

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

**1 OCAK-31 ARALIK 2018 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kuruluna

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>Şerefiye değer düşüklüğü testi</i>	
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda Şirket'in önceki satın almalarından kaynaklanan 151.824.511 TL tutarında şerefiye yer almaktadır. TMS uyarınca Grup, şerefiyenin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirmek için her bir nakit yaratan birim için bir değer düşüklüğü testi gerçekleştirmektedir.	Gerçekleştirilen testlere ilişkin varsayımlar, duyarlılıklar ve sonuçlar finansal tablo dipnotu 12'de açıklanmaktadır. Bu testler karmaşık olmasından dolayı uzmanlık gerektirmesi, yönetimin gerekli tahminleri ve gelecekteki piyasa koşullarına bağımlılık dolayısıyla kilit denetim konuları olarak değerlendirilmektedir. Nakit yaratan birim için indirim oranlarının test edilmesinde ve gelecekteki nakit akışını hesaplayan modelin değerlendirilmesinde Grup tarafından kullanılmış olan varsayım ve yöntemlere ilişkin değerlendirmemizi desteklemek için denetimimize kuruluşumuzla aynı denetim ağına dâhil bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarını da dâhil ettik. Buna ek olarak, beklenen büyüme oranları ve ilgili beklenen gelecekteki nakit akışlarını da test ettik. Bu gelecekteki nakit akışlarının, diğerleri arasında, yönetim tarafından hazırlanan stratejik plana dayanıp dayanmadığını değerlendirdik. Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda yer alan açıklamaların uygunluk ve hassasiyeti ile bu bilgilerin finansal tablo okuyucuları açısından önemi tarafımızca sorgulanmıştır.
<i>Finansman maliyetlerinin aktifleştirilmesi</i>	
Grup devam eden fabrika inşaatları da dâhil olmak üzere devam eden ana sermaye projeleri bakımından önemli nitelikli finansman maliyetlerini aktifleştirmektedir. TMS 23 uyarınca aktifleştirme kriterlerini karşılamayan maliyetlerin katlanılan olarak gider yazılması yerine uygunsuz bir şekilde bilançoya kaydedilme riski mevcut olması nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Finansman maliyetleriyle ilgili detaylı açıklamalar Dipnot 11'de yer almaktadır.	Finansman maliyetlerinin aktifleştirilmesini yöneten süreç ve prosedürler bakımından kontrollerin işletme etkinliklerini test ettik. Buna ek olarak, aktifleştirilmiş finansman maliyet örneklerinin destekleyici kanıtlarının incelenmesi, aktifleştirilen maliyetlerinin niteliklerinin anlaşılması ve bunların başlangıçta onaylanan bütçe ile uyumlu olup olmadıklarının değerlendirilmesi de dâhil olmak üzere aktifleştirilmiş maliyetlerin her bir unsuruna ilişkin maddi doğruluk testimizi gerçekleştirdik. Bu kapsamda ayrıca, borçlanma maliyetlerine ilişkin olarak, destekleyici hesaplamaları aldık, bir dizi örnek nakit ödemenin test edilmesi de dâhil hesaplamaların girdilerini doğruladık. Modelin mekanik doğruluğunu test ettik ve tamamlanmış projeler için borçlanma maliyetlerinin hala aktifleştirilip aktifleştirilmediğini belirlemek için modeli değerlendirdik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 20 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cem Uçarlar'dır.

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

Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

20 Şubat 2019
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 – 72

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Not		
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	5	217.427.133	204.303.367
Ticari alacaklar	6	419.956.860	527.109.810
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	27	18.497	3.585.588
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		419.938.363	523.524.222
Diğer alacaklar	8	1.593.821	19.426.487
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	27	248.597	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.345.224	19.426.487
Türev finansal araçlar	19	22.511.102	3.581.475
Stoklar	9	190.255.123	146.774.920
Peşin ödenmiş giderler	10	9.539.353	7.751.792
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	2.526.430	3.606.207
Diğer dönen varlıklar	17	76.159.066	43.187.066
Dönen varlıklar		939.968.888	955.741.124
Ticari alacaklar	6	700.600	3.651.658
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		700.600	3.651.658
Diğer alacaklar	8	3.682.965	3.497.796
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		3.682.965	3.497.796
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	29	64.478	64.478
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	270.207.613	254.063.121
Türev finansal araçlar	19	57.332.437	6.794.412
Maddi duran varlıklar	11	1.982.519.374	1.812.560.081
Maddi olmayan duran varlıklar		170.034.768	164.960.610
<i>Şerefiye</i>	12	151.824.511	148.119.252
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	13	18.210.257	16.841.358
Peşin ödenmiş giderler	10	912.971	1.831.108
Ertelenmiş vergi varlığı	25	40.740.895	7.414.569
Diğer duran varlıklar	17	17.824.367	31.870.606
Duran Varlıklar		2.544.020.468	2.286.708.439
TOPLAM VARLIKLAR		3.483.989.356	3.242.449.563

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Devamı)**

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	788.523.502	649.286.713
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	240.587.041	177.801.905
Ticari borçlar	6	296.068.427	290.746.264
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	58.574.646	11.999.811
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		237.493.781	278.746.453
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	6.066.777	8.726.850
Diğer borçlar	8	13.266.905	10.818.376
İlişkili taraflara diğer borçlar	27	1.572.923	902.084
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		11.693.982	9.916.292
Türev finansal yükümlülükler	19	41.562.030	4.056.927
Ertelenmiş gelirler	10	15.389.576	15.813.152
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	6.111.499	9.247.691
Kısa vadeli karşılıklar		20.256.717	19.430.295
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar	14	3.428.000	4.500.000
Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	16.828.717	14.930.295
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	8.575.707	6.193.570
Kısa vadeli yükümlülükler		1.436.408.181	1.192.121.743
Uzun vadeli borçlanmalar	7	451.361.209	549.748.773
Uzun vadeli karşılıklar		38.102.734	37.386.359
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar	14,16	33.842.645	32.773.566
Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	4.260.089	4.612.793
Türev finansal yükümlülükler	19	55.936.459	7.592.568
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	50.701.393	33.250.309
Uzun vadeli yükümlülükler		596.101.795	627.978.009
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	18	135.084.442	135.084.442
Sermaye düzeltmesi farkları	18	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri		1.099.415	1.099.415
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(24.584.144)	32.337.990
Yabancı para çevrim farkları		66.947.614	29.853.540
Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıp) fonu		(75.387.265)	(9.896.684)
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış/(azalış) fonları		(16.144.493)	12.381.134
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(5.777.277)	(6.500.138)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu		(5.777.277)	(6.500.138)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		193.104.976	187.026.176
Geçmiş yıllar karları		830.431.391	675.700.470
Net dönem karı		154.925.532	228.351.942
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.326.025.851	1.294.841.813
Kontrol gücü olmayan paylar		125.453.529	127.507.998
Toplam özkaynaklar		1.451.479.380	1.422.349.811
TOPLAM KAYNAKLAR		3.483.989.356	3.242.449.563

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2018 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 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Not		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Hasılat	20	1.699.958.055	1.490.579.874
Satışların maliyeti (-)	21	(1.293.977.441)	(1.095.690.025)
BRÜT KAR		405.980.614	394.889.849
Genel yönetim giderleri (-)	21	(108.623.377)	(79.826.881)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(14.221.118)	(10.984.195)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(3.851.468)	(1.557.456)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	98.192.612	55.265.789
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(61.790.226)	(28.135.236)
ESAS FAALİYET KARI		315.687.037	329.651.870
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	33.779.578	51.805.811
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(8.354)	(409.865)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)ından paylar	3	38.699.123	14.484.722
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		388.157.384	395.532.538
Finansman gelirleri	24	5.141.861	2.728.922
Finansman giderleri (-)	24	(218.188.378)	(102.315.797)
VERGİ ÖNCESİ KAR		175.110.867	295.945.663
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		(21.254.018)	(48.660.910)
- Dönem vergi gideri	25	(11.217.802)	(37.674.035)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	25	(10.036.216)	(10.986.875)
DÖNEM KARI		153.856.849	247.284.753
Dönem karının dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar		(1.068.683)	18.932.811
- Ana ortaklık payları		154.925.532	228.351.942
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 kuruş nominal bedelli)	26	1,1469	1,6904

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
DÖNEM KARI	153.856.849	247.284.753
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(57.889.398)	9.569.570
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>	<i>36.126.810</i>	<i>14.497.727</i>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artışı/(azalış) fonları</i>	<i>(34.801.265)</i>	<i>6.210.659</i>
<i>Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıp) fonu</i>	<i>(79.898.509)</i>	<i>(12.370.855)</i>
<i>Vergi geliri/ (gideri)</i>	<i>20.683.566</i>	<i>1.232.039</i>
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak	704.339	(1.671.202)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu</i>	<i>880.424</i>	<i>(2.089.002)</i>
<i>Vergi (gideri)/ geliri</i>	<i>(176.085)</i>	<i>417.800</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)(VERGİ SONRASI)	(57.185.059)	7.898.368
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	96.671.790	255.183.121
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
- Kontrol gücü olmayan paylar	(2.054.469)	19.511.558
- Ana ortaklık payları	98.726.259	235.671.563

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK 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 2017	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
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	-	-	18.506.569	227.512.883	(246.019.452)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228.351.942	228.351.942	18.932.811	247.284.753
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	13.903.655	(9.896.684)	4.968.527	(1.655.877)	-	-	-	7.319.621	578.747	7.898.368
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	13.903.655	(9.896.684)	4.968.527	(1.655.877)	-	-	228.351.942	235.671.563	19.511.558	255.183.121
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	(191.819.908)	-	(191.819.908)	-	(191.819.908)
31 Aralık 2017	135.084.442	41.741.516	1.099.415	29.853.540	(9.896.684)	12.381.134	(6.500.138)	187.026.176	675.700.470	228.351.942	1.294.841.813	127.507.998	1.422.349.811
1 Ocak 2018	135.084.442	41.741.516	1.099.415	29.853.540	(9.896.684)	12.381.134	(6.500.138)	187.026.176	675.700.470	228.351.942	1.294.841.813	127.507.998	1.422.349.811
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	-	-	6.078.800	222.273.142	(228.351.942)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.925.532	154.925.532	(1.068.683)	153.856.849
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	37.094.074	(65.490.581)	(28.525.627)	722.861	-	-	-	(56.199.273)	(985.786)	(57.185.059)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	37.094.074	(65.490.581)	(28.525.627)	722.861	-	-	154.925.532	98.726.259	(2.054.469)	96.671.790
Ödenen temettüler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	(67.542.221)	-	(67.542.221)	-	(67.542.221)
31 Aralık 2018	135.084.442	41.741.516	1.099.415	66.947.614	(75.387.265)	(16.144.493)	(5.777.277)	193.104.976	830.431.391	154.925.532	1.326.025.851	125.453.529	1.451.479.380

(*) 27 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2017 yılı karından 67.542.221 TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve temettü ödemesinin 38.935.065 TL'lik kısmı 29 Mart 2018 tarihinde, kalanı 2 Nisan 2018 tarihinde yapılmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Not		373.002.835	223.486.232
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
	Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	175.110.867	295.945.663
	Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	155.864.895	75.487.805
	Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltme	11/13 109.016.505	81.557.843
	Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltme	23 (28.270.659)	(48.177.287)
	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları ile ilgili düzeltme	3 (38.699.123)	(14.484.722)
	Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltme	6 6.436.741	(1.105.872)
	Stok değer düşüş karşılığı ile ilgili düzeltme	9 168.305	130.802
	Dava karşılığı ile ilgili düzeltme	14.a 1.898.422	977.395
	Maden sahası doğaya yeniden kazandırma gideri karşılığı ile ilgili düzeltme	14.b (352.704)	510.245
	Ecrimisil karşılığı ile ilgili düzeltme	-	69.729
	Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltme	16.c 5.675.205	4.830.363
	Kıdem teşvik karşılığı ile ilgili düzeltme	16.c 669.153	99.747
	Kullanılmayan izin ücret karşılığı ile ilgili düzeltme	16.c 406.446	1.273.594
	Prim karşılığı ile ilgili düzeltme	14.a 3.428.000	4.500.000
	Faiz giderleri ile ilgili düzeltme	24 139.443.432	85.858.599
	Faiz gelirleri ile ilgili düzeltme	22/24 (7.387.733)	(3.665.395)
	Alınan temettü gelirleri ile ilgili düzeltme	23 -	(19.761)
	Finansal borçlanmalara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları	26.950.073	(38.209.900)
	Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltme	(63.517.168)	1.342.425
	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	65.557.744	(99.746.039)
	Kısa vadeli ticari alacaklar	99.219.574	(207.996.791)
	Stoklar	(43.648.508)	29.998.107
	Diğer alacaklar/dönen varlıklar/peşin ödenmiş giderler/cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(15.847.118)	(19.176.991)
	Uzun vadeli ticari alacaklar	2.951.058	(1.584.403)
	Diğer uzun vadeli alacaklar/duran varlıklar/peşin ödenmiş giderler	14.779.207	61.139.024
	Kısa vadeli ticari borçlar	5.322.163	15.032.061
	Diğer borçlar/yükümlülükler/çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.781.368	22.842.954
	Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	396.533.506	271.687.429
	Alınan faizler	2.245.872	936.473
	Ödenen ecrimisil	-	(206.297)
	6111 Sayılı yasa uyarınca ödenen ceza	-	(1.371.587)
	Ödenen ikramiye ve prim	(4.500.000)	(4.700.000)
	Ödenen kıdem tazminatı	16.c (6.025.599)	(2.550.676)
	Ödenen izin ücreti	16.c (582.344)	(402.498)
	Ödenen kıdem teşvik primi	16.c (314.606)	(38.931)
	Ödenen vergiler	25 (14.353.994)	(39.867.681)
	B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(225.493.961)	(322.264.094)
	Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11 (255.735.339)	(355.190.672)
	Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	35.219.585	63.764.150
	Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13 (1.272.948)	(446.110)
	Diğer nakit girişleri/(çıkışları)	(3.705.259)	-
	Verilen avans değişimi	10.a -	(30.391.462)
	C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(162.782.678)	264.250.070
	Alınan krediler	1.591.775.453	1.081.961.330
	Kredilerin geri ödemesi	(1.633.107.590)	(581.095.778)
	Ödenen temettü	18 (67.542.221)	(191.819.908)
	Alınan temettü	23 -	19.761
	Ödenen faizler	(59.050.181)	(47.544.257)
	Alınan faiz	24 5.141.861	2.728.922
	NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM (A + B + C)	(15.273.804)	165.472.208
	DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	204.303.367	32.828.414
	Yabancı para çevrim farkı (net)	27.966.862	6.002.745
	DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	216.996.425	204.303.367

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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.’dir. (“Sabancı Holding”)

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. BIST Pay Endeksleri Temel Kuralları’nın 82. Maddesine istinaden, Borsa Genel Müdürlüğü’nce Çimsa hisseleri BIST 100 endeksine dahildir.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL’dir (31 Aralık 2017 - 200.000.000 TL).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirketin etkin pay oranı	
				31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12.10. 2005	KKTC	Çimento, satış ve pazarlama	% 99,99	% 99,99
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Cimsarom) (*)	08.02.2006	Romanya	Çimento, satış ve pazarlama	% 99,99	% 99,99
Çimsa Cement Sales North GmbH (CSN)(*)	27.06.2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	% 100	% 100
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana) (*)	07.07.2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	% 100	% 100
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (Çimsa Mersin) (*)	12.12.2007	Türkiye	Çimento ihracatı	% 100	% 100
Regent Place Limited (Regent) (*)	21.05.2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	% 100	% 100
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya) (*)	16.07.2008	Rusya	Çimento paketlenme, satış ve pazarlama	% 100	% 100
Çimsa Adriatico Srl (*)	09.02.2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlaması	% 70	% 70
Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (*)	31.05.2012	Türkiye	Çimento üretimi ve satışı	% 51	% 51
Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corporation (Cimsa Americas) (*)	07.07.2017	ABD	Çimento üretimi ve satışı	%100	%100

(*) 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.

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 20 Şubat 2019 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

Grup’un bünyesinde 2018 yılında istihdam edilen ortalama personel sayısı kategorileri itibarıyla 660 mavi yakalı (sendikali) (2017: 658), 470 beyaz yakalı (sendikası) (2017: 481) ve 42 yurt dışında yerleşik bulunan bağlı ortaklıklarında çalışan şeklindedir (2017: 42).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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 yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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 Distributue Srl’nin işlevsel para birimi Yeni Rumen Leyi (“Ron”), OOO Cimsa Rus CTK’nın işlevsel para birimi Ruble ve Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corporation’un işlevsel para birimi Amerikan Doları (“USD”)’dır. 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 bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. TFRS’ye göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, işletme birleşmesiyle alınan varlıklar ve türev enstrümanlar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan TMS’na göre Grup’un 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” (“TMS 19”) 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 “Borçlanma Maliyetleri” (“TMS 23”) kapsamında yapılan finansman giderlerinin aktifleştirilmesi, finansal varlık ve yükümlülüklerin TFRS 9 “Finansal Araçlar; Muhasebeleştirme ve Ölçme” (“TFRS 9”) standardına göre değerlendirilmesi, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” nin (“TFRS 3”) muhasebeleştirilmesi ve türev finansal araçlar ile nakit akış riskinden korunmanın TFRS 9’a uygun olarak muhasebeleştirilmesini içermektedir.

2.2 Grup faaliyetlerinin dönemselliği

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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

2.3 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 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Çimsa'nın 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.

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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

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’den 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, Cimsa Americas, Afyon Çimento ve Çimsa Mersin’in finansal tabloları TFRS 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

Nakit ve nakit benzerleri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay ve 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı methodologyyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşülerek taşınmaktadır.

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

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Şirket, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9’daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

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

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

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 gerçekleşebilir 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 başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masrafları, oluştuğu 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	5–10 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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

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.

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 amortismanına 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 değerlerin gerçekleşebilir 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.

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.

Cırgalan hazır beton tesisi 4.640.259 TL bedel ile satın alınmış olup, tesise ilişkin yapılan değerlendirme sonrası ortaya çıkan 3.705.259 TL tutarındaki pozitif şerefiye, Grup'un konsolide bilançosunda muhasebeleştirilmiştir. Grup, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardına göre, birleşmeye konu olan ilk muhasebeleştirme işlemlerinin tamamlanmasının geçici olarak belirlenmesinden dolayı, söz konusu geçici değerleri muhasebeleştirmiştir. İlk muhasebeleştirmeden sonraki dönemlerde, söz konusu nakit üreten birim grupları için, değer düşüklüğü testi yapılacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 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.

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 alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları 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) ilgili standartta belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

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.

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 düzeltibildiği 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 veya zarar tablosu 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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

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.

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 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları (“USD”)/TL	5,2609	3,7719
Avro (“EUR”)/TL	6,0280	4,5155
Ruble (“RUB”)/TL	0,0753	0,0651
Ron (“RON”)/TL	1,2866	0,9637
Sterlin (“GBP”)/TL	6,6528	5,0803

Konsolide finansal tablolarda kullanılan ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	2018	2017
USD/TL	4,8256	3,6437
EUR/TL	5,6751	4,1181
RUB/TL	0,0760	0,0622
RON/TL	1,2125	0,8969
GBP/TL	6,3997	4,6795

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, 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 gerçekleştirildiği 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, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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.

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 uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

b. Tanımlanan katkı planları

Grup, Sosyal Güvenlik 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.

d. İzin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama

Grup'a kiralanılan 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 itibarıyla doğrudan konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel kiralama işlemleri

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

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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

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

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Topluluk, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden 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.

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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

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-satımına 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.

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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

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 kalemden gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Borsada işlem görmeyen finansal yatırımları değerlemek için uygulanabilir bir değerlendirme metodu olmadığından, ilgili finansal yatırımlar tarihi maliyetleri ile değerlendirilmiştir.

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.

Borsada işlem görmeyen finansal yatırımları değerlemek için uygulanabilir bir değerlendirme metodu olmadığından, ilgili finansal yatırımlar tarihi maliyetleri ile değerlendirilmiştir. Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Şirket, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmamıştır.

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 şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Şirket, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

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 kullanmaktadır. Grup, türev finansal araçları spekülasyon amaçlı kullanmamaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri 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 korunma kalemin konsolide kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. 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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskinden korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynaklarda "Riskten korunma fonları" içerisinde kayıtlara alınmaktadır. Ayrıca Grup, yabancı para finansal borçları ile döviz kurlarındaki değişimlerden kaynaklanan yurt dışındaki net yatırım riskinden korunmaktadır. Bu kapsamdaki yabancı para finansal borçların döviz kurundan kaynaklanan değer değişimlerinin etkin kısmı, özkaynaklar altındaki "Riskten korunma fonları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

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.

2.8. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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 hasılatı 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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup TFRS 9’u 1 Ocak 2018 ilk uygulama tarihi olacak şekilde önceki dönemleri yeniden düzenleyerek uygulamıştır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı 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 muhasebeleştirdiği 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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 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 işlem den özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 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 TFRS 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 uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde 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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 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 bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizlere ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir:

TFRS 16’ya geçiş:

Grup, TFRS 16’yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRYK Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesini” uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih edecektir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayacaktır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmayı planlamaktadır. Şirket’in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmektedir.

Grup, 2018 yılında TFRS 16’ya geçiş etkilerini tespit amacıyla detaylı bir etki analizi çalışması yapmıştır. TFRS 16’ya geçiş etkileri neticesinde finansal durum tablosunda maddi duran varlıklara (kullanım hakkı varlığı) 49.279.915 TL, kiralama yükümlülüğüne ise 48.896.932 TL etkisi olacaktır.

TFRS 16’ya geçişi sebebiyle, Grup’un esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleştirilmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müsterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 (Not 16).

b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi 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 itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır. Grup ayrıca ticari alacakların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir (Not 6).

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

d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup yönetiminin elindeki veriler kullanılarak en iyi tahminler yapılmaktadır (Not 14).

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 (Not 9).

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 (Not 14).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa’nın 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları ve yükümlülükleri ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarı ile sona eren yıla ait gelir, gider ve net dönem karı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
			Etkin Sahiplik Oranı (%)	Defter Değeri	Etkin Sahiplik Oranı (%)	Defter Değeri
Exsa	Türkiye	Yatırım amaçlı gayrimenkul ve menkul kıymet yatırımı	32,9	270.207.613	32,9	254.063.121
				270.207.613		254.063.121
			31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Varlıklar				824.711.204		802.069.583
Yükümlülükler				(2.786.907)		(29.254.008)
Net varlıklar				821.924.297		772.815.575
Grup'un payı				270.207.613		254.063.121
			1 Ocak- 31 Aralık 2018		1 Ocak- 31 Aralık 2017	
Gelir				238.019.203		60.657.639
Gider				(120.303.238)		(16.597.648)
Net dönem karı				117.715.965		44.059.991
Grup'un net dönem karındaki payı				38.699.123		14.484.722

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa’nın 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı	254.063.121	227.197.264
Değer artış fonları	(22.554.631)	12.381.134
Net dönem karı/(zararı)	38.699.123	14.484.722
Dönem sonu	270.207.613	254.063.121

Grup’un önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018				
Bağlı Ortaklık	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.	49	(1.014.142)	119.216.748	-
31 Aralık 2017				
Bağlı Ortaklık	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.	49	18.943.596	120.230.890	-

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

Özet finansal durum bilgileri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	18.748.861	66.229.496
Diğer dönen varlıklar	67.757.038	122.259.788
Duran varlıklar	571.056.758	615.488.449
Toplam varlıklar	657.562.657	803.977.733
Kısa vadeli finansal borçlar	285.958.264	276.449.100
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20.221.109	60.566.527
Uzun vadeli finansal borçlar	117.901.128	219.285.066
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(10.666.751)	1.387.767
Toplam yükümlülükler	413.413.750	557.688.460
Toplam özkaynaklar	244.148.907	246.289.273

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özet kar veya zarar bilgileri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Net satış gelirleri	175.199.174	168.153.098
Brüt kar	32.425.008	35.289.211
Faaliyet kar/(zararı)	29.792.652	29.805.162
Net finansal gelir/(gider)	(67.748.486)	(41.675.845)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(14.311.966)	36.061.015
Net dönem karı	2.069.677	38.660.399

Özet nakit akış bilgileri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	80.575.588	(3.420.429)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	26.253.053	305.550
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı (temettü hariç)	(153.085.904)	68.579.618
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(46.257.263)	65.464.739

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, hasılat dipnotunda 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 “Faaliyet Bölümleri”ne (“TFRS 8”) göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini; 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bölüm varlıklarını ve yükümlülüklerini içermektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 2018	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.449.678.553	315.176.385	-	(64.896.883)	1.699.958.055
Satışların maliyeti (-)	(1.035.472.144)	(323.402.180)	-	64.896.883	(1.293.977.441)
Brüt kar/(zarar)	414.206.409	(8.225.795)	-	-	405.980.614
Genel yönetim, pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(82.469.545)	-	(40.374.950)	-	(122.844.495)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/(giderleri), net	30.108.725	244.467	6.049.194	-	36.402.386
Araştırma ve geliştirme Giderleri (-)	(3.851.468)	-	-	-	(3.851.468)
Esas faaliyet kar/(zararı)	357.994.121	(7.981.328)	(34.325.756)	-	315.687.037
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	33.779.578	-	-	-	33.779.578
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(8.354)	-	-	-	(8.354)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları	-	-	38.699.123	-	38.699.123
Finansman gelir/(giderleri) öncesi faaliyet karı/(zararı)	391.765.345	(7.981.328)	4.373.367	-	388.157.384
Finansman gelir/(giderleri), net	(213.046.517)	-	-	-	(213.046.517)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	178.718.828	(7.981.328)	4.373.367	-	175.110.867
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(21.254.018)	-	-	-	(21.254.018)
Dönem vergi gideri (-)	(11.217.802)	-	-	-	(11.217.802)
Ertelenmiş vergi gelir /(gideri)	(10.036.216)	-	-	-	(10.036.216)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	157.464.810	(7.981.328)	4.373.367	-	153.856.849
1 Ocak - 31 Aralık 2017					
Hasılat	1.256.960.339	317.917.543	-	(84.298.008)	1.490.579.874
Satışların maliyeti (-)	(846.658.000)	(333.330.033)	-	84.298.008	(1.095.690.025)
Brüt kar/(zarar)	410.302.339	(15.412.490)	-	-	394.889.849
Genel yönetim, pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(68.394.061)	-	(22.417.015)	-	(90.811.076)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/(giderleri), net	22.688.506	172.543	4.269.504	-	27.130.553
Araştırma ve geliştirme Giderleri (-)	(1.557.456)	-	-	-	(1.557.456)
Esas faaliyet kar/(zararı)	363.039.328	(15.239.947)	(18.147.511)	-	329.651.870
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	51.805.811	-	-	-	51.805.811
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(409.865)	-	-	-	(409.865)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları	-	-	14.484.722	-	14.484.722
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	414.435.274	(15.239.947)	(3.662.789)	-	395.532.538
Finansman gelir/(giderleri), (net)	(99.586.875)	-	-	-	(99.586.875)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	314.848.399	(15.239.947)	(3.662.789)	-	295.945.663
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(48.660.910)	-	-	-	(48.660.910)
Dönem vergi gideri (-)	(37.674.035)	-	-	-	(37.674.035)
Ertelenmiş vergi gelir /(gideri)	(10.986.875)	-	-	-	(10.986.875)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	266.187.489	(15.239.947)	(3.662.789)	-	247.284.753

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 2018					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Maddi duran varlıklar	255.183.150	4.257.448	-	-	259.440.598
Maddi olmayan duran varlıklar	1.272.948	-	-	-	1.272.948
Toplam yatırım harcamaları	256.456.098	4.257.448	-	-	260.713.546
Amortisman gideri	(98.761.798)	(7.750.978)	-	-	(106.512.776)
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
İtfa payları	(2.503.729)	-	-	-	(2.503.729)
1 Ocak - 31 Aralık 2017					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Maddi duran varlıklar	413.213.226	8.129.572	-	-	421.342.798
Maddi olmayan duran varlıklar	446.110	-	-	-	446.110
Toplam yatırım harcamaları	413.659.336	8.129.572	-	-	421.788.908
Amortisman gideri	(64.943.920)	(13.823.826)	-	-	(78.767.746)
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
İtfa payları	(2.790.097)	-	-	-	(2.790.097)
31 Aralık 2018					
	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlık ve yükümlülükler		-	-	-	
Bölüm varlıkları	1.675.621.108	1.431.137.895	-	-	3.106.759.003
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	64.478	-	64.478
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	270.207.613	-	270.207.613
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	120.493.635	-	120.493.635
Toplam varlıklar	1.675.621.108	1.431.137.895	390.765.726	-	3.497.524.729
Bölüm yükümlülükleri	1.961.783.786	84.261.563	-	-	2.046.045.349
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.451.479.380	-	1.451.479.380
Toplam yükümlülükler	1.961.783.786	84.261.563	1.451.479.380	-	3.497.524.729
31 Aralık 2017					
	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlık ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	1.621.293.216	1.312.038.782	-	-	2.933.331.998
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	64.478	-	64.478
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	254.063.121	-	254.063.121
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	54.989.966	-	54.989.966
Toplam varlıklar	1.621.293.216	1.312.038.782	309.117.565	-	3.242.449.563
Bölüm yükümlülükleri	1.723.694.819	96.404.933	-	-	1.820.099.752
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.422.349.811	-	1.422.349.811
Toplam yükümlülükler	1.723.694.819	96.404.933	1.422.349.811	-	3.242.449.563

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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri’nin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	986.115	5.238.514
Bankalar	190.650.314	171.975.245
Vadesiz mevduatlar	67.659.344	67.082.270
Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	122.990.970	104.892.975
Diğer nakit ve nakit benzerleri (*)	15.359.786	13.642.651
Tahsildeki çekler(**)	10.430.918	13.446.957
	217.427.133	204.303.367
Bloke mevduatlar (-)	(430.708)	-
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	216.996.425	204.303.367

(*) Diğer nakit ve nakit benzerleri kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır, ortalama vadesi 58 gündür.
(31 Aralık 2017: 60 gün).

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle vadesi gelmiş ancak tahsil olmamış çeklerden oluşmaktadır.

Banka mevduatlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Türk Lirası	94.529.770	102.707.351
Avro	39.860.033	40.575.578
ABD Doları	52.688.506	28.692.316
İngiliz Sterlini	2.116.863	-
Diğer	1.455.142	-
	190.650.314	171.975.245

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle şirketin vadeli mevduatları TL cinsindendir ve vadeleri 3 aydan kısadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL için %22,33’tür (31 Aralık 2017: %13,43). 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle bloke mevduat tutarı 430.708 TL’dir. (31 Aralık 2017 tarihi itibari ile bloke mevduat bulunmamaktadır.)

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alıcılar	332.254.830	373.740.351
Alacak çek ve senetleri	106.381.838	160.548.800
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	18.497	3.585.588
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(18.698.305)	(10.764.929)
	419.956.860	527.109.810

Ticari alacaklar, senet ve çeklerin tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 96 gündür (31 Aralık 2017 – 91 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %19,03 ABD Doları için %4,79 ve Avro için %2,47 (31 Aralık 2017 – TL: %13,53, ABD Doları: %3,49, Avro: %2,3)’tir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2018	2017
Açılış bakiyesi	10.764.929	11.747.372
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 22)	7.045.950	-
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 22)	(609.209)	(1.107.650)
Yabancı para çevrim farkı	1.496.635	125.207
Kapanış Bakiyesi	18.698.305	10.764.929

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde uzun vadeli ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alıcılar	700.600	1.320.597
Alacak senetleri	-	2.331.061
	700.600	3.651.658

b. Ticari Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	237.493.781	278.746.453
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	58.574.646	11.999.811
	296.068.427	290.746.264

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 74 gündür (31 Aralık 2017: 67 gün). Ticari borçların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %19,03 ABD Doları için %4,79 ve Avro için %2,47 (31 Aralık 2017 – TL: %13,53, ABD Doları: %3,49, Avro: %2,3)’tir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

Finansal Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli alınan krediler	788.523.502	649.286.713
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	240.587.041	177.801.905
	1.029.110.543	827.088.618
Uzun vadeli banka kredileri	451.361.209	549.748.773
	451.361.209	549.748.773
Toplam finansal borçlar	1.480.471.752	1.376.837.391

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Teminatlı/ Teminatsız	Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2018
Teminatlı	Değişken (*)	EUR	2,44%	66.465.676	229.462.700	171.192.396	400.655.096
Teminatsız	Sabit	EUR	2,31%	18.256.045	39.396.236	70.651.202	110.047.438
Teminatlı	Sabit	USD	4,99%	21.314.445	112.133.164	-	112.133.164
Teminatsız	Sabit	USD	3,65%	19.451.747	102.333.694	-	102.333.694
Teminatsız	Sabit	TL	16,56%	506.496.489	388.595.361	117.901.128	506.496.489
Teminatlı	Sabit	TL	15,35%	248.805.866	157.189.388	91.616.483	248.805.871
					1.029.110.543	451.361.209	1.480.471.752

(*) Çimsa, 42.058.824 EUR değişken faizli ve uzun vadeli kredisi için nakit akım riskinden korunmak amacıyla faiz oranı swap işlemi yapmıştır. İşlemin vade tarihi 29 Mart 2022 olup finansal riskten korunma muhasebesi uygulanarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (Not 19).

31 Aralık 2017 itibarıyla kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Teminatlı/ Teminatsız	Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2017
Teminatlı	Sabit	EUR	1,90	21.018.146	45.236.938	49.670.500	94.907.438
Teminatsız	Sabit	EUR	2,47	10.211.944	4.749.730	10.066.796	14.816.526
Teminatlı	Değişken (*)	EUR	2,45	55.000.000	58.435.880	189.916.620	248.352.500
Teminatsız	Sabit	TL	12,79	932.007.227	631.912.370	300.094.857	932.007.227
Teminatsız	Sabit	USD	3,20	23.000.000	86.753.700	-	86.753.700
					827.088.618	549.748.773	1.376.837.391

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kredilerin geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	1.029.110.543	827.088.618
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	263.350.657	314.908.030
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	98.817.384	88.575.714
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	89.193.168	81.464.273
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	63.137.529
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	1.663.227
	1.480.471.752	1.376.837.391

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Personelden alacaklar	600.597	491.701
Sigorta tazminatlarından alacaklar	600.526	80.387
Diğer çeşitli alacaklar (*)	897.747	19.608.045
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(753.646)	(753.646)
	1.345.224	19.426.487

(*) Diğer çeşitli alacaklar, çeşitli şüpheli diğer alacaklardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: Diğer çeşitli alacaklar, Afyon Çimento eski fabrika arazisinin satışı ve eski fabrikanın hurdalarının satışından kaynaklanan alacaktan oluşmaktadır. Yıl içinde tahsil edilerek kapanmıştır (31 Aralık 2017 : sırasıyla 17.112.281 ve 1.742.061 TL)).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 27)	248.597	-
	248.597	-

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	3.682.965	3.497.796
	3.682.965	3.497.796

b. Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	8.690.040	6.512.984
Ödenecek vergi ve fonlar	3.003.942	3.403.308
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 27)	1.572.923	902.084
	13.266.905	10.818.376

9. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Stoklar		
İlk madde ve malzeme	76.777.716	89.419.395
Yarı mamuller	68.653.471	31.764.735
Mamuller	38.740.746	22.556.355
Diğer stoklar	10.125.863	6.908.803
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.042.673)	(3.874.368)
	190.255.123	146.774.920

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	3.874.368	3.743.566
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 21)	168.305	311.297
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 21)	-	(180.495)
Kapanış bakiyesi	4.042.673	3.874.368

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 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sipariş avansları	5.013.739	1.727.857
Gelecek aylara ait giderler	4.525.614	6.023.935
	9.539.353	7.751.792
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sabit kıymet avansları	844.373	1.713.070
Gelecek yıllara ait giderler	68.598	118.038
	912.971	1.831.108

b. Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	12.804.558	6.133.215
Gelecek aylara ait gelirler	2.585.018	1.679.937
Diğer avanslar (*)	-	8.000.000
	15.389.576	15.813.152

(*) Aralık 2017 itibarıyla diğer avanslar, Afyon Çimento arsa bedeli tahsil edildiği halde henüz arsa devir işlemleri yapılmamış olan arsa satışı ile ilgili işlemlerden oluşmaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 Tehizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	103.442.685	115.910.173	477.591.564	1.648.128.161	88.150.149	16.944.713	1.158.971	2.270.359	366.935.964	2.820.532.739
Yabancı para çevrim farkı	1.000.657	880.865	16.949.367	30.096.217	624.958	490.187	218.790	-	5.437.224	55.698.265
Satın alınan tesis etkisi (Not:12)	830.259	-	2.205.000	670.000	-	-	-	-	-	3.705.259
Alımlar	422.056	60.076	11.426.617	3.503.825	919.194	330.259	7.460	-	239.065.852	255.735.339
Çıkışlar	(6.485.688)	(57.267)	-	(201.556)	(2.865.729)	(73.193)	(52.817)	-	-	(9.736.250)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler(*)	-	4.101.011	92.000.387	270.531.267	-	2.240.749	-	-	(372.201.288)	(3.327.874)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	99.209.969	120.894.858	600.172.935	1.952.727.914	86.828.572	19.932.715	1.332.404	2.270.359	239.237.752	3.122.607.478
<u>Birikmiş amortismanlar</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(46.275.590)	(128.112.282)	(761.316.254)	(60.183.728)	(9.315.877)	(564.065)	(2.204.862)	-	(1.007.972.658)
Yabancı para çevrim farkı	-	(484.119)	(8.022.441)	(19.084.801)	(511.503)	(317.423)	(306.730)	-	-	(28.727.017)
Dönem gideri	-	(6.772.930)	(13.128.936)	(77.711.580)	(6.944.573)	(1.901.695)	(25.118)	(27.944)	-	(106.512.776)
Çıkışlar	-	46.715	-	197.390	2.840.806	39.436	-	-	-	3.124.347
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(53.485.924)	(149.263.659)	(857.915.245)	(64.798.998)	(11.495.559)	(895.913)	(2.232.806)	-	(1.140.088.104)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	99.209.969	67.408.934	450.909.276	1.094.812.669	22.029.574	8.437.156	436.491	37.553	239.237.752	1.982.519.374

Grup’un, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 28.288.198 TL tutarındaki varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2017 – 97.082.197 TL). 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlık yoktur.

(*) Yapılmakta olan yatırımlar Grup’un Afyon, Niğde ve Eskişehir fabrikasında yapmış olduğu yatırımlarla ilgilidir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerindeki aktifleştirilen finansman gideri 10.000.775 TL ‘dir. (31 Aralık 2017: 61.169.601TL). Yapılmakta olan yatırımlardan transferler toplamı olan 3.327.874 TL maddi olmayan duran varlıklara transferdir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları (**)	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış 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
Yabancı para çevrim farkı	1.141.339	610.533	10.508.021	14.972.702	526.737	293.337	-	-	-	28.052.669
Alımlar	5.173.695	542.143	3.299.504	40.337.578	5.923.397	412.219	51.955	-	365.602.307	421.342.798
Çıkışlar	(15.333.611)	(5.711.334)	(15.329.160)	(93.389.818)	(2.259.800)	(3.170.909)	(27.576)	(13.500)	-	(135.235.708)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler(*)	6.676.833	30.913.664	199.329.075	538.732.684	510.043	1.894.661	-	-	(777.848.091)	208.869
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	103.442.685	115.910.173	477.591.564	1.648.128.161	88.150.149	16.944.713	1.158.971	2.270.359	366.935.964	2.820.532.739
<u>Birikmiş amortismanlar</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış 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)
Yabancı para çevrim farkı	-	(224.381)	(3.714.119,00)	(9.503.970)	(267.197)	(251.118)	-	-	-	(13.960.785)
Dönem gideri	-	(6.161.548)	(10.339.783)	(56.242.866)	(4.276.561)	(1.655.194)	(52.241)	(39.553)	-	(78.767.746)
Çıkışlar	-	5.493.784	15.329.160	78.602.617	1.840.384	3.100.653	2.507	13.500	-	104.382.605
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(46.275.590)	(128.112.282)	(761.316.254)	(60.183.728)	(9.315.877)	(564.065)	(2.204.862)	-	(1.007.972.658)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	103.442.685	69.634.583	349.479.282	886.811.907	27.966.421	7.628.836	594.906	65.497	366.935.964	1.812.560.081

(*) Yapılmakta olan yatırımlar Grup’un Afyon, Niğde ve Eskişehir fabrikasında yapmış olduğu yatırımlarla ilgilidir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerindeki aktifleştirilen finansman gideri ve finansman geliri sırasıyla 61.238.855 TL ve 69.254 TL olmak üzere yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilmiş net finansman maliyeti 61.169.601 TL’dir (31 Aralık 2016: 44.712.319 TL). Afyon Çimento’nun 2014 yılında almış olduğu kararla yapımına başlanan Afyonkarahisar il sınırları içinde yer alan yeni fabrikası, test üretimleri tamamlandıktan sonra Nisan 2017 başından itibaren devreye girmiş ve eski fabrikada üretim sona erdirilmiştir. Yapılmakta olan yatırımlardan transferler toplamı olan 208.869 TL maddi olmayan duran varlıklara transferdir.

(**) 2017 yılı içerisinde, Grup taşıtlar hesabında yer alan mikserlerin ömürlerini yeniden gözden geçirmiş ve 7 sene olan ekonomik ömrü 10 sene olarak belirlemiştir. Grup, bu değişikliği tahmin değişikliği olması sebebiyle ileriye yönelik uygulamıştır. Eğer ömür değişikliği olmasaydı, cari dönem amortisman gideri ve birikmiş amortisman tutarı 2.933.304 TL daha fazla olacaktı.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti	103.742.431	76.484.697
Genel yönetim giderleri	2.453.502	2.009.192
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	229.739	212.640
Araştırma ve geliştirme giderleri	87.104	61.217
	106.512.776	78.767.746

12. ŞEREFİYE

Grup'un 31 Aralık 2018 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, 2012 yılı içerisinde satın aldığı Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi ve 2018 yılı içerisinde satın aldığı Cırgalan Hazır Beton tesisi ile ilgili olup 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemleri itibarı ile hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

31 Aralık 2018	Açılış	Satın alınan tesis etkisi	Yabancı para çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	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
Cırgalan Hazır Beton Tesisi	-	3.705.259	-	3.705.259
	148.119.252	3.705.259	-	151.824.511

31 Aralık 2017	Açılış	Satın alınan tesis etkisi	Yabancı para çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	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 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 2019 ve 31 Aralık 2023 tarihleri aralığında beş yıllık planlara dayanmaktadır. Nakit akış tahmini için %20,00 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile makroekonomik ve pazar varsayımları doğrultusundaki maliyet ve satış fiyatı artışları dikkate alınmıştır. Bu değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda şerefiyenin geri kazanabilir değeri, kayıtlı değer üzerinde tespit edilmiş ve değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

Cırgalan hazır beton tesisi 4.640.259 TL bedel ile satın alınmış olup, tesise ilişkin yapılan değerleme sonrası ortaya çıkan 3.705.259 TL tutarındaki pozitif şerefiye, Grup'un konsolide bilançosunda muhasebeleştirilmiştir. Grup, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardına göre, birleşmeye konu olan ilk muhasebeleştirme işlemlerinin tamamlanmasının geçici olarak belirlenmesinden dolayı, söz konusu geçici değerleri muhasebeleştirilmiştir. İlk muhasebeleştirmeden sonraki dönemlerde, söz konusu nakit üreten birim grupları için, değer düşüklüğü testi yapılacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	30.936.530	10.946.209	41.882.739
Yabancı para çevrim farkı	85.264	201.916	287.180
Alımlar	1.107.773	165.175	1.272.948
Çıkışlar	(337.023)	-	(337.023)
Yatırımlardan transferler	-	3.327.874	3.327.874
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	31.792.544	14.641.174	46.433.718
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	(19.389.759)	(5.651.622)	(25.041.381)
Yabancı para çevrim farkı	(451.977)	(226.374)	(678.351)
Dönem itfa payı	(1.023.718)	(1.480.011)	(2.503.729)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	(20.865.454)	(7.358.007)	(28.223.461)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	10.927.090	7.283.167	18.210.257
	Maden Hakları	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	30.936.530	10.453.710	41.390.240
Yabancı para çevrim farkı	-	734.193	734.193
Alımlar	-	446.110	446.110
Çıkışlar	-	(478.935)	(478.935)
Yatırımlardan transferler	-	(208.869)	(208.869)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	30.936.530	10.946.209	41.882.739
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	(17.412.895)	(5.030.627)	(22.443.522)
Yabancı para çevrim farkı	-	(176.783)	(176.783)
Dönem itfa payı	(1.976.864)	(813.233)	(2.790.097)
Çıkışlar	-	369.021	369.021
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	(19.389.759)	(5.651.622)	(25.041.381)
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	11.546.771	5.294.587	16.841.358

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 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti	2.438.608	2.709.229
Genel yönetim giderleri	57.673	71.169
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.400	7.532
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.048	2.167
	2.503.729	2.790.097

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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

31 Aralık 2018 tarihi itibari ile sona eren yıla ait “İkramiye ve prim karşılığı” 3.428.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 4.500.000 TL).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	16.828.717	14.930.295
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar	3.428.000	4.500.000
	20.256.717	19.430.295

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile “Dava karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	14.930.295	13.952.900
İlave karşılık (Not 22)	2.228.249	1.300.306
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 22)	(329.827)	(322.911)
Kapanış bakiyesi	16.828.717	14.930.295

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 16.828.717 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2017: 14.930.295 TL).

b. Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli karşılıklar		
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar	33.842.645	32.773.566
Diğer uzun vadeli karşılıklar	4.260.089	4.612.793
	38.102.734	37.386.359

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı	4.260.089	4.612.793
	4.260.089	4.612.793

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 2018 tarihi itibariyle açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 4.260.089 TL lik kısmını anılan tarih itibariyle maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, “Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar” kalemi içerisinde göstermiştir (31 Aralık 2017: 4.612.793 TL).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile “Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	4.612.793	4.102.548
İlave karşılık (Not 22)	323.130	510.245
Konusu kalmayan karşılıklar (-) (Not 22)	(675.834)	-
Kapanış bakiyesi	4.260.089	4.612.793

15. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Para Birimi	Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	408.959.306	408.959.306	326.778.643	326.778.643
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	23.711.521	124.743.942	19.465.349	73.421.351
Alınan teminat mektupları	Avro	11.399.414	68.715.670	13.597.503	61.399.523
Alınan teminat mektupları	Diğer	26.000	26.000	26.000	26.000
Alınan ipotekler	TL	34.306.423	34.306.423	31.407.023	31.407.023
Alınan ipotekler	Avro	592.906	3.574.037	1.007.000	4.547.109
Alınan ipotekler	Ruble	175.174.835	13.197.672	175.174.835	11.398.627
Alınan çek senetler	TL	19.742.262	19.742.262	20.196.573	20.196.573
Alınan çek senetler	Avro	70.000	421.960	75.000	338.663
Alınan çek senetler	ABD Doları	47.300	248.841	47.300	178.411
Rehin işlemi	TL	15.835.159	15.835.159	16.452.988	16.452.988
Toplam alınan TRİ’ler			689.771.272		546.144.911

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile verilmiş olan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Para Birimi	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	TL	21.486.720	21.486.720	72.407.321	72.407.321
	ABD Doları	21.148.223	111.258.686	55.830.006	210.585.200
	Avro	4.966.275	29.936.706	19.153.502	86.487.638
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		-	-	-	-
			162.682.112		369.480.159

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER (devamı)

Rekabet Kurumu Soruşturması

Rekabet Kurumu’nun Grup’un bağlı ortaklıklarından Afyon Çimento’ya tebliğ edilen 20.07.2018 tarihli 77234294-110.01.04-E.9083 sayılı yazısında; Rekabet Kurumu’nun 18.07.2018 tarih ve 18-23 sayılı toplantısı kararı ile Afyon Çimento’nun, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun’un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespitine yönelik 2017-5-046 dosya numarası ile takip edilen soruşturmaya dahil edilmesine karar verilmiştir. Soruşturma süreci devam etmektedir.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel gelir vergisi stopajı	2.710.908	2.176.143
Sosyal güvenlik prim borçları	2.624.202	5.244.971
Personele ödenecek ücret tahakkuku	731.667	1.305.736
	6.066.777	8.726.850

b. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile sona eren yıla ait “İkramiye ve prim karşılığı” 3.428.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 4.500.000 TL) (Not: 14).

c. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	29.122.963	28.261.383
Kullanılmayan izin ücret karşılığı	3.637.726	3.784.774
Kıdem teşvik primi karşılığı	1.081.956	727.409
	33.842.645	32.773.566

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait “Kıdem Tazminatı Karşılığı”nın hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı itibarıyla karşılık	28.261.383	23.635.650
Hizmet maliyeti	4.640.853	3.961.671
Faiz maliyeti (Not 22)	1.034.352	868.692
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	880.424	2.089.002
Ödenen tazminatlar	(6.025.599)	(2.550.676)
Yabancı para çevrim farkı	331.550	257.044
Dönem sonu itibarıyla karşılık	29.122.963	28.261.383

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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden tam 5.434,42 TL (31 Aralık 2017 – tam 4.732,48 TL) ile sınırlandırmıştır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda, kıdem tazminatı yükümlülüğü “Projeksiyon Metodu” aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%14,90	% 9,00
Tahmin edilen artış oranı	%9,23	% 5,00
Net iskonto oranı	%5,1	% 3,81
Personel devir hızı	%3,73	% 3,92

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait “Kullanılmayan izin ücret karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı itibariyle karşılık	3.784.774	2.889.926
İlave karşılık (Not 22)	406.446	1.273.594
Ödenen izin	(582.344)	(402.498)
Çevrim Farkı	28.850	23.752
Dönem sonu itibariyle karşılık	3.637.726	3.784.774

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait “Kıdem teşvik karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem başı itibariyle karşılık	727.409	866.149
İlave karşılık (Not 22)	669.153	99.747
Ödenen kıdem teşvik primleri	(314.606)	(38.931)
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 22)	-	(199.556)
Dönem sonu itibariyle karşılık	1.081.956	727.409

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer Varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV ⁽¹⁾	72.343.398	41.323.224
İş ve personel avansları	800.807	522.751
Diğer çeşitli dönen varlıklar	3.014.861	1.341.091
	76.159.066	43.187.066
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Devreden KDV ⁽²⁾	13.920.096	26.940.729
İhraç kayıtlı satışlara ait KDV ⁽³⁾	3.902.117	4.927.552
Diğer çeşitli duran varlıklar	2.154	2.326
	17.824.367	31.870.606

(1) Devreden KDV'nin 54.4 MTL'si Grup'un Niğde ve Eskişehir fabrikalarında yapmış olduğu yatırım kaynaklıdır. (31 Aralık 2017: 14 MTL)

(2) Afyon Çimento T.A.Ş.'nin yeni yatırımı dolayısıyla artan devreden KDV tutarını 13.920.096 TL'nin Grup'un tahminlerine göre bir seneden daha uzun vadede mahsup edilecek kısmı uzun vadeli olarak sınıflanmıştır. (31 Aralık 2017: 26.940.729 TL)

(3) 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 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.575.707	6.193.570
	8.575.707	6.193.570

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
<u>Ortaklar (*)</u>	<u>(%)</u>	<u>Tutar</u>	<u>(%)</u>	<u>Tutar</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	54,54	73.674.201	49,42	66.765.208
Aberdeen Asset Managers Limited (**)	9,07	12.246.809	9,31	12.576.362
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
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	0,11	150.000	0,11	150.000
Diğer ortaklar	27,30	36.882.872	27,07	36.553.319
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 2018 tarihi itibari ile BİST'de işlem gören payların sermayeye oranı %35,58'dir (31 Aralık 2017: %40,68).

(**) Aberdeen Asset Managers Limited yönetilen birden çok portföyün ihtiyari yatırım yöneticisi olarak toplam sermayenin %9,07'sına sahiptir (31 Aralık 2017: %9,31).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 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)

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 135.084.442 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 135.084.442). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 TL’dir (31 Aralık 2017: 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 ulaşınca 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.

Geçmiş yıl karları

2017 yılına ait Olağan Genel Kurul 27 Mart 2018 tarihinde yapılmış olup, 2017 yılı karı ile ilgili olarak brüt 67.542.221 TL nakit temettü dağıtılmasına (2017: 191.819.908 TL) ve 6.078.800 “Genel Kanuni Yedek Akçe” (2017: 18.506.569 TL) ile 154.730.921 TL “Olağanüstü Yedek” (2017: 35.692.976 TL) ayrılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve 29 Mart 2018 tarihinden itibaren ödenmesine karar verilmiştir.

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:

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 dağıtabilecektir.

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

- a) Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- b) Kâr payının ödenme şekli.
- c) Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- ç) 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Şirket’in yasal kayıtlarındaki yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	193.104.976	187.026.176
Diğer sermaye yedekleri (*)	52.435.267	52.435.267
Olağanüstü yedekler	437.867.476	323.285.999
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	(228.519.540)	227.764.716
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	(83.001.513)	(13.381.575)
	371.916.797	777.160.714

(*) 27 Mart 2018 tarihinde yapılmış olan 2017 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 228.730.492 TL’nin; 154.692.976 TL’sinin Olağanüstü 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 TL’ye çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise ilgili dönemde gerçekleşen ortalama kurlar ile TL’ye 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.

Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış/(azalış) fonları

Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından Exsa Hacı Ömer Sabancı Holding’in hisselerine sahiptir. 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 artış/(azalış) fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Raiç değerler			Raiç değerler		
	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Kısa vadeli türev araçlar						
Değer düşüklüğü riskinden korunma amaçlı						
Çapraz Kur Swap	90.420.000	-	22.000.136	-	-	-
Nakit akıma yönelik riskten korunma amaçlı						
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	131.213.033	22.511.102	-	59.962.424	-	4.056.926
Alım satım amaçlı						
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	68.082.233	-	19.561.894	58.853.880	3.581.475	-
Toplam kısa vadeli türev araçlar		22.511.102	41.562.030		3.581.475	4.056.926
Uzun vadeli türev araçlar						
Değer düşüklüğü riskinden korunma amaçlı						
Faiz oranı swap	221.267.267	1.395.978	-	248.352.500	-	798.156
Nakit akıma yönelik riskten korunma amaçlı						
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	153.185.034	55.936.459	-	189.498.620	6.794.411	-
Alım satım amaçlı						
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	153.185.034	-	55.936.459	189.498.620	-	6.794.412
Toplam uzun vadeli türev araçlar		57.332.437	55.936.459		6.794.411	7.592.568
Toplam türev araçlar		79.843.539	97.498.489		10.375.886	11.649.495

Grup, 31 Aralık 2018 itibarıyla 5 yıl vadeli, 29 Mart 2022 tarihinde sona eren ve nominal değeri 42 Milyon Avro tutarında Avro satış TL alış forward işlemi gerçekleştirmiş olup aynı forward ile satışlarının bir bölümünü döviz kuru forward sözleşmeleri koruma altına almıştır. Forward işlemlerinden doğan değişimler ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak konsolide özkaynaklar değişim tablosunda muhasebeleşmiştir.

Grup, 31 Aralık 2018 itibarıyla 5 yıl vadeli, 29 Mart 2022 tarihinde sona eren ve nominal değeri 42 Milyon Avro tutarında TL satış Avro alış forward işlemi gerçekleştirmiştir. Forward işlemlerinden doğan değişimler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleşmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faiz oranı swap işlemleri, Çimsa'nın 42 milyon Avro cinsinden uzun vadeli kredilerinin değişken faizli taksit ödemelerini nakit akış riskinden korunma amacıyla sabit faizli taksit ödemeleri ile takasından oluşan swap işlemlerinden oluşmaktadır. Faiz oranı swap işlemlerinden doğan değişimler ertelenmiş vergisi de dikkate alınarak konsolide özkaynaklar değişim tablosunda muhasebeleşmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. HASILAT

Hasılat	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	1.081.030.595	1.092.191.085
Yurt dışı satışlar	869.404.499	561.229.724
Satış iskontoları (-)	(42.726.383)	(37.195.060)
Diğer indirimler (-)	(207.750.656)	(125.645.875)
	1.699.958.055	1.490.579.874
<u>Satışların maliyeti (-) (Not:21)</u>	<u>(1.293.977.441)</u>	<u>(1.095.690.025)</u>
Brüt kar	405.980.614	394.889.849

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait satılan malın maliyeti giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satışların maliyeti (-)</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(503.033.981)	(401.630.174)
Enerji giderleri	(466.365.193)	(347.817.990)
Diğer üretim giderleri	(134.853.580)	(159.444.794)
Amortisman ve itfa gider payı	(106.181.039)	(79.193.926)
Direkt işçilik giderleri	(71.584.320)	(63.324.236)
Toplam üretim maliyeti	(1.282.018.113)	(1.051.411.120)
Yarımamul değişimi	36.888.736	(15.861.240)
Mamul, ticari mal değişimi	16.184.391	2.759.771
Stok değer düşüş karşılığı (Not 9)	(168.305)	(130.802)
Satılan ticari mal maliyeti ve diğer	(64.864.150)	(31.046.634)
	(1.293.977.441)	(1.095.690.025)

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir.

Genel yönetim giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(39.224.293)	(33.182.695)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(24.882.339)	(13.109.058)
Vergi, resim ve harçlar	(8.275.046)	(6.937.384)
Bilgi işlem giderleri	(5.940.324)	(3.765.772)
Kıdem tazminatı	(6.917.478)	(3.316.895)
Kira giderleri	(5.120.836)	(2.211.719)
Seyahat giderleri	(4.711.907)	(2.798.197)
Temsil giderleri	(2.499.883)	(2.896.939)
Haberleşme ve ilan giderleri	(2.319.313)	(2.097.567)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.511.175)	(2.080.361)
Sigorta giderleri	(1.777.951)	(1.729.727)
Bakım onarım giderleri	(517.809)	(713.684)
Diğer çeşitli giderler	(3.925.023)	(4.986.883)
	(108.623.377)	(79.826.881)

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(7.801.229)	(6.046.209)
Seyahat giderleri	(1.615.290)	(1.289.130)
Sigorta giderleri	(759.594)	(491.143)
Kira giderleri	(835.923)	(464.272)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(391.473)	(271.673)
Temsil giderleri	(274.434)	(230.602)
Amortisman ve itfa giderleri	(235.139)	(220.172)
Haberleşme ve ilan giderleri	(108.075)	(112.775)
Diğer çeşitli giderler	(2.199.961)	(1.858.219)
	(14.221.118)	(10.984.195)

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(2.489.023)	(743.980)
Seyahat giderleri	(331.046)	(239.454)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(111.882)	(58.236)
Amortisman ve itfa gider payı	(89.152)	(63.384)
Kira giderleri	(40.261)	(26.587)
Bakım onarım giderleri	(20.595)	(2.225)
Nakliye giderleri	(5.611)	(6.896)
Temsil giderleri	(4.118)	(14.399)
Diğer çeşitli giderler	(759.780)	(402.295)
	(3.851.468)	(1.557.456)

22. ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	87.724.619	45.942.983
Esas faaliyetlerden vade farkı ve faiz gelirleri	2.245.872	936.473
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 6/14)	1.614.870	1.630.117
Alınan teşvik primleri	422.183	743.078
Hurda ve muhtelif malzeme satışı	-	3.297.395
Sigorta hasar tazminat geliri	-	1.051.695
Diğer gelir ve karlar	6.185.068	1.664.048
	98.192.612	55.265.789

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(38.564.850)	(14.882.739)
Karşılık giderleri (Not 6/14)	(9.597.329)	(3.253.621)
Tazminat ve ceza giderleri	(3.326.248)	(2.460.779)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Not 16)	(1.034.352)	(868.692)
Ödenen dava, icra ve mahkeme giderleri	(300.511)	-
Yardım ve teberrular	(271.341)	(129.066)
Diğer gider ve zararlar	(8.695.595)	(6.540.339)
	(61.790.226)	(28.135.236)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış geliri(*)	28.279.013	48.587.152
Kira geliri	5.500.565	3.198.898
Temettü geliri	-	19.761
	33.779.578	51.805.811
Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış gideri	(8.354)	(409.865)
	(8.354)	(409.865)

(*) Maddi duran varlık satış gelirleri, satış işlemleri süren Afyon eski fabrika arsasının, devir işlemleri 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle tamamlanmış bölümlerinin satışı ile ilgilidir.

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	5.141.861	2.728.922
Toplam finansal gelirler	5.141.861	2.728.922
Finansal giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Banka kredileri faiz giderleri	(139.443.432)	(85.858.599)
Banka kredileri kur farkı giderleri	(76.268.267)	(13.122.788)
Diğer finansal giderler	(2.476.679)	(3.334.410)
Toplam finansal giderler	(218.188.378)	(102.315.797)

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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 incelenebilmektedir.

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.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

Vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.526.430	3.606.207
	2.526.430	3.606.207
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(11.217.802)	(37.674.035)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	5.106.303	28.426.344
	(6.111.499)	(9.247.691)
	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi (gideri) / geliri		
Cari vergi (gideri) / geliri	(11.217.802)	(37.674.035)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(10.036.216)	(10.986.875)
	(21.254.018)	(48.660.910)

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kullanılmamış vergi zararları	9.686.657	3.367.977
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.792.720	6.417.496
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	805.203	597.030
Şüpheli alacak karşılığı	7.764.268	869.614
Yatırım indirimi	5.110.370	867.830
Dava karşılıkları	3.685.602	2.899.924
Türev ürünlerin rayiç değeri	3.049.594	114.109
Stok değer düşüklüğü	755.307	942.363
Alacakların iç verim düzeltmesi	272.248	1.436.762
Diğer	3.673.448	3.879.430
	36.595.417	21.392.535
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
Şerefiye	(24.589.322)	(24.589.322)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(20.677.588)	(19.751.579)
Türev ürünlerin rayiç değeri	-	(2.474.171)
Borç ve kredilerin iç verim düzeltmesi	(1.289.005)	(413.203)
	(46.555.915)	(47.228.275)
Net Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülüğü)	(9.960.498)	(25.835.740)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi		
Ertelenmiş vergi (varlıkları)	40.740.895	7.414.569
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(50.701.393)	(33.250.309)
	(9.960.498)	(25.835.740)

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:		
Açılış bakiyesi	25.835.740	18.142.491
Ertelenmiş vergi (gelir)/gideri	10.036.216	10.986.875
Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(20.507.481)	(1.649.839)
Yabancı para çevrim farkı ve diğer	(5.403.977)	(1.643.787)
Kapanış bakiyesi	9.960.498	25.835.740
Vergi karşılığının mutabakatı:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	175.110.867	295.945.663
Geçerli vergi oranı	%22	%20
Geçerli vergi oranından hesaplanan vergi	(38.524.391)	(59.189.133)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.156.403)	(476.714)
- Yatırım indirimleri (*)	5.110.370	867.830
- Afyon arsa satışı ile ilgili vergiden muafiyet	1.596.760	9.046.046
- Vergi oranı değişikliği etkisi (%22-%20)	(3.502.217)	1.063.138
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen işletmeden gelen karın etkisi	8.513.807	2.896.944
- Diğer	6.708.056	(2.869.021)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(21.254.018)	(48.660.910)

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. 31 Aralık 2016 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 2015/7910 sayılı karar ile %50’lik orana;

a) Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimden yararlanılan 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Hisse adedi	135.084.442	135.084.442
Ana ortaklık payına düşen kar-TL	154.925.532	228.351.942
1 kuruş nominal değerli hisse başına kar-TL	1,1469	1,6904

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2017 yılı karından 2018 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

Dağıtılan temettü tutarı	67.542.221
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	135.084.442
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,5000

2016 yılı karından 2017 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

Dağıtılan temettü tutarı	191.819.908
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	135.084.442
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	1,4200

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada 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 diğer 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Enerjisa Enerji A.Ş. ⁽²⁾	10.177	-
Teknosa ⁽²⁾	5.220	5.220
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	3.100	3.580.368
	18.497	3.585.588

(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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	223.504	-
Avivasa Emeklilik Hayat A.Ş.	25.093	-
	248.597	3.585.588

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(2)(*)}	58.562.205	11.953.803
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	12.441	46.008
	58.574.646	11.999.811

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	1.319.525	785.850
Teknosa ⁽³⁾	64.390	8.907
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	3.504	85.600
Diğer	185.504	21.727
	1.572.923	902.084

İlişkili taraflardan banka mevduatları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	199.233.840	122.913.809
	199.233.840	122.913.809

İlişkili taraflardan borçlanmalar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş.'den banka kredisi ⁽²⁾	283.145.528	250.154.691
	283.145.528	250.154.691

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	934.704	3.026.815
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	12.658	5.000
Teknosa ⁽²⁾	4.207	-
	951.569	3.031.815

(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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Enerjisa Enerji A.Ş. ⁽²⁾ (*)	131.156.473	70.039.793
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş.	-	424.944
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	5.878.859	2.868.642
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	4.580.613	3.851.779
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	289.039	256.108
CarrefourSA ⁽³⁾	227.170	164.605
Hacı Ömer Sabancı Holding. A.Ş. ⁽¹⁾	133.046	26.188
Teknosa ⁽²⁾	125.427	56.789
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	48.492	363.647
Diğer	-	219.600
	142.439.119	78.272.095

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 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾ (**)	1.847.295	1.609.334
	1.847.295	1.609.334

İlişkili taraflardan faiz giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	(36.010.032)	(19.605.975)
	(36.010.032)	(19.605.975)

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 14.002.242 TL (31 Aralık 2017 – 8.944.001 TL) Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 1.238.993 TL dir. (31 Aralık 2017 – 433.573 TL).

(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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup’un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	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	140.255.187	19.951.155	5.855.036	-	146.088.365	29.729.769	7.518.691	-
Parasal finansal varlıklar	93.431.849	10.812.670	5.711.806	318.167	57.718.303	7.440.480	6.567.059	-
Dönen Varlıklar	233.687.036	30.763.825	11.566.842	318.167	203.806.668	37.170.249	14.085.750	-
TOPLAM VARLIKLAR	233.687.036	30.763.825	11.566.842	318.167	203.806.668	37.170.249	14.085.750	-
Ticari borçlar	49.166.246	8.722.170	544.091	-	76.566.806	17.793.169	2.093.401	-
Finansal yükümlülükler	1.480.471.752	40.766.192	84.721.721	-	380.261.200	23.000.000	65.000.000	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.529.637.998	49.488.362	85.265.812	-	456.828.006	40.793.169	67.093.401	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.529.637.998	49.488.362	85.265.812		456.828.006	40.793.169	67.093.401	-
Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu	253.530.591	-	42.058.824		249.461.044	293.895	55.000.000	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(253.530.591)	-	(42.058.824)		(249.461.044)	(293.895)	(55.000.000)	-
Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(1.042.420.371)	(18.724.537)	(31.640.146)	318.167	(3.560.296)	(3.329.025)	1.992.349	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(1.295.950.962)	(18.724.537)	(73.698.970)	318.167	(253.021.337)	(3.622.920)	(53.007.651)	-
Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların								
Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.885.501)	(121.843)	(206.453)		(5.397.435)	(475.452)	(798.157)	-
Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	(254.925.823)	(265.208)	(42.058.824)		(249.461.044)	(293.895)	(55.000.000)	-
İhracat	705.508.548	84.825.592	41.179.979		444.626.813	69.780.644	38.312.602	1.657.510
İthalat	197.975.631	34.206.628	2.989.048		127.747.710	24.926.463	8.955.017	9.652

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. 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 2018				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(9.850.791)	9.850.791	(9.850.791)	9.850.791
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(9.850.791)	9.850.791	(9.850.791)	9.850.791
4- Avro net varlık / yükümlülük	(44.425.739)	44.425.739	(44.425.739)	44.425.739
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	25.353.059	(25.353.059)	25.353.059	(25.353.059)
6- Avro net etki (4+5)	(19.072.680)	19.072.680	(19.072.680)	19.072.680
7- Sterlin net varlık / yükümlülük	211.670	(211.670)	211.670	(211.670)
8- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Sterlin net etki (7+8)	211.670	(211.670)	211.670	(211.670)
TOPLAM (3+6+9)	(28.711.801)	28.711.801	(28.711.801)	28.711.801
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(1.366.529)	1.366.529	(1.366.529)	1.366.529
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(110.854)	110.854	(110.854)	110.854
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.477.383)	1.477.383	(1.477.383)	1.477.383
4- Avro net varlık / yükümlülük	(23.935.605)	23.935.605	(23.935.605)	23.935.605
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	24.835.250	(24.835.250)	24.835.250	(24.835.250)
6- Avro net etki (4+5)	899.645	(899.645)	899.645	(899.645)
7- Sterlin net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
8- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Sterlin net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(577.738)	577.738	(577.738)	577.738

Faiz oranı riski yönetimi

Faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisi, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisi oluşturulurken, gerek bilanço pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli araçlar		
Vadeli mevduatlar	122.990.970	104.892.975
Krediler	1.079.816.656	1.128.484.891
Değişken faizli araçlar		
Krediler (*)	400.655.096	248.352.500

(*) Grup, değişken faizli araçları için faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskinin doğuracağı nakit akım riskinden korunmak amacıyla faiz oranı swap işlemi uygulamıştır.

29. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Sirket</u>	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	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	11.766	0,02	11.766
		64.478		64.478

30. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam finansal borçlanmalar	7	1.480.471.752	1.376.837.391
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	5	217.427.133	204.303.367
Net borç		1.263.044.619	1.172.534.024
Özkaynaklar		1.451.479.380	1.422.349.811
Toplam kaynaklar		2.714.523.999	2.594.883.835
Net borçlanma / Özkaynaklar oranı (%)		87%	82%

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

31 Aralık 2018 itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	<u>Alacaklar</u>		Bankalardaki Mevduat	<u>Türev</u>		Toplam
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>		<u>Finansal</u> <u>Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.930.594	-	-	-	-	13.930.594
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.992.966	-	-	-	-	4.992.966
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	24.832.848	-	-	-	-	24.832.848
Toplam vadesi geçen alacaklar	43.756.408	-	-	-	-	43.756.408
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	29.244.584	-	-	-	-	29.244.584

31 Aralık 2017	<u>Alacaklar</u>		Bankalardaki Mevduat	<u>Türev</u>		Toplam
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>		<u>Finansal</u> <u>Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	44.457.120	-	-	-	-	44.457.120
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	175.987	-	-	-	-	175.987
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	363.766	-	-	-	-	363.766
Toplam vadesi geçen alacaklar	44.996.873	-	-	-	-	44.996.873
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	25.208.343	-	-	-	-	25.208.343

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

c. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki mevduat		Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2018							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	18.497	420.638.963	248.597	5.028.189	199.233.840	6.776.260	79.843.539
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	689.771.272	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	18.497	376.882.555	248.597	5.028.189	199.233.840	6.776.260	79.843.539
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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	-	43.756.408	-	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.244.584	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.698.305	-	753.646	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.698.305)	-	(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 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

c. Kredi risk yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki mevduat		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				Türev Finansal Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2017							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	3.585.588	527.175.880	-	22.924.283	122.913.809	62.704.087	10.375.886
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	369.889.000	-	-	-	-	-
	-	-	-	-		-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	3.585.588	482.179.007	-	22.924.283	122.913.809	62.704.087	10.375.886
	-	-	-	-		-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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	-	44.996.873	-	18.854.399	-	-	-
teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	24.975.484	-	232.859	-	-	-
	-	-	-	-		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.764.929	-	753.646	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.764.929)	-	(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 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. 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 19’da verilmiştir.

e. Faiz riski yönetimi

Grup, faiz haddi bulunduran yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskinin doğuracağı nakit akım riskinden korunmak amacıyla faiz oranı swap işlemi uygulamıştır. Grup, Avro cinsinden “2.15%+Euribor” değişken faizli kredisinin faizini “2.15%+0,30%” ile sabitlemiştir.

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 2018		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Banka kredileri	1.480.471.752	1.621.075.117	478.828.492	621.609.687	520.636.938	-
Ticari borçlar	296.068.427	298.122.936	298.122.936	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler	37.232.188	37.232.188	37.232.188	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.813.772.367	1.956.430.241	814.183.616	621.609.687	520.636.938	-
Türev finansal yükümlülükler						
<i>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri (net)</i>	97.498.489	97.498.489	-	-	97.498.489	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
	97.498.489	97.498.489	-	-	97.498.489	-
31 Aralık 2017		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Banka kredileri	1.376.837.391	1.434.155.791	453.009.914	431.397.103	548.085.546	1.663.227
Ticari borçlar	290.746.264	291.544.235	291.544.235	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler	25.410.030	25.410.030	25.410.030	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.692.993.685	1.751.110.056	769.964.179	431.397.103	548.085.546	1.663.227
Türev finansal yükümlülükler						
<i>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri (net)</i>	475.452	475.452	-	-	475.452	-
Türev nakit girişleri	798.156	798.156	-	-	798.156	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
	1.273.608	1.273.608	-	-	1.273.608	-

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2018	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
<u>Finansal varlıklar</u>								
Nakit ve nakit benzerleri	217.427.133	-	-	-	-	-	217.427.133	5
Ticari alacaklar	-	420.657.460	-	-	-	-	420.657.460	6
Finansal yatırımlar	-	-	64.478	-	-	-	64.478	29
Diğer finansal varlıklar	-	15.729.110	-	-	-	-	15.729.110	8/10
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	79.843.539	-	79.843.539	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Finansal borçlar	-	-	-	1.480.471.752	-	-	1.480.471.752	7
Ticari borçlar	-	-	-	296.068.427	-	-	296.068.427	6
Diğer yükümlülükler	-	-	-	37.232.188	-	-	37.232.188	8/10/17
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	97.498.489	97.498.489	19
31 Aralık 2017								
<u>Finansal varlıklar</u>								
Nakit ve nakit benzerleri	204.303.367	-	-	-	-	-	204.303.367	5
Ticari alacaklar	-	530.761.468	-	-	-	-	530.761.468	6
Finansal yatırımlar	-	-	64.478	-	-	-	64.478	29
Diğer finansal varlıklar	-	30.676.075	-	-	-	-	30.676.075	8/10
	-	-	-	-	10.375.886	-	10.375.886	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>	-						-	
Finansal borçlar				1.376.837.391	-	-	1.376.837.391	7
Ticari borçlar	-	-	-	290.746.264	-	-	290.746.264	6
Diğer yükümlülükler	-	-	-	17.410.030	-	-	17.410.030	8/10/17
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	11.649.495	-	19

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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 2018 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>	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2018	1.Seviye	2. Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	79.843.539	-	79.843.539	-
Türev finansal yükümlülükler	(41.562.030)	-	(41.562.030)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	64.478	-	-	64.478
Türev finansal yükümlülükler	(55.936.459)	-	(55.936.459)	-
Toplam	(17.590.472)	-	(17.654.950)	64.478

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2017	1.Seviye	2. Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	10.375.886	-	10.375.886	-
Türev finansal yükümlülükler	(475.452)	-	(475.452)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	64.478	-	-	64.478
Türev finansal yükümlülükler	(11.174.043)	-	(11.174.043)	-
Toplam	(1.209.131)	-	(1.273.609)	64.478

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzerlerinin kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler (*)	(97.498.489)	(12.370.855)
Toplam	(97.498.489)	(12.370.855)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	79.843.539	10.375.886
Toplam	79.843.539	10.375.886

(*) Dipnot 19'da detayı verilen türev araçlar vadeli alım/satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Grup satışların bir bölümünü döviz kuru forward sözleşmeleri ile koruma altına almıştır. Ayrıca kredinin faiz oranı değişimlerinden doğacak değer düşüklüğü riskine karşı faiz oranı swap işlemi yapılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren Grup'un finansal risklerden korunmaya yönelik işlemlerinin yeniden değerlendirme tutarı net 75.387.265 TL olup, bu tutar konsolide finansal durum tablosunda türev finansal varlıklar ve özkaynaklar altında gösterilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.