.918.092 | 11.086.656 | - | - | 244.004.748 |
| Amortisman gideri | (53.084.852) | (12.301.411) | - | - | (65.386.263) |
| İtfa payları | (2.476.453) | - | - | - | (2.476.453) |

31 Aralık 2016

| | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
|------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Varlık ve yükümlülükler | | | | | |
| Bölüm varlıkları | 2.028.814.437 | 209.515.325 | - | - | 2.238.329.762 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | 56.978 | - | 56.978 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | - | - | 227.204.764 | - | 227.204.764 |
| Dağıtılmamış varlıklar | - | - | 74.920.781 | - | 74.920.781 |
| Toplam varlıklar | 2.028.814.437 | 209.515.325 | 302.182.523 | - | 2.540.512.285 |
| Bölüm yükümlülükleri | 1.119.594.790 | 61.930.897 | - | - | 1.181.525.687 |
| Dağıtılmamış yükümlülükler | - | - | 1.358.986.598 | - | 1.358.986.598 |
| Toplam yükümlülükler | 1.119.594.790 | 61.930.897 | 1.358.986.598 | - | 2.540.512.285 |

31 Aralık 2015

| | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
|------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Varlık ve yükümlülükler | | | | | |
| Bölüm varlıkları | 1.557.407.628 | 167.979.032 | - | - | 1.725.386.660 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - | 56.978 | - | 56.978 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | - | - | 198.879.863 | - | 198.879.863 |
| Dağıtılmamış varlıklar | - | - | 56.209.795 | - | 56.209.795 |
| Toplam varlıklar | 1.557.407.628 | 167.979.032 | 255.146.636 | - | 1.980.533.296 |
| Bölüm yükümlülükleri | 620.136.072 | 69.295.112 | - | - | 689.431.184 |
| Dağıtılmamış yükümlülükler | - | - | 1.291.102.112 | - | 1.291.102.112 |
| Toplam yükümlülükler | 620.136.072 | 69.295.112 | 1.291.102.112 | - | 1.980.533.296 |

Grup'un toplam satışlarının %10'u veya daha fazlasını oluşturan tek bir müşterisi yoktur.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kasa | 6.264.317 | 2.175.654 |
| Bankalar | 19.675.794 | 220.369.708 |
| <i>Vadesiz Mevduatlar</i> | 9.675.794 | 15.549.373 |
| <i>Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar</i> | 10.000.000 | 204.820.335 |
| Tahsildeki çekler | 6.888.303 | 1.526.510 |
| | 32.828.414 | 224.071.872 |

Banka mevduatlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Türk Lirası | 14.243.776 | 156.649.904 |
| Avro | 4.566.068 | 48.819.156 |
| ABD Doları | 465.875 | 14.586.968 |
| İngiliz Sterlini | 11.695 | 23.042 |
| Diğer | 388.380 | 290.638 |
| | 19.675.794 | 220.369.708 |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları TL cinsinden oluşmaktadır ve vadeleri 3 aydan kısadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL için % 10,95'dir (31 Aralık 2015: TL %12,3).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile bloke mevduat bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Ticari Alacaklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Alıcılar | 229.869.361 | 264.843.429 |
| Alacak senetleri | 99.997.831 | 70.952.592 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26) | 10.756 | 3.075 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (11.747.372) | (8.385.960) |
| | 318.130.576 | 327.413.136 |

Ticari alacaklar, senet ve çeklerin tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 85 gündür (31 Aralık 2015 – 75 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %11,35, ABD Doları için %2,93 ve Avro için %1,35 (31 Aralık 2015 – TL: %11,17, ABD Doları: %2,08, Avro: %1,45)'tür.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a. Ticari Alacaklar (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | 8.385.960 | 6.618.509 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 21) | 2.821.333 | 1.863.383 |
| Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 21) | (221.222) | (234.270) |
| Çevrim farkı | 761.300 | 138.338 |
| Kapanış Bakiyesi | 11.747.372 | 8.385.960 |
| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Uzun Vadeli Ticari Alacaklar | | |
| Alicılar | 2.067.255 | - |
| | 2.067.255 | - |

b. Ticari Borçlar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Ticari borçlar | 248.025.021 | 176.556.933 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26) | 27.689.182 | 29.696.666 |
| | 275.714.203 | 206.253.599 |

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 94 gündür (31 Aralık 2015: 70 gün). Ticari borçların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %11,35, ABD Doları için %2,93 ve Avro için %1,35 (31 Aralık 2015 - TL: %11,17, ABD Doları: %2,08, Avro: %1,45).

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bilanço tarihi itibari ile Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal Borçlar | | |
| Kısa vadeli alınan krediler | 375.016.168 | 132.062.996 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | 200.064.509 | 32.427.576 |
| | 575.080.677 | 164.490.572 |
| Uzun vadeli banka kredileri | 211.936.758 | 213.166.955 |
| | 211.936.758 | 213.166.955 |
| Toplam finansal borçlar | 787.017.435 | 377.657.527 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

| Teminatlı/ Teminatsız | Faiz Türü | Döviz Türü | Ağırlıklı Ortalama Faiz | | Kısa Vadeli Kısım | Uzun Vadeli Kısım | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------|-----------|---------------|----------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | | Oranı (%) | Orijinal Bakiye | | | |
| Teminatlı | Sabit | EUR | 0,90 | 1.946.550 | 3.540.821 | 3.680.685 | 7.221.506 |
| Teminatsız | Sabit | EUR | 1,66 | 17.845.912 | 57.860.442 | 8.346.108 | 66.206.550 |
| Teminatsız | Sabit | TL | 9,67 | 667.839.779 | 467.929.815 | 199.909.965 | 667.839.780 |
| Teminatsız | Sabit | USD | 2,93 | 13.000.000 | 45.749.600 | - | 45.749.600 |
| | | | | | 575.080.677 | 211.936.758 | 787.017.435 |

31 Aralık 2015 itibarıyla kredilerin ve finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| Teminatlı/ Teminatsız | Faiz Türü | Döviz Türü | Ağırlıklı Ortalama Faiz | | Kısa Vadeli Kısım | Uzun Vadeli Kısım | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|-----------|---------------|----------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | | Oranı (%) | Orijinal Bakiye | | | |
| Teminatsız | Sabit | EUR | 10,62 | 259.256.000 | 55.134.242 | 204.121.758 | 259.256.000 |
| Teminatsız | Sabit | TL | 1,79 | 17.918.520 | 56.937.888 | - | 56.937.888 |
| Teminatsız | Sabit | USD | 2,06 | 16.000.000 | 46.521.600 | - | 46.521.600 |
| Teminatlı | Sabit | EUR | 0,89 | 2.900.975 | 3.032.781 | 6.185.357 | 9.218.138 |
| Teminatlı | Değişken | EUR | Libor 6M+1,75 | 1.801.328 | 2.864.061 | 2.859.840 | 5.723.901 |
| | | | | | 164.490.573 | 213.166.955 | 377.657.528 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kredilerin geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek | 575.080.677 | 164.490.573 |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 85.185.225 | 120.810.503 |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 44.892.072 | 30.841.174 |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | 37.020.065 | 22.177.148 |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 30.640.292 | 18.530.770 |
| 5 yıl ve daha uzun vadeli | 14.199.104 | 20.807.360 |
| 787.017.435 | | 377.657.528 |

Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş. bağlı ortaklığı, mevcut fabrikanın modern teknolojilerle donatılmış olarak şehir dışında yeniden kurulması için yapılacak yatırım için yapılan fizibilite çalışmalarına göre 165.000.000 USD kaynağa ihtiyaç olduğu görülmüştür. Şirket sermayesinin 3.000.000 TL' den, 100.000.000 TL' ye artırılmıştır. Yatırım harcamaları için gerekli fonun kalan kısmı uzun vadeli banka kredisi ile sağlanması için 2015 yılı içerisinde toplam 300.000.000 TL limit için 2 banka ile kredi sözleşmeleri imzalanmıştır. TSKB'den 100.000.000 TL 10,83% sabit TL faiz oranlı ve Türkiye İş Bankası A.Ş'den 200.000.000 TL 10,35% sabit TL faiz oranlı ilk iki yılı anapara ödemesiz toplam 7 yıl vadeli olmak üzere kredi kullanılmıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Diğer Alacaklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar | | |
| Personelden alacaklar | 426.808 | 612.573 |
| Sigorta tazminatlarından alacaklar | 108.799 | 245.947 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 755.424 | 753.646 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-) | (755.424) | (753.646) |
| | 535.607 | 858.520 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde diğer şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | 753.646 | 753.646 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 21) | 2.292 | - |
| Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 21) | (514) | - |
| Kapanış Bakiyesi | 755.424 | 753.646 |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Uzun vadeli diğer alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 3.280.920 | 3.300.320 |
| | 3.280.920 | 3.300.320 |

b. Diğer Borçlar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | | |
| Alınan depozito ve teminatlar | 5.585.105 | 5.058.128 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 3.259.691 | 2.773.279 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 26) | 1.371.587 | 1.901.067 |
| Diğer ticari borçlar | 22.912 | - |
| | 10.239.295 | 9.732.474 |

9. STOKLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Stoklar | | |
| İlk madde ve malzeme | 107.721.750 | 61.211.670 |
| Yarı mamuller | 47.625.975 | 17.178.246 |
| Mamuller | 19.796.584 | 17.519.951 |
| Diğer stoklar | 5.503.086 | 3.758.332 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (3.743.566) | (3.603.489) |
| | 176.903.829 | 96.064.710 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | 3.603.489 | 2.335.708 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 20) | 140.077 | 1.280.918 |
| Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 20) | - | (13.137) |
| Kapanış bakiyesi | 3.743.566 | 3.603.489 |

Grup mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. Peşin Ödenmiş Giderler

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | | |
| Gelecek aylara ait giderler | 12.107.775 | 2.580.495 |
| Verilen sipariş avansları | 10.063.089 | 1.146.982 |
| | 22.170.864 | 3.727.477 |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | | |
| Verilen sabit kıymet avansları | 32.104.532 | 41.561.642 |
| Gelecek yıllara ait giderler | 97.259 | 111.859 |
| | 32.201.791 | 41.673.501 |

Uzun vadeli peşin ödenen giderler tutarının 26.744.074 TL'lik kısmı Grup'un Afyon, Eskişehir ve Niğde fabrikalarındaki yatırımları ile ilgili verilen sabit kıymet avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 22.889.333 TL).

b. Ertelenmiş Gelirler

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler | | |
| Alınan sipariş avansları | 6.036.615 | 5.470.077 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 1.467.078 | 965.468 |
| | 7.503.693 | 6.435.545 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Arsa ve Araziler | Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | Binalar | Makina ve Teçhizatlar | Taşıt Araçları | Döşeme ve Demirbaşlar | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|----------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------|
| Maliyet değeri | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi | 88.225.504 | 85.179.489 | 271.252.231 | 1.101.480.394 | 84.482.342 | 15.152.350 | 819.469 | 2.283.859 | 188.609.930 | 1.837.485.568 |
| Yabancı para çevrim farkı | 1.026.542 | 286.473 | 7.591.642 | 9.735.392 | 764.057 | 187.562 | 41.486 | - | - | 19.633.154 |
| Alımlar | 16.566.084 | 483.654 | 116.159 | 14.430.004 | 228.159 | 1.233.698 | 273.637 | - | 620.670.541 | 654.001.936 |
| Çıkışlar | (33.701) | (8.236) | - | (2.000.920) | (2.595.428) | (12.429) | - | - | (305.833) | (4.956.547) |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*) | - | 3.613.787 | 824.092 | 23.830.145 | 570.642 | 954.224 | - | - | (29.792.890) | - |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | 105.784.429 | 89.555.167 | 279.784.124 | 1.147.475.015 | 83.449.772 | 17.515.405 | 1.134.592 | 2.283.859 | 779.181.748 | 2.506.164.111 |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi | - | (39.739.909) | (116.811.170) | (727.095.545) | (50.387.517) | (8.978.948) | (375.556) | (2.139.253) | - | (945.527.898) |
| Yabancı para çevrim farkı | - | (153.177) | (3.511.804) | (10.617.995) | (800.821) | (206.548) | (88.576) | - | - | (15.378.921) |
| Değer Düşüklüğü (**) | - | (1.432.624) | (5.818.162) | - | - | - | - | - | - | (7.250.786) |
| Dönem gideri | - | (4.060.705) | (3.246.404) | (38.024.678) | (8.708.804) | (1.336.013) | (50.199) | (39.556) | - | (55.466.359) |
| Çıkışlar | - | 2.970 | - | 1.566.183 | 2.416.788 | 11.291 | - | - | - | 3.997.232 |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi | - | (45.383.445) | (129.387.540) | (774.172.035) | (57.480.354) | (10.510.218) | (514.331) | (2.178.809) | - | (1.019.626.732) |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri | 105.784.429 | 44.171.722 | 150.396.584 | 373.302.980 | 25.969.418 | 7.005.187 | 620.261 | 105.050 | 779.181.748 | 1.486.537.379 |

Grup'un, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 80.000.466 TL tutarındaki varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2015 – 67.530.466 TL).

(*) Yapılmakta olan yatırımlar Grup'un Afyon, Eskişehir ve Niğde fabrikalarında yapmış olduğu yatırımlarla ilgilidir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerindeki aktifleştirilen finansman gideri ve finansman geliri sırasıyla 47.305.417 TL ve 2.593.098 TL olmak üzere yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilmiş net finansman maliyeti 44.712.319 TL'dir. (31 Aralık 2015: 17.138.756 TL)

(**) Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, mevcut piyasa koşullarındaki değişiklikler göz önünde bulundurularak, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri hesapları için değer düşüklüğü ayırmıştır. Ayrılan değer düşüklüğü zararının tamamı satışların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Arsa ve Araziler | Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | Binalar | Makina ve Teçhizatlar | Taşıt Araçları | Döşeme ve Demirbaşlar | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Yapılmakta Özel Maliyetler Olan Yatırımlar | Toplam | |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi | 84.108.849 | 81.550.024 | 247.771.392 | 1.027.408.475 | 88.282.936 | 11.472.179 | 547.409 | 2.202.466 | 49.413.806 | 1.592.757.536 |
| Yabancı para çevrim farkı | 2.708.169 | 138.613 | 4.548.014 | 8.662.445 | 1.090.142 | 1.846.028 | 112.772 | 15.350 | - | 19.121.533 |
| Alımlar | 1.391.408 | - | 7.530.804 | 16.666.971 | 725.445 | 602.999 | 99.737 | - | 215.906.796 | 242.924.160 |
| Çıkışlar | (10.458) | - | (47.941) | (1.753.969) | (14.326.597) | (34.489) | - | - | - | (16.173.454) |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler | 27.536 | 3.490.852 | 11.449.962 | 50.496.472 | 8.710.416 | 1.265.633 | 59.551 | 66.043 | (76.710.672) | (1.144.207) |
| 31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi | 88.225.504 | 85.179.489 | 271.252.231 | 1.101.480.394 | 84.482.342 | 15.152.350 | 819.469 | 2.283.859 | 188.609.930 | 1.837.485.568 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi | - | (34.324.155) | (108.500.543) | (678.407.422) | (55.307.222) | (7.071.512) | (302.871) | (2.056.322) | - | (885.970.047) |
| Yabancı para çevrim farkı | - | (72.078) | (2.122.102) | (7.700.121) | (96.435) | (111.272) | (23.694) | - | - | (10.125.702) |
| Dönem gideri | - | (5.343.676) | (6.200.498) | (42.656.810) | (9.228.226) | (1.825.131) | (48.991) | (82.931) | - | (65.386.263) |
| Çıkışlar | - | - | 11.973 | 1.668.808 | 14.244.366 | 28.967 | - | - | - | 15.954.114 |
| 31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi | - | (39.739.909) | (116.811.170) | (727.095.545) | (50.387.517) | (8.978.948) | (375.556) | (2.139.253) | - | (945.527.898) |
| 31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri | 88.225.504 | 45.439.580 | 154.441.061 | 374.384.849 | 34.094.825 | 6.173.402 | 443.913 | 144.606 | 188.609.930 | 891.957.670 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin ve değer düşüklüğü zararının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Satışların maliyeti / amortisman (Not 20) | 53.988.099 | 63.719.798 |
| Satışların maliyeti / değer düşüklüğü (Not 20) | 7.250.786 | - |
| Genel yönetim giderleri (Not 20) | 1.428.567 | 1.625.978 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 20) | 49.693 | 40.487 |
| | 62.717.145 | 65.386.263 |

12. ŞEREFİYE

Grup’un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarında görünen şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları (“Standart Çimento”), KKTC’de bulunan Çimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Bilecik Hazır Beton Tesisleri ve 2012 yılı içerisinde satın aldığı Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi ile ilgili olup 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemleri itibarıyla hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

| | Açılış | Satın Alınan Bağlı Ortaklık Etkisi | Yabancı Para Çevrim Farkı | Toplam |
|-----------------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------|
| 31 Aralık 2016 | | | | |
| Eskişehir - Ankara | 132.140.806 | - | - | 132.140.806 |
| Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş. | 11.358.393 | - | - | 11.358.393 |
| Bilecik Hazır Beton | 4.293.971 | - | - | 4.293.971 |
| Çimsa Cement Free Zone Ltd. | 326.082 | - | - | 326.082 |
| | 148.119.252 | - | - | 148.119.252 |
| 31 Aralık 2015 | | | | |
| Eskişehir - Ankara | 132.140.806 | - | - | 132.140.806 |
| Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş. | 11.358.393 | - | - | 11.358.393 |
| Bilecik Hazır Beton | 4.293.971 | - | - | 4.293.971 |
| Çimsa Cement Free Zone Ltd. | 326.082 | - | - | 326.082 |
| | 148.119.252 | - | - | 148.119.252 |

Nakit üreten birimler ile ilişkilendirilen şerefiye tutarları Not 2.6’da belirtildiği üzere yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri veya satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Geri kazanılabilir değer iskonto edilmiş nakit akış analizlerine göre yapılan gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu hesaplamalar TL bazında nakit akış projeksiyonlarını içermekte olup 1 Ocak 2017 ve 31 Aralık 2021 tarihleri aralığında beş yıllık planlara dayanmaktadır. Nakit akış tahmini için %13,50 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile makroekonomik ve pazar varsayımları doğrultusundaki maliyet ve satış fiyatı artışları dikkate alınmıştır. Bu değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda şerefiyenin geri kazanılabilir değeri, kayıtlı değer üzerinde tespit edilmiş ve değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Maden Hakları | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam |
|----------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| <u>Malivet değeri</u> | | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | 31.098.361 | 7.785.442 | 38.883.803 |
| Yabancı para çevrim farkı | - | 398.248 | 398.248 |
| Alımlar | - | 2.270.020 | 2.270.020 |
| Çıkışlar | (161.831) | - | (161.831) |
| 31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | 30.936.530 | 10.453.710 | 41.390.240 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | (15.240.189) | (4.280.757) | (19.520.946) |
| Yabancı para çevrim farkı | - | (15.312) | (15.312) |
| Dönem itfa payı | (2.334.537) | (734.558) | (3.069.095) |
| Çıkışlar | 161.831 | - | 161.831 |
| 31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | (17.412.895) | (5.030.627) | (22.443.522) |
| 31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri | 13.523.635 | 5.423.083 | 18.946.718 |

| | Maden Hakları | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam |
|----------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| <u>Malivet değeri</u> | | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi | 31.098.361 | 5.551.131 | 36.649.492 |
| Yabancı para çevrim farkı | - | 9.516 | 9.516 |
| Alımlar | - | 1.080.588 | 1.080.588 |
| Yatırımlardan transferler | - | 1.144.207 | 1.144.207 |
| 31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi | 31.098.361 | 7.785.442 | 38.883.803 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | |
| 1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi | (13.149.168) | (3.847.660) | (16.996.828) |
| Yabancı para çevrim farkı | - | (47.665) | (47.665) |
| Dönem itfa payı | (2.091.021) | (385.432) | (2.476.453) |
| 31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi | (15.240.189) | (4.280.757) | (19.520.946) |
| 31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri | 15.858.172 | 3.504.685 | 19.362.857 |

Maddi olmayan duran varlıklar içerisindeki maden hakları, yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak itfaya tabi tutulmaktadır. Kalan itfa payı süresi geriye kalan rezervlerin tüketilme süresine bağlıdır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satışların maliyeti (Not 20) | 2.987.299 | 2.413.337 |
| Genel yönetim giderleri (Not 20) | 79.046 | 61.583 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 20) | 2.750 | 1.533 |
| | 3.069.095 | 2.476.453 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

a. Kısa Vadeli Karşılıklar

| Kısa vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılıkları | 13.952.900 | 12.780.141 |
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar (Not 16) | 4.700.000 | 4.613.000 |
| | 18.652.900 | 17.393.141 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile “Dava karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

| Dava karşılığı hareketleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 12.780.141 | 10.700.000 |
| İlave karşılık (Not 21) | 1.172.759 | 3.415.688 |
| Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 21) | - | (1.335.547) |
| Kapanış bakiyesi | 13.952.900 | 12.780.141 |

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 13.952.900 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2015: 12.780.141 TL).

b. Uzun vadeli karşılıklar

| Uzun vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar (Not 16) | 27.391.725 | 24.969.621 |
| Diğer uzun vadeli karşılıklar | 4.239.116 | 4.693.925 |
| | 31.630.841 | 29.663.546 |

| Diğer uzun vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı | 4.102.548 | 4.491.382 |
| Ecrimisil karşılığı | 136.568 | 202.543 |
| | 4.239.116 | 4.693.925 |

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Grup’un maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Grup tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesi sırasında gerekli maliyetler hakkında düzenleme içermektedir. Bunun sonucunda Grup, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 4.102.548 TL’lik kısmını anılan tarih itibariyle maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, “Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar” kalemi içerisinde göstermiştir (31 Aralık 2015: 4.491.382 TL).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b. Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile “Maden Sahası Doğaya Yeniden Kazandırma Karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | 4.491.382 | 4.814.648 |
| İlave karşılık (Not 21) | - | 16.942 |
| Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 21) | (388.834) | (340.208) |
| Kapanış bakiyesi | 4.102.548 | 4.491.382 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile “Ecrimisil Karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ecrimisil karşılığı | | |
| Açılış bakiyesi | 202.543 | 76.000 |
| İlave karşılık (Not 21) | 133.802 | 126.543 |
| Ödenen karşılık | (199.777) | - |
| Kapanış bakiyesi | 136.568 | 202.543 |

Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., fabrika arazisi içinde yer alan ve Milli Emlak Müdürlüğüne ait olan 17.281 m2 alanındaki bölüm için Afyonkarahisar Valiliği Milli Emlak Müdürlüğü'ne kullanım bedeli ödemektedir. Grup 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile toplam 136.568 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2015: 202.543 TL).

c. Koşullu Borçlar:

Grup'un %32,875 oranında sahipliği olan ve özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraki Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. (“Exsa”)’nin 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması için 2012 tarihli vergi inceleme raporu düzenlenmiş ve bu rapora istinaden Exsa’ya 22 Ocak 2013 tarihinde 39.219.428 TL (Grup’a etkisi 12.893.387 TL) vergi ve 58.829.143 TL (Grup’a etkisi 19.340.081 TL) cezayı içeren vergi ceza ihbarnamesi tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesinin konusu 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgili olup bu konuda 2011 yılında da vergi inceleme raporu düzenlenmiştir. Exsa, 2011 yılında düzenlenen rapora istinaden Maliye Bakanlığı ile uzlaşma sağlamıştır. Aynı konu ve aynı yıla ilişkin 2012 yılında düzenlenip 22 Ocak 2013 tarihinde tebliğ edilen rapora istinaden Exsa uzlaşma amacıyla Maliye Bakanlığı’na başvuruda bulunmuş fakat uzlaşma sağlanamamıştır. Exsa, konuyla ilgili olarak dava açmıştır. Dava 9 Mayıs 2014 tarihinde Exsa lehine sonuçlanmış olup karar Gelir İdaresi tarafından temyiz edilmiştir. Exsa, sözkonusu uyuşmazlığa ilişkin 6736 sayılı bazı alacakların yeniden yapılandırılmasına ilişkin kanun uyarınca 2016 yılında 9.101.888 TL (Grup’a etkisi 2.992.246 TL) vergi cezası ödemiştir. Vergi Mahkemesinden feragat nedeniyle davanın sonlandırıldığına ilişkin karar Exsa’ya tebliğ edilmemiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2016 tarihi itibari ile Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| | Para Birimi | Orijinal Teminat Tutarı | TL Karşılığı |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler | TL | 70.397.889 | 70.397.889 |
| | ABD Doları | 24.673.553 | 86.831.168 |
| | Avro | 17.805.600 | 66.056.995 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ’ler | | - | - |
| i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| | | | 223.286.052 |

31 Aralık 2015 tarihi itibari ile Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| | Para Birimi | Orijinal Teminat Tutarı | TL Karşılığı |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler | TL | 70.517.260 | 70.517.260 |
| | ABD Doları | 26.772.396 | 62.082.509 |
| | Avro | 17.805.600 | 50.224.256 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ’ler | | - | - |
| i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - |
| | | | 182.824.025 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile verilmiş olan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

| | Para Birimi | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | | Orijinal Teminat Tutarı | TL Karşılığı | Orijinal Teminat Tutarı | TL Karşılığı |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler | TL | 70.397.889 | 70.397.889 | 70.517.260 | 70.517.260 |
| | ABD Doları | 24.673.553 | 86.831.168 | 26.772.396 | 62.082.509 |
| | Avro | 17.805.600 | 66.056.995 | 17.805.600 | 50.224.256 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ’ler | | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler | | - | - | - | - |
| | | | <u>223.286.052</u> | | <u>182.824.025</u> |

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 itibariyle %0’dır (31 Aralık 2015: %0).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sosyal Güvenlik Prim Borçları | 3.967.141 | 2.006.245 |
| Personel Gelir Vergisi Stopajı | 1.918.611 | 1.611.566 |
| Personele Ödenecek Ücret Tahakkuku | 1.206.497 | 790.913 |
| | 7.092.249 | 4.408.724 |

b. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile sona eren yıla ait “İkramiye ve prim karşılığı” 4.700.000 TL’dir.
(31 Aralık 2015: 4.613.000 TL)

c. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 23.635.650 | 21.854.655 |
| Kullanılmayan izin ücret karşılığı | 2.889.926 | 2.317.877 |
| Kıdem teşvik primi karşılığı | 866.149 | 797.089 |
| | 27.391.725 | 24.969.621 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait “Kıdem Tazminatı Karşılığı”nın hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı itibarıyla karşılık | 21.854.655 | 16.721.485 |
| Hizmet maliyeti | 3.014.295 | 3.980.545 |
| Faiz maliyeti (Not 21) | 803.040 | 608.147 |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) | 565.440 | 3.145.601 |
| Ödenen tazminatlar | (2.574.400) | (2.819.172) |
| Yabancı para çevrim farkı | (27.380) | 218.049 |
| Dönem sonu itibarıyla karşılık | 23.635.650 | 21.854.655 |

Grup, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden tam 4.297,21 TL (31 Aralık 2015 – tam 4.092,53 TL) ile sınırlandırmıştır.

31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda, kıdem tazminatı yükümlülüğü “Projeksiyon Metodu” aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

c. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar (devamı)

Bilanço tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| İskonto Oranı | % 9,00 | % 9,00 |
| Tahmin edilen artış oranı | % 5,00 | % 5,00 |
| Net iskonto oranı | %3,81 | %3,81 |
| Personel devir hızı (*) | % 3,55 | % 3,55 |

(*) Çalışma süresi 31 Aralık 2015 itibariyle 15 yılı aşan çalışanlar için ayrılma olasılıkları kullanılmamıştır. Bu varsayımsal değişikliklerden ötürü oluşan ek yükümlülüğün etkisi özkaynaklar altında 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle “yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait “Kullanılmayan izin ücret karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı itibariyle karşılık | 2.317.877 | 2.130.200 |
| İlave karşılık | 855.429 | 549.900 |
| Ödenen izin | (296.105) | (374.784) |
| Çevrim Farkı | 12.725 | 12.561 |
| Dönem sonu itibariyle karşılık | 2.889.926 | 2.317.877 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıllara ait “Kıdem Teşvik Prim Karşılığı”nın hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı itibariyle karşılık | 797.089 | 638.560 |
| İlave karşılık | 285.629 | 390.231 |
| Ödenen kıdem teşvik primleri | (216.569) | (231.702) |
| Dönem sonu itibariyle karşılık | 866.149 | 797.089 |

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer Varlıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer dönen varlıklar | | |
| Devreden KDV(*) | 25.243.947 | 10.810.997 |
| İş ve personel avansları | 1.494.910 | 2.544.806 |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar | 684.801 | 65.872 |
| | 27.423.658 | 13.421.675 |

(*) Devreden KDV'nin 13.279.264 TL'si Grup'un bağlı ortaklığı Afyon Çimento'nun yeni yatırım kapsamında yapmış olduğu alımlardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2015: 7.107.161 TL). Bir yıl içinde ödenecek KDV borçlarından mahsup edilmesi beklenmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

a. Diğer Varlıklar (devamı)

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer duran varlıklar | | |
| Devreden KDV (*) | 29.434.342 | - |
| İhraç kayıtlı satışlara ait KDV (**) | 3.027.118 | 4.031.168 |
| Diğer çeşitli duran varlıklar | 2.902 | 3.034 |
| | 32.464.362 | 4.034.202 |

(*) Afyon Çimento T.A.Ş.'nin yeni yatırımı dolayısıyla artan devreden KDV tutarını 29.434.342 TL'nin Grup'un tahminlerine göre bir seneden daha uzun vadede mahsup edilecek kısmı uzun vadeli olarak sınıflanmıştır.

(**) KDV Kanunu'nun 11/ c maddesine göre, ihraç edilmek şartıyla imalatçılar tarafından aracı ihracatçılara teslim edilen mallara ait KDV tahsil edilmemekte, ihracat KDV ve tecil edilebilir KDV hesaplarına kaydedilmektedir. Tahsil edilmeyen KDV ilgili dönem KDV beyannamesinde beyan edilmekte, tahakkuk eden KDV tecil edilmekte ve terkin edilecek KDV hesaplarına kaydedilmektedir. İhracatın gerçekleştiğinin tevsikinden sonra, vergi idaresi tecil edilen KDV için terkin işlemi yapmaktadır.

b. Diğer Yükümlülükler

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 7.288.079 | 3.615.238 |
| | 7.288.079 | 3.615.238 |

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|--------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Ortaklar (*) | (%) | Tutar | (%) | Tutar |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 49,42 | 66.765.208 | 49,42 | 66.765.208 |
| Aberdeen Asset Managers Limited (**) | 9,68 | 13.076.927 | 11,39 | 15.386.524 |
| Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş. | 8,98 | 12.130.560 | 8,98 | 12.130.560 |
| Adana Çimento San. T.A.Ş. | 5,11 | 6.908.993 | 5,11 | 6.908.993 |
| Hacı Ömer Sabancı Vakfı | 0,11 | 150.000 | 0,11 | 150.000 |
| Diğer ortaklar | 26,69 | 36.052.754 | 24,98 | 33.743.157 |
| Nominal sermaye toplamı | 100 | 135.084.442 | 100 | 135.084.442 |
| Enflasyon düzeltmesi | | 41.741.516 | | 41.741.516 |
| Yeniden düzenlenmiş sermaye | | 176.825.958 | | 176.825.958 |

(*)31 Aralık 2016 tarihi itibari ile BİST'de işlem gören payların sermayeye oranı %41,47'dir (31 Aralık 2015: %41,47).

(**) Aberdeen Asset Managers Limited yönetilen birden çok portföyün ihtiyari yatırım yöneticisi olarak toplam sermayenin %9,68'sine sahiptir (31 Aralık 2015: %11,39).

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle sermayesi 135.084.442 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 135.084.442). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl kar/zararları

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Geçmiş yıl karları

2015 yılına ait Olağan Genel Kurul 28 Mart 2016 tarihinde yapılmış olup, 2015 yılı karı ile ilgili olarak brüt 201.275.818 TL nakit temettü dağıtılmasına (2014: 174.529.099 TL) ve 19.452.160 TL “Genel Kanuni Yedek Akçe” (2014: 16.777.487 TL) ile 114.413 TL “Olağanüstü Yedek” (2014: 1.647.072 TL) ayrılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve temettü ödemesi ilk parçası olan 116.580.618 TL 30.03.2016 tarihinde, kalanı 01.04.2016 tarihinde ödenmek sureti ile tamamlanmıştır (Not 25).

Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artışı/(azalış) fonları

Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından Exsa 2016 yılı içerisinde Hacı Ömer Sabancı Holding’in 190.470.244 TL tutarındaki hissesini satın almıştır. Bu hisse senetleri finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanmakta ve ertelenmiş vergi etkisi dikkate alınarak değer artış/azalışları özkaynaklar altında satılmaya hazır finansal varlıkların değer artışı/(azalış) fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar:

Kar payı dağıtımı (devamı)

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, 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 finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir.

Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi gerekir:

- Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- Kâr payının ödenme şekli.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar.

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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Şirket’in yasal kayıtlarındaki yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yasal yedekler | 168.519.607 | 153.288.088 |
| Diğer sermaye yedekleri (*) | 52.435.267 | 238.622.403 |
| Olağanüstü yedekler | 261.554.054 | 52.812.384 |
| Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar (*) | 248.652.830 | 68.691.034 |
| Hisse senedi ihraç primleri | 30.131 | 30.131 |
| Özel fonlar | (4.844.261) | 15.698.724 |
| | 726.347.628 | 529.142.763 |

(*) 28 Mart 2016 tarihinde yapılmış olan 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul’da kabul edilmiş olan kar dağıtım esaslarına göre, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarda yer alan Net Dağıtılabilir Dönem Karı olan 220.842.391 TL’nin; 114.414 TL’sinin Olağanüstü Yedek olarak, 19.452.160 TL’sinin Yasal Yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Yabancı para çevrim farkları

TMS 21 “Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri”ne göre konsolidasyonda Grup’un yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıklarının aktif ve pasifleri bilanço günündeki parite ile Türk Lirası’na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise ilgili dönemde gerçekleşen ortalama kurlar ile Türk Lirası’na çevrilir. Kapanış kuru ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları kapsamlı gelir tablosu içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların, ödenmiş çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların paylarına isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda özkaynak hesap grubunda kontrol gücü olmayan paylar hesap grubu adıyla gösterilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. HASILAT

| Hasılat | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yurt içi satışlar | 878.219.293 | 907.483.822 |
| Yurt dışı satışlar | 396.020.207 | 375.461.368 |
| Satış iskontoları (-) | (25.940.380) | (20.540.809) |
| Diğer indirimler (-) | (77.989.189) | (91.258.720) |
| | 1.170.309.931 | 1.171.145.661 |

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait satılan malın maliyeti giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

| Satışların maliyeti | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Enerji giderleri | (268.194.690) | (286.781.090) |
| Direkt hammadde ve malzeme giderleri | (236.929.339) | (188.623.514) |
| Amortisman ve itfa gider payı | (56.975.398) | (66.133.135) |
| Direkt işçilik giderleri | (56.398.631) | (49.226.013) |
| Diğer üretim giderleri | (183.034.674) | (189.757.809) |
| Değer düşüklüğü (*) | (7.250.786) | - |
| Toplam üretim maliyeti | (808.783.518) | (780.521.561) |
| Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not:9) | (140.077) | (1.280.918) |
| Yarımamul değişimi | 30.447.729 | (16.772.561) |
| Mamul değişimi | (1.933.984) | 3.086.467 |
| Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 9) | - | 13.137 |
| Satılan ticari mal maliyeti ve diğer | (14.451.666) | (10.770.596) |
| | (794.861.516) | (806.246.032) |

(*) Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, mevcut piyasa koşullarındaki değişiklikleri göz önünde bulundurarak binalar, yeraltı ve yer üstü düzenleri hesapları için değer düşüklüğü ayılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

| Genel yönetim giderleri | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri | (32.103.237) | (27.053.961) |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri | (14.517.994) | (8.340.062) |
| Vergi, resim ve harçlar | (8.652.848) | (6.351.591) |
| Kıdem tazminatı | (2.663.724) | (3.566.632) |
| Bilgi işlem giderleri | (4.324.289) | (2.907.464) |
| Seyahat giderleri | (2.352.637) | (2.385.031) |
| Haberleşme ve ilan giderleri | (2.910.383) | (2.229.960) |
| Temsil giderleri | (2.717.973) | (1.331.180) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (1.507.613) | (1.687.561) |
| Kira giderleri | (1.532.428) | (1.385.659) |
| Sigorta giderleri | (1.482.418) | (1.275.062) |
| Bakım onarım giderleri | (435.948) | (373.513) |
| Diğer çeşitli giderler | (4.723.219) | (5.358.127) |
| | (79.924.712) | (64.245.803) |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | | |
| Personel giderleri | (6.109.183) | (4.960.083) |
| Temsil giderleri | (95.764) | (1.091.829) |
| Seyahat giderleri | (1.100.506) | (890.813) |
| Sigorta giderleri | (386.201) | (354.786) |
| Kira giderleri | (330.316) | (287.421) |
| Haberleşme ve ilan giderleri | (60.383) | (51.122) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (52.443) | (42.020) |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri | (249.162) | (30.173) |
| Diğer çeşitli giderler | (1.360.449) | (1.046.178) |
| | (9.744.407) | (8.754.425) |

21. ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | |
| Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri | 40.096.010 | 37.224.369 |
| Hurda ve muhtelif malzeme satışı | 1.425.852 | 1.922.121 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 6/8/14) | 610.570 | 1.910.025 |
| Esas faaliyetlerden vade farkı ve faiz gelirleri | 1.802.132 | 1.301.080 |
| Diğer gelir ve karlar | 1.929.152 | 1.068.576 |
| | 45.863.716 | 43.426.171 |

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | | |
| Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri | (11.560.324) | (23.884.470) |
| Karşılık giderleri (Not 6/8/14) | (4.130.186) | (5.422.556) |
| Tazminat ve ceza giderleri | (1.882.803) | (1.474.345) |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Not 16) | (803.040) | (608.147) |
| Yardım ve teberrular | (1.206.076) | (420.429) |
| Diğer gider ve zararlar | (5.941.903) | (4.416.127) |
| | (25.524.333) | (36.226.074) |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | |
| Sabit kıymet satış geliri | 1.041.768 | 2.141.762 |
| Kira geliri | 2.493.172 | 1.362.885 |
| Temettü geliri | 18.944 | 18.333 |
| | 3.553.884 | 3.522.980 |

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | | |
| Sabit kıymet satış gideri | (2.169) | (43.467) |
| | (2.169) | (43.467) |

23. FİNANSMAN GELİR / GİDERLERİ

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2016 | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansal gelirler | | |
| Faiz Gelirleri | 12.746.874 | 7.914.665 |
| Toplam finansal gelirler | 12.746.874 | 7.914.665 |

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2016 | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansal giderler | | |
| Banka kredileri kur farkı giderleri | (13.354.134) | (11.756.051) |
| Banka kredileri faiz giderleri | (21.864.858) | (9.669.374) |
| Diğer finansal giderler | (1.853.507) | (887.024) |
| Toplam finansal giderler | (37.072.499) | (22.312.449) |

24. GELİR VERGİLERİ

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir. Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir, Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Şirket'in Kasım 2007'de yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ" (Seri No:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları, kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar | | |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 4.666.210 | 389.491 |
| | 4.666.210 | 389.491 |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cari vergi yükümlülüğü: | | |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | (54.612.724) | (58.310.212) |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | 43.410.747 | 47.552.569 |
| | (11.201.977) | (10.757.643) |

Vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vergi giderleri | | |
| Cari vergi gideri | (54.612.724) | (58.310.212) |
| Ertelenmiş vergi gideri | (2.583.959) | 3.636.588 |
| | (57.196.683) | (54.673.624) |

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | |
| Kullanılmamış vergi zararları (*) | 2.643.268 | 3.612.190 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 5.428.628 | 5.916.524 |
| Dava karşılıkları | 2.748.033 | 2.509.653 |
| Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı | 982.958 | 898.276 |
| Alacakların iç verim düzeltmesi | 419.026 | 405.515 |
| Stok değer düşüklüğü | 936.722 | 720.698 |
| Şüpheli diğer alacak karşılığı | 581.721 | 445.411 |
| Diğer | 5.309.726 | 4.203.590 |
| | 19.050.082 | 18.711.857 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | |
| Şerefiye | (24.589.322) | (24.589.322) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (12.077.015) | (10.298.985) |
| Türev ürünlerin rayiç değeri | (42.677) | - |
| Borç ve kredilerin iç verim düzeltmesi | (483.559) | (135.525) |
| | (37.192.573) | (35.023.832) |
| Net Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülüğü) | (18.142.491) | (16.311.975) |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. GELİR VERGİLERİ (devamı)

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ertelemiş vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi | | |
| Ertelemiş vergi (varlıkları) | 6.973.708 | 7.201.772 |
| Ertelemiş vergi yükümlülükleri | (25.116.199) | (23.513.747) |
| | (18.142.491) | (16.311.975) |

(*) Şirket’in yurtdışında yerleşik bağlı ortaklıklarından 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile 8.695.101 TL taşınabilir geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 12.240.203 TL).

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ertelemiş vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri: | | |
| Açılış bakiyesi | 16.311.975 | 20.653.741 |
| Ertelemiş vergi (gelir)/gideri | 2.583.959 | (3.636.588) |
| Özkaynak altında netleştirilen diğer | (113.088) | (629.120) |
| Çevrim farkı ve diğer | (640.355) | (76.058) |
| Kapanış bakiyesi | 18.142.491 | 16.311.975 |

Dönem vergi giderinin net dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vergi karşılığının mutabakatı: | | |
| Vergi öncesi kar | 306.257.063 | 302.225.336 |
| Geçerli vergi oranı | 20% | 20% |
| Geçerli vergi oranından hesaplanan vergi | (61.251.413) | (60.445.067) |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | (575.924) | (480.454) |
| - 6637 sayılı kanun kapsamında indirimler etkisi (*) | 3.290.725 | 1.421.050 |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen işletmeden gelen karın etkisi | 4.182.459 | 2.808.822 |
| - Diğer | (2.842.530) | 2.022.025 |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri | (57.196.683) | (54.673.624) |

(*)7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 6637 sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 1 Temmuz 2015’ten itibaren sermaye şirketlerindeki nakit sermaye artışları ile yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı üzerinden TCMB tarafından açıklanan ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın %50’si kurumlar vergisi matrahından indirilebilecektir. 30 Haziran 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 2015/7910 sayılı karar ile %50’lik orana;

a) Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimden yararlanan yılın son günü itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen payların nominal tutarının ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermaye oranı %50 ve daha az olanlar için 25 puan, %50’nin üzerinde olanlar için 50 puan,

b) Nakdi olarak arttırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere 25 puan ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Hisse adedi | 135.084.442 | 135.084.442 |
| Ana ortaklık payına düşen kar-TL | 246.019.452 | 245.279.781 |
| 1 TL nominal değerli hisse başına kar-TL | 1,8212 | 1,8158 |

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2015 yılı karından 2016 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Dağıtılan temettü tutarı | 201.275.818 |
| Ağırlıklı ortalama hisse sayısı | 135.084.442 |
| Hisse başına dağıtılan temettü (TL) | 1,4900 |

2014 yılı karından 2015 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Dağıtılan temettü tutarı | 174.529.099 |
| Ağırlıklı ortalama hisse sayısı | 135.084.442 |
| Hisse başına dağıtılan temettü (TL) | 1,2920 |

Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle ve bu konsolide finansal tabloların tamamlanmasından önce, çıkarılan veya çıkarılacak olan adi hisse senetleri yoktur.

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ,onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğ er Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak adlandırılmıştır. Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾ | 8.726 | 3.075 |
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ⁽²⁾ | 2.030 | - |
| | 10.756 | 3.075 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(3)(*)} | 27.652.869 | 29.696.666 |
| Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾ | 36.313 | - |
| | 27.689.182 | 29.696.666 |

(*)14.961.275 TL Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.'ye, 12.691.594 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye olan ticari borçtur. (31 Aralık 2015: 29.394.063 TL Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş., 299.787 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş., 2.815 TL Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.)

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sis. A.Ş. ⁽²⁾ | 1.193.591 | 1.728.656 |
| Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾ | 23.028 | 137.200 |
| Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾ | 769 | - |
| Teknosa | 154.199 | 35.211 |
| | 1.371.587 | 1.901.067 |

İlişkili taraflardan banka mevduatları

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------|-------------------|--------------------|
| Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾ | 22.224.795 | 221.357.996 |
| | 22.224.795 | 221.357.996 |

İlişkili taraflardan borçlanmalar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Akbank T.A.Ş.'den banka kredisi ⁽²⁾ | 135.108.940 | 21.736.985 |
| | 135.108.940 | 21.736.985 |

İlişkili taraflara yapılan satışlar

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾ | 13.117 | 2.004.695 |
| Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(3)(**)} | 14.960 | 75.452 |
| Teknosa | 1.986 | - |
| | 30.063 | 2.080.147 |

(**) 3.843 TL Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye 11.117 TL Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye yapılan satışlardır (31 Aralık 2015: 66.007 TL Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye, 9.445 TL Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye yapılan satışlardır).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(5)(*)} | 117.296.636 | 71.430.007 |
| Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sis. A.Ş. ⁽²⁾ | 4.271.661 | 4.521.343 |
| Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾ | 4.712.404 | 4.412.587 |
| Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾ | 1.644.736 | 1.717.262 |
| Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽⁵⁾ | 260.790 | 229.041 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding. A.Ş. ⁽¹⁾ | 142.565 | 209.773 |
| Teknosa | 313.037 | - |
| | 128.641.829 | 82.520.013 |

(*)96.307.919 TL Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.'den, 20.988.717 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.'den yapılan alımlardır (31 Aralık 2015: 30.064.382 TL Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.'den, 28.064.645 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.'den, 13.331.536 TL Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'den yapılan alımlardır).

Grup, Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den mamul, Enerjisa Enerji A.Ş.'den elektrik enerjisi ve diğer ilişkili şirketlerden hizmet satın almaktadır.

İlişkili taraflardan faiz gelirleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Akbank T.A.Ş. ^{(2)(**)} | 12.955.789 | 11.443.627 |
| | 12.955.789 | 11.443.627 |

(**) 2016 senesi içerisinde Akbank'tan toplamda 12.955.789 TL faiz geliri elde edilmiştir. Toplam gelirin 11.582.027 TL'si kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilirken, geri kalan 1.373.762 TL'si yatırım kredilerinden kaynaklanan borçlanma maliyetlerinden mahsup edilmiştir.

İlişkili taraflardan faiz giderleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Akbank T.A.Ş. ^{(2)(*)} | (2.280.477) | (3.849.813) |
| | (2.280.477) | (3.849.813) |

(1) Ana ortaklık

(2) Ana ortaklık Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.' nin bağlı ortaklığı

(3) Ana ortaklık Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.' nin müşterek yönetime tabi ortaklığı

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 7.283.063 (31 Aralık 2015 – 8.064.187 TL) olup, ödenen ücretler 6.849.490 TL (31 Aralık 2015 – 7.671.323 TL), Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 433.573 TL dir (31 Aralık 2015 – 392.864 TL). 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla emeklilik veya başka bir nedenle ayrılan üst düzey yönetici bulunmamaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup’un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | | | | 31 Aralık 2015 | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD DOLARI (Orjinal para birimi) | AVRO (Orjinal para birimi) | GBP (Orjinal para birimi) | TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD DOLARI (Orjinal para birimi) | AVRO (Orjinal para birimi) | GBP (Orjinal para birimi) |
| Ticari alacaklar | 150.673.189 | 21.079.291 | 20.618.062 | - | 133.802.631 | 23.137.403 | 20.936.656 | - |
| Parasal finansal varlıklar (**) | 6.022.527 | 452.155 | 1.184.998 | 8.123 | 3.667.216 | 993.012 | 230.945 | 10.716 |
| Dönen Varlıklar | 156.695.716 | 21.531.446 | 21.803.060 | 8.123 | 137.469.847 | 24.130.415 | 21.167.601 | 10.716 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 156.695.716 | 21.531.446 | 21.803.060 | 8.123 | 137.469.847 | 24.130.415 | 21.167.601 | 10.716 |
| Ticari borçlar | 180.782.132 | 35.813.318 | 14.739.280 | 15.432 | 56.371.158 | 12.481.326 | 6.247.806 | 52.881 |
| Finansal yükümlülükler | 86.529.285 | 13.000.000 | 10.992.125 | - | 100.540.800 | 16.000.000 | 17.000.000 | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 267.311.417 | 48.813.318 | 25.731.405 | 15.432 | 156.911.958 | 28.481.326 | 23.247.806 | 52.881 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 267.311.417 | 48.813.318 | 25.731.405 | 15.432 | 156.911.958 | 28.481.326 | 23.247.806 | 52.881 |
| Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hedge edilen toplam varlık tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NET YABANCI PARA VARLIK / YÜKÜMLÜLÜK POZİSYONU(*) | (110.615.701) | (27.281.873) | (3.928.345) | (7.309) | (19.442.111) | (4.350.911) | (2.080.206) | (42.165) |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | (110.615.701) | (27.281.873) | (3.928.345) | (7.309) | (19.442.111) | (4.350.911) | (2.080.206) | (42.165) |
| Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | (68.816) | (19.554) | - | - | - | - | - | - |
| İhracat | 341.957.830 | 55.626.038 | 37.763.584 | 1.412.294 | 321.929.546 | 65.389.452 | 39.257.015 | 1.641.613 |
| İthalat | 174.014.119 | 24.604.800 | 23.565.300 | - | 123.844.567 | 35.707.200 | 6.301.080 | - |

(*) Grup’un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının ulusal para birimleri kur riski olarak değerlendirilmediğinden yabancı para pozisyonuna dahil edilmemektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

Grup, başlıca ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10’luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2016 | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülük | (9.601.037) | 9.601.037 | (9.601.037) | 9.601.037 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (9.601.037) | 9.601.037 | (9.601.037) | 9.601.037 |
| 4- Avro net varlık / yükümlülük | (1.457.377) | 1.457.377 | (1.457.377) | 1.457.377 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (1.457.377) | 1.457.377 | (1.457.377) | 1.457.377 |
| 7- Sterlin net varlık / yükümlülük | (3.157) | 3.157 | (3.157) | 3.157 |
| 8- Sterlin riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Sterlin net etki (7+8) | (3.157) | 3.157 | (3.157) | 3.157 |
| TOPLAM (3+6+9) | (11.061.571) | 11.061.571 | (11.061.571) | 11.061.571 |

| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2015 | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülük | (1.265.071) | 1.265.071 | (1.265.071) | 1.265.071 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.265.071) | 1.265.071 | (1.265.071) | 1.265.071 |
| 4- Avro net varlık / yükümlülük | (661.006) | 661.006 | (661.006) | 661.006 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (661.006) | 661.006 | (661.006) | 661.006 |
| 7- Sterlin net varlık / yükümlülük | (18.134) | 18.134 | (18.134) | 18.134 |
| 8- Sterlin riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Sterlin net etki (7+8) | (18.134) | 18.134 | (18.134) | 18.134 |
| TOPLAM (3+6+9) | (1.944.211) | 1.944.211 | (1.944.211) | 1.944.211 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablolarında yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

29. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı gelir/gidere yansıtılan türev finansal yükümlülükler / (varlıklar) | - | - |
| Toplam | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan türev finansal yükümlülükler / (varlıklar) | 68.816 | - |
| Toplam | 68.816 | - |
| Toplam türev finansal yükümlülükler / (varlıklar) | 68.816 | - |

30. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar:

| Şirket | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| | Pay Oranı(%) | Tutar | Pay Oranı(%) | Tutar |
| Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl. A.Ş. ("Mesbaş") | 0,41 | 52.712 | 0,41 | 52.712 |
| Anfas Antalya Fuarçılık A.Ş. ("Anfas") | 0,02 | 4.266 | 0,02 | 4.266 |
| | | 56.978 | | 56.978 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a. Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak operasyonlarından sağladığı nakit ve ticari alacak ve mali ve ticari borçlarının vadelerinin incelenmesi yoluyla yönetmektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | Not | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Toplam finansal borçlanmalar | 7 | 787.017.435 | 377.657.527 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | 5 | 32.828.414 | 224.071.872 |
| Net borç | | 754.189.021 | 153.585.655 |
| Özkaynaklar | | 1.358.986.598 | 1.291.102.112 |
| Toplam kaynaklar | | 2.113.175.619 | 1.444.687.767 |
| Net borçlanma/Özkaynaklar oranı | | 55% | 12% |

b. Finansal risk faktörleri

Grup'un başlıca finansal enstrümanları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal enstrümanların asıl kullanım amacı Grup operasyonları için fon artırımını sağlamak ve faiz oranı riskinden korunmaktır. Grup, operasyonlarından direkt olarak kaynaklanan ticari alacaklar ve borçlar gibi çeşitli diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle sahiptir. Grup'un finansal enstrümanlarından kaynaklanan ana riskler, likidite riski, yabancı para riski, faiz riski ve kredi riskidir. Yönetim kurulu aşağıda özetlendiği şekilde bu riskleri izlemek ve yönetmek için gerekli prosedürlerden sorumludur.

c. Kredi risk yönetimi

Ticari alacakların çoğunluğu banka teminat mektubu ve/veya kredi limitleri ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Grup'un herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | | Türev Finansal Araçlar |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------------|----------------------|----------------|------------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | İlişkili Olmayan Taraf | | | |
| 31 Aralık 2016 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E) | 10.756 | 320.187.075 | - | 3.816.527 | 22.224.795 | 4.339.302 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 283.870.450 | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | 10.756 | 302.792.422 | - | 3.816.527 | 18.441.727 | 1.234.067 | - |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3) | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 17.394.653 | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 1.698.723 | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 11.747.372 | - | 755.424 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (11.747.372) | - | (755.424) | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

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

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadar dikkate alınmıştır.

(3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | | Türey Finansal Araçlar |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------------|----------------------|----------------|------------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | İlişkili Olmayan Taraf | | | |
| 31 Aralık 2015 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E) | 3.075 | 327.410.061 | - | 4.158.840 | 217.574.928 | 2.794.780 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | (289.126.829) | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | 3.075 | (311.827.045) | - | 4.158.840 | 217.574.928 | 2.794.780 | - |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3) | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 15.583.016 | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | (9.959.212) | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 8.385.960 | - | 753.646 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (8.385.960) | - | (753.646) | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

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

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarı dikkate alınmıştır.

(3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır. .

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c. Kredi risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016 itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2016 | <u>Alacaklar</u> | | <u>Türev</u> | | <u>Diğer</u> | <u>Toplam</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------|
| | <u>Ticari Alacaklar</u> | <u>Diğer Alacaklar</u> | <u>Bankalardaki Mevduat</u> | <u>Finansal Araçlar</u> | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 4.829.272 | - | - | - | - | 4.829.272 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 6.136.003 | - | - | - | - | 6.136.003 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 6.429.379 | - | - | - | - | 6.429.379 |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | 17.394.653 | - | - | - | - | 17.394.653 |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | 1.698.723 | - | - | - | - | 1.698.723 |

31 Aralık 2015 itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2015 | <u>Alacaklar</u> | | <u>Türev</u> | | <u>Diğer</u> | <u>Toplam</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------------|
| | <u>Ticari Alacaklar</u> | <u>Diğer Alacaklar</u> | <u>Bankalardaki Mevduat</u> | <u>Finansal Araçlar</u> | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 12.299.620 | - | - | - | - | 12.299.620 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 1.928.609 | - | - | - | - | 1.928.609 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 1.354.787 | - | - | - | - | 1.354.787 |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | 15.583.016 | - | - | - | - | 15.583.016 |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | 9.959.212 | - | - | - | - | 9.959.212 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(d) Kur riski yönetimi

Grup, döviz kuru riskinin yönetilmesinde gerekli olması durumunda türev işlemler yapmaktadır. Bu kapsamda Grup'un asıl olarak tercih ettiği yöntem vadeli döviz işlemleridir. Grup bir yılı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir. Rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım /satım sözleşmelerinin detayı Not 14 ve Not 29'de verilmiştir.

(e) Faiz riski yönetimi

Grup, faiz haddi bulduran yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir. Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faiz riskine duyarlı tüm yükümlülükleri Avro cinsindedir.

| Değişken Faizli Finansal Araçlar | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finansal Yükümlülükler (Not 7) | - | 5.723.901 |

Duyarlılık analizi raporlama tarihindeki mevcut değişken faizli yükümlülüklerle öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Bir yıl boyunca faizler Avro için 50 baz puan, yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar 168.721 TL (31 Aralık 2015: 28.539 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

(f) Likidite riski yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir ve sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Aralık 2016

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan | 3-12 | 1-5 yıl | 5 yıldan |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | | kısa (I) | ay arası (II) | arası (III) | uzun (IV) |
| Banka kredileri | 787.017.435 | 851.798.584 | 426.050.196 | 153.853.923 | 250.180.195 | 21.714.270 |
| Ticari borçlar | 275.714.203 | 277.021.099 | 277.021.099 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler (*) | 18.074.376 | 18.074.376 | 18.074.376 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 1.080.806.014 | 1.146.894.059 | 721.145.671 | 153.853.923 | 250.180.195 | 21.714.270 |

(*) Diğer borçlar, yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

(f) Likidite riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme | 3 aydan | 3-12 | 1-5 yıl | 5 yıldan |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | uyarınca nakit | | | | |
| | | çıkışlar toplamı | kusa (I) | ay arası (II) | arası (III) | uzun (IV) |
| | | (I+II+III+IV) | | | | |
| Banka kredileri | 377.657.527 | 443.651.131 | 37.089.233 | 127.404.000 | 240.250.563 | 38.907.335 |
| Ticari borçlar | 206.253.599 | 206.913.550 | 206.913.550 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler (*) | 12.824.062 | 12.824.062 | 12.824.062 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 596.735.188 | 663.388.743 | 256.826.845 | 127.404.000 | 240.250.563 | 38.907.335 |
| Türev finansal yükümlülükler | | | | | | |
| <i>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri (net)</i> | (336.458) | - | - | - | - | - |
| Türev nakit girişleri | - | 16.888.530 | 4.233.214 | 12.655.316 | - | - |
| Türev nakit çıkışları | - | (17.809.152) | (4.452.288) | (13.356.864) | - | - |
| | (336.458) | (920.622) | (219.074) | (701.548) | - | - |

(*) Diğer borçlar, yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

| | Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun değeri öz kaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar | Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------|
| 31 Aralık 2016 | | | | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 32.828.414 | - | - | - | - | - | 32.828.414 | 5 |
| Ticari alacaklar | - | 320.197.831 | - | - | - | - | 320.197.831 | 6 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 56.978 | - | - | - | 56.978 | 30 |
| Diğer finansal varlıklar | - | 25.987.391 | - | - | - | - | 25.987.391 | 8/10/17 |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | 30 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | - | 787.017.435 | - | - | 787.017.435 | 7 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 275.714.203 | - | - | 275.714.203 | 6 |
| Diğer finansal yükümlülükler | - | - | - | 18.074.376 | - | - | 18.074.376 | 8/10/17 |
| Türev finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - | 68.816 | 68.816 | 29 |
| 31 Aralık 2015 | | | | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 224.071.872 | - | - | - | - | - | 224.071.872 | 5 |
| Ticari alacaklar | - | 327.413.136 | - | - | - | - | 327.413.136 | 6 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 56.978 | - | - | - | 56.978 | 30 |
| Diğer finansal varlıklar | - | 7.886.317 | - | - | - | - | 7.886.317 | 8/10/17 |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | 29 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | - | 377.657.527 | - | - | 377.657.527 | 7 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 206.253.599 | - | - | 206.253.599 | 6 |
| Diğer finansal yükümlülükler | - | - | - | 12.824.062 | - | - | 12.824.062 | 8/10/17 |
| Türev finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | 29 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Finansal varlıklar - Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Aralık 2016 itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir :

| <u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u> | 31 Aralık 2016 | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| | | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | | | | |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | | | | |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (*) | 56.978 | - | - | 56.978 |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - | - |
| Türev finansal yükümlülükler | - | - | - | - |
| Toplam | 56.978 | - | - | 56.978 |

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR
(devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile takip edilen finansal varlık ve yükümlülükler yoktur.

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.