

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

**1 OCAK-31 MART 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem konsolide finansal durum tablosu	3 – 4
Ara dönem konsolide kar veya zarar tablosu	5
Ara dönem konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu	6
Ara dönem konsolide özkaynaklar değişim tablosu	7
Ara dönem konsolide nakit akış tablosu	8
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	9 – 43

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
	Not		
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	5	49.149.024	49.471.134
Ticari alacaklar	6	265.645.668	255.357.427
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	23	67.255	782.614
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		265.578.413	254.574.813
Diğer alacaklar	8	903.127	987.187
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	23	-	113.967
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		903.127	873.220
Türev finansal araçlar	13	1.142.503	-
Stoklar	9	125.836.780	119.641.155
Peşin ödenmiş giderler	10	11.500.658	2.917.594
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	453.418	1.568.144
Diğer dönen varlıklar	14	4.744.652	3.463.525
Dönen Varlıklar		459.375.830	433.406.166
Diğer alacaklar	8	3.653.174	2.909.694
Satılmaya hazır finansal yatırımlar		56.978	56.978
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	188.612.889	184.835.754
Maddi duran varlıklar	11	707.818.759	707.887.820
Maddi olmayan duran varlıklar		166.229.006	166.671.585
<i>Şerefiye</i>		148.119.252	148.119.252
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	11	18.109.754	18.552.333
Peşin ödenmiş giderler	10	8.548.216	1.022.344
Ertelenmiş vergi varlığı	21	6.522.744	6.727.412
Diğer duran varlıklar	14	4.735.625	4.209.188
Duran Varlıklar		1.086.177.391	1.074.320.775
TOPLAM VARLIKLAR		1.545.553.221	1.507.726.941

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	161.959.565	64.460.792
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	18.343.069	20.788.733
Ticari borçlar	6	93.002.161	134.404.978
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	23	1.485.764	7.747.683
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		91.516.397	126.657.295
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.824.876	4.029.500
Diğer borçlar	8	78.722.744	10.058.992
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	23	63.829.159	1.719.993
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		14.893.585	8.338.999
Türev finansal yükümlülükler	13	-	336.458
Ertelenmiş gelirler	10	12.094.935	5.772.313
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	10.319.150	11.012.645
Kısa vadeli karşılıklar		13.471.950	14.536.152
<i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar</i>		3.427.484	3.836.152
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	10.044.466	10.700.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	288.157	406.298
Kısa Vadeli Yükümlülükler		395.026.607	265.806.861
Uzun vadeli borçlanmalar	7	61.980.640	20.426.403
Uzun vadeli karşılıklar		24.746.352	24.380.893
<i>Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar</i>		19.937.222	19.490.245
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	12	4.809.130	4.890.648
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	28.595.216	27.381.153
Uzun Vadeli Yükümlülükler		115.322.208	72.188.449
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	135.084.442	135.084.442
Sermaye düzeltmesi farkları	15	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri		30.131	30.131
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		2.698.446	4.714.228
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		2.698.446	4.714.228
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(2.661.786)	(2.436.517)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazanç fonu</i>		(2.661.786)	(2.436.517)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		149.067.447	132.289.960
Geçmiş yıllar karı		615.455.692	613.781.619
Net dönem karı		42.724.394	192.980.659
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		984.140.282	1.118.186.038
Kontrol gücü olmayan paylar		51.064.124	51.545.593
Toplam Özkaynaklar		1.035.204.406	1.169.731.631
TOPLAM KAYNAKLAR		1.545.553.221	1.507.726.941

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA
ZARAR TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014
	<u>Not</u>		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Hasılat	16	234.968.311	225.464.479
Satışların maliyeti (-)	17	(176.561.428)	(167.358.758)
BRÜT KAR		58.406.883	58.105.721
Genel yönetim giderleri (-)	17	(11.972.962)	(11.327.957)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(1.717.921)	(1.545.811)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	14.613.368	10.033.030
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(7.684.009)	(9.675.789)
ESAS FAALİYET KARI		51.645.359	45.589.194
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	585.247	1.562.870
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(23.194)	(364.806)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)ından paylar	3	3.777.135	2.594.267
FİNANSMAN GELİR/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		55.984.547	49.381.525
Finansman giderleri (-)	20	(3.088.802)	(4.548.817)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		52.895.745	44.832.708
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	21	(10.337.291)	(9.154.072)
- Dönem vergi gideri		(10.150.049)	(9.275.338)
- Erteleilmiş vergi gelir/(gideri)		(187.242)	121.266
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		42.558.454	35.678.636
DÖNEM KARI		42.558.454	35.678.636
Dönem karı/zararı dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar		(165.940)	85.095
- Ana ortaklık payları		42.724.394	35.593.541
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 kuruş nominal bedelli)	22	0,0032	0,0026

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014
Not	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Mart 2014</u>
DÖNEM KARI	42.558.454	35.678.636
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(2.331.310)	699.424
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>	(2.331.310)	448.126
<i>Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıp) fonu</i>	-	314.122
Vergi (gideri)/ geliri	-	(62.824)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak	(225.270)	(290.178)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu</i>	(281.588)	(362.722)
Vergi (gideri)/ geliri	56.318	72.544
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(2.556.580)	409.246
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	40.001.874	36.087.882
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
- Kontrol gücü olmayan paylar	(481.469)	103.179
- Ana ortaklık payları	40.483.343	35.984.703

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			Kar/ Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kazanç/ (kayıpları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları				Net dönem karı
1 Ocak 2014	135.084.442	41.741.516	30.131	5.009.558	(1.670.937)	(1.218.106)	117.376.637	482.271.571	302.310.817	1.080.935.629	45.584.303	1.126.519.932
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	-	14.913.323	287.397.494	(302.310.817)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	35.593.541	35.593.541	85.095	35.678.636
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	417.264	251.298	(277.400)	-	-	-	391.162	18.084	409.246
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	417.264	251.298	(277.400)	-	-	35.593.541	35.984.703	103.179	36.087.882
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(155.887.446)	-	(155.887.446)	-	(155.887.446)
31 Mart 2014	135.084.442	41.741.516	30.131	5.426.822	(1.419.639)	(1.495.506)	132.289.960	613.781.619	35.593.541	961.032.886	45.687.482	1.006.720.368
1 Ocak 2015	135.084.442	41.741.516	30.131	4.714.228	-	(2.436.517)	132.289.960	613.781.619	192.980.659	1.118.186.038	51.545.593	1.169.731.631
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	-	16.777.487	176.203.172	(192.980.659)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	42.724.394	42.724.394	(165.940)	42.558.454
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(2.015.782)	-	(225.269)	-	-	-	(2.241.051)	(315.529)	(2.556.580)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(2.015.782)	-	(225.269)	-	-	42.724.394	40.483.343	(481.469)	40.001.874
Ödenen temettüleri (*)	-	-	-	-	-	-	-	(174.529.099)	-	(174.529.099)	-	(174.529.099)
31 Mart 2015	135.084.442	41.741.516	30.131	2.698.446	-	(2.661.786)	149.067.447	615.455.692	42.724.394	984.140.282	51.064.124	1.035.204.406

(*) 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2014 yılı karından 174.529.099 TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve temettü ödemesi ilk parçası olan 110.821.507 TL 31.03.2015 tarihinde, kalanı 01.04.2015 tarihinde ödenmek sureti ile tamamlanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak-	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak-
	Not	31 Mart 2015	31 Mart 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(25.122.278)	(8.718.437)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		52.895.745	44.832.708
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		10.915.375	15.005.983
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltme	11	13.806.175	14.018.521
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltme	19	(86.008)	(1.038.503)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltme	3	(3.777.135)	(2.594.267)
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltme	6/8	(70.146)	10.124
Stok değer düşüş karşılığı ile ilgili düzeltme	9	(789)	(8.333)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltme	12	(655.534)	431.551
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma gideri karşılığı ile ilgili düzeltme	12	(111.518)	181.253
Ecrimisil karşılığı ile ilgili düzeltme	12	30.000	28.750
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltme		650.715	1.480.723
Kıdem teşvik karşılığı ile ilgili düzeltme		62.923	28.702
Kullanılmayan izin ücret karşılığı ile ilgili düzeltme		319.128	376.790
Prim karşılığı ile ilgili düzeltme		3.427.484	-
Faiz giderleri ile ilgili düzeltme	20	611.205	3.003.186
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltme	18	(782.749)	(1.795.696)
Finansal borçlanmalara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları		72.058	1.160.769
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltme	26	(1.478.961)	(277.587)
Aktifleştirilen finansman giderleri	11	(1.101.473)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(67.396.348)	(56.697.638)
Kısa vadeli ticari alacaklar		(10.222.632)	(22.466.006)
Stoklar		(6.194.836)	(18.536.595)
Diğer alacaklar/dönen varlıklar/peşin ödenmiş giderler		(9.780.131)	(4.872.759)
Diğer uzun vadeli alacaklar/duran/peşin ödenmiş giderler		(8.795.789)	(665.311)
Kısa vadeli ticari borçlar		(41.402.817)	(20.987.537)
Diğer kısa vadeli borçlar/yükümlülükler/çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		8.999.857	10.830.570
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.585.228)	3.141.053
Ödenen faizler		(7.866.488)	(4.888.335)
Alınan faizler	18	782.749	1.795.696
6111 Sayılı yasa uyarınca ödenen ceza		-	(437.428)
Ödenen ikramiye ve prim		(3.836.152)	-
Ödenen kıdem tazminatı		(868.121)	(1.541.632)
Ödenen izin ücreti		(12.818)	(43.641)
Ödenen kıdem teşvik primi		(7.402)	(17.854)
Ödenen vergiler	21	(9.728.818)	(6.726.296)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(16.556.625)	(7.996.977)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11	(16.666.793)	(10.215.407)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	11/19	110.168	2.230.535
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11	-	(12.105)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		37.925.224	48.868.784
Alınan krediler		156.689.982	258.074.000
Kredilerin geri ödemesi		(12.899.411)	(110.235.127)
Finansal kiralama geri ödemeleri		-	(8.083)
Ödenen temettü	15	(105.865.347)	(98.962.006)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM (A + B + C)		(3.753.679)	32.153.370
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	5	49.471.134	39.925.027
Çevrim farkı (net)		3.431.569	(671.334)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	5	49.149.024	71.407.063

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Şirket hisselerinin belirli bir tutarı Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)’de işlem görmektedir (Not: 15). 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 2014 - 200.000.000 TL).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirketin etkin pay oranı	
				31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Eki 2005	KKTC	Çimento, satış ve pazarlama	% 99,99	% 99,99
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom) (*)	8 Şub 2006	Romanya	Çimento, satış ve pazarlama	% 99,99	% 99,99
Çimsa Cement Sales North GmbH (CSN)(*)	27 Haz 2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	% 100	% 100
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana,S.A.U.) (*)	7 Tem 2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	% 100	% 100
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (*)	12 Ara 2007	Mersin	Çimento ihracatı	% 100	% 100
Regent Place Limited (Regent) (*)	21 May 2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	% 100	% 100
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya) (*)	16 Tem 2008	Rusya	Beyaz Çimento paketleme, satış ve pazarlama	% 100	% 100
Çimsa Adriatico Srl (*)	9 Şub 2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlaması	% 70	% 70
Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (*)	31 May 2012	Türkiye	Çimento üretimi ve satışı	% 51	% 51

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

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

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Faaliyet konusu

Grup; çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışı konusunda faaliyet göstermektedir.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 7 Mayıs 2015 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren yılda Grup’un mavi yakalı (sendikalı) çalışan sayısı 629 (31 Aralık 2014 – 620), beyaz yakalı (sendikasız) çalışan sayısı 427 (31 Aralık 2014 – 433) ve yurt dışında yerleşik bulunan bağlı ortaklıklarında çalışan sayısı 44’ dir (31 Aralık 2014 – 42).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan 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’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

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

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

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Grup faaliyetlerinin dönemselliği

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

2.3 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.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS’lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereklileri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket / Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

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

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.veya Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: i) konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10’daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8’in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRSYıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi’ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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 zamanında 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, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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 sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski ’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

İştirakler	Ana Faaliyet Konusu	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
		Etkin Sahiplik Oranı (%)	Defter Değeri	Etkin Sahiplik Oranı (%)	Defter Değeri
Exsa	Yatırım amaçlı gayrimenkul ve menkul kıymet yatırımı	32,875	188.612.889	32,875	184.835.754
			<u>188.612.889</u>		<u>184.835.754</u>

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR (DEVAMI)

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları ve yükümlülükleri ile 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibari ile sona eren yıla ait gelir, gider ve net dönem karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2014
Varlıklar	590.966.982	576.761.986
Yükümlülükler	(17.239.564)	(14.523.951)
Net varlıklar	573.727.418	562.238.035
Grup'un payı	188.612.889	184.835.754
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Gelir	18.576.935	11.329.013
Gider	(7.087.552)	(3.437.708)
Net dönem karı	11.489.383	7.891.305
Grup'un net dönem karındaki payı	3.777.135	2.594.267

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

31 Mart 2015				
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	89.436	46.841.338	-
31 Mart 2014				
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	199.093	41.950.696	-

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR (DEVAMI)

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

Özet finansal durum bilgileri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	20.404.358	12.688.794
Diğer dönen varlıklar	18.107.906	25.551.902
Duran varlıklar	83.385.709	81.357.173
Toplam varlıklar	121.897.973	119.597.869
Kısa vadeli finansal borçlar	98.535	82.785
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.497.240	14.246.801
Uzun vadeli finansal borçlar	10.000.000	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	7.969.161	7.752.838
Toplam yükümlülükler	24.564.936	22.082.424
Toplam özkaynaklar	97.333.037	97.515.445

Özet kar veya zarar bilgileri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Net satış gelirleri	8.994.585	13.942.017
Brüt kar	779.225	1.528.890
Faaliyet kar/(zararı)	(917)	345.487
Net finansal gelir/(gider)	(223.294)	(9.796)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(224.211)	335.691
Net dönem karı	(149.185)	406.312

Özet nakit akışı bilgileri

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	(66.517)	991.500
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	(2.221.572)	(558.919)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı (temettü hariç)	10.003.653	(9.032)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	7.715.564	423.549

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un yurt dışı satışlarının büyük bölümü, farklı coğrafi bölgelere tek seferlik yapılan satışlardan oluşmakta ve satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı yıllara göre tutarlılık göstermemektedir. Bu nedenle, hasılatın detayı, Not 16'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren yıla ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini; 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bölüm varlıklarını ve yükümlülüklerini içermektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

I Ocak - 31 Mart 2015	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	210.823.504	36.855.823	-	(12.711.016)	234.968.311
Satışların maliyeti (-)	(148.619.091)	(40.653.353)	-	12.711.016	(176.561.428)
Brüt kar/(zarar)	62.204.413	(3.797.530)	-	-	58.406.883
Genel yönetim, pazarlama satış dağıtım giderleri (-)	(4.392.273)	-	(9.298.610)	-	(13.690.883)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/giderleri (-), net	2.786.508	(117.498)	4.260.349	-	6.929.359
Esas faaliyet kar/(zararı)	60.598.648	(3.915.028)	(5.038.261)	-	51.645.359
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	585.247	-	585.247
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	(23.194)	-	(23.194)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları	-	-	3.777.135	-	3.777.135
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	60.598.648	(3.915.028)	(699.073)	-	55.984.547
Finansman gelir/(giderleri), (net)	-	-	(3.088.802)	-	(3.088.802)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	60.598.648	(3.915.028)	(3.787.875)	-	52.895.745
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	-	-	(10.337.291)	-	(10.337.291)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(10.150.049)	-	(10.150.049)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	-	-	(187.242)	-	(187.242)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	60.598.648	(3.915.028)	(14.125.166)	-	42.558.454
I Ocak - 31 Mart 2014	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	195.449.005	49.537.708	-	(19.522.234)	225.464.479
Satışların maliyeti (-)	(131.755.089)	(55.125.903)	-	19.522.234	(167.358.758)
Brüt kar/(zarar)	63.693.916	(5.588.195)	-	-	58.105.721
Genel yönetim, pazarlama satış dağıtım giderleri (-)	(5.376.292)	-	(7.497.476)	-	(12.873.768)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/giderleri (-), net	655.302	(12.749)	(285.312)	-	357.241
Esas faaliyet kar/(zararı)	58.972.926	(5.600.944)	(7.782.788)	-	45.589.194
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	1.562.870	-	1.562.870
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	(364.806)	-	(364.806)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları	-	-	2.594.267	-	2.594.267
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	58.972.926	(5.600.944)	(3.990.457)	-	49.381.525
Finansman gideri	-	-	(4.548.817)	-	(4.548.817)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	58.972.926	(5.600.944)	(8.539.274)	-	44.832.708
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	-	-	(9.154.072)	-	(9.154.072)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(9.275.338)	-	(9.275.338)
Ertelenmiş vergi gelir /gideri	-	-	121.266	-	121.266
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	58.972.926	(5.600.944)	(17.693.346)	-	35.678.636

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

1 Ocak - 31 Mart 2015					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Maddi duran varlıklar	17.724.727	43.539	-	-	17.768.266
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam yatırım harcamaları	17.724.727	43.539	-	-	17.768.266
Amortisman gideri	(10.394.810)	(3.270.681)	-	-	(13.665.491)
İtfa payları	(140.684)	-	-	-	(140.684)
1 Ocak - 31 Mart 2014					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Maddi duran varlıklar	9.808.167	407.240	-	-	10.215.407
Maddi olmayan duran varlıklar	12.105	-	-	-	12.105
Toplam yatırım harcamaları	9.820.272	407.240	-	-	10.227.512
Amortisman gideri	(10.769.863)	(2.782.455)	-	-	(13.552.318)
İtfa payları	(466.203)	-	-	-	(466.203)
31 Mart 2015					
Varlık ve yükümlülükler	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	1.195.648.431	137.775.164	-	-	1.333.423.595
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	56.978	-	56.978
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	188.612.889	-	188.612.889
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	23.459.759	-	23.459.759
Toplam varlıklar	1.195.648.431	137.775.164	212.129.626	-	1.545.553.221
Bölüm yükümlülükleri	472.795.453	37.553.362	-	-	510.348.815
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.035.204.406	-	1.035.204.406
Toplam yükümlülükler	472.795.453	37.553.362	1.035.204.406	-	1.545.553.221
31 Aralık 2014					
Varlık ve yükümlülükler	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	1.159.893.976	148.071.595	-	-	1.307.965.571
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	56.978	-	56.978
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	184.835.754	-	184.835.754
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	14.868.638	-	14.868.638
Toplam varlıklar	1.159.893.976	148.071.595	199.761.370	-	1.507.726.941
Bölüm yükümlülükleri	293.848.999	44.146.311	-	-	337.995.310
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.169.731.631	-	1.169.731.631
Toplam yükümlülükler	293.848.999	44.146.311	1.169.731.631	-	1.507.726.941

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 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri'nin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.894.676	7.878
Bankalar	44.875.973	47.194.365
<i>Vadesiz Mevduatlar</i>	20.390.660	16.416.405
<i>Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	24.485.313	30.777.960
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	2.378.375	2.268.891
	<u>49.149.024</u>	<u>49.471.134</u>

Banka mevduatlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Türk Lirası	25.884.604	33.419.670
Avro	6.170.899	10.285.613
ABD Doları	12.441.343	3.058.364
İngiliz Sterlini	409	63.582
Diğer	378.718	367.136
	<u>44.875.973</u>	<u>47.194.365</u>

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların tamamı TL cinsindedir ve vadeleri 3 aydan kısadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı % 10,13 (31 Aralık 2014: %8,0).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarı ile bloke mevduat bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Ticari Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	236.595.885	209.685.865
Alacak senetleri	35.535.428	51.507.457
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	67.255	782.614
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.552.900)	(6.618.509)
	<u>265.645.668</u>	<u>255.357.427</u>

Ticari alacaklar, senet ve çeklerin tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 76 gündür (31 Aralık 2014 – 70 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %10,11, ABD Doları için %2,15 ve Avro için %2,14 (31 Aralık 2014 – TL: %10,74, ABD Doları: %2,07, Avro: %2,14)'tür.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

b. Ticari Alacaklar (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	6.618.509	6.858.683
Dönem içinde ayrılan karşılık	61.232	66.924
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 18)	(131.378)	(56.800)
Çevrim farkı	4.537	31.114
Kapanış Bakiyesi	<u>6.552.900</u>	<u>6.899.921</u>

b. Ticari Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	91.516.397	126.657.295
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	1.485.764	7.747.683
	<u>93.002.161</u>	<u>134.404.978</u>

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 54 gündür (31 Aralık 2014: 53 gün). Ticari borçların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %10,11, ABD Doları için %2,15 ve Avro için %2,14'dir (31 Aralık 2013 – TL: %10,74, ABD Doları: %2,07, Avro: %2,14).

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Finansal Borçlar</u>		
Kısa vadeli alınan krediler	161.959.565	64.460.792
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	<u>18.343.069</u>	<u>20.788.733</u>
	<u>180.302.634</u>	<u>85.249.525</u>
Uzun vadeli banka kredileri	61.980.640	20.426.403
	<u>61.980.640</u>	<u>20.426.403</u>
Toplam finansal borçlar	<u>242.283.274</u>	<u>105.675.928</u>

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (DEVAMI)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Teminatlı/ Teminatsız	Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama		Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Mart 2015
			Faiz Oranı (%)	Orijinal Bakiye			
Teminatsız	Sabit	Türk Lirası	9,32	147.087.255	97.087.255	50.000.000	147.087.255
Teminatsız	Sabit	ABD Doları	2,25	16.000.000	41.763.200	-	41.763.200
Teminatsız	Sabit	Avro	0,03	12.711.167	35.984.041	-	35.984.041
Teminatlı	Sabit	Avro	0,01	3.868.914	4.091.080	6.861.429	10.952.509
Teminatlı	Değişken	Avro	1,75	2.259.965	1.278.523	5.119.211	6.397.734
Teminatsız	Faizsiz	Türk Lirası	-	98.535	98.535	-	98.535
					180.302.634	61.980.640	242.283.274

31 Aralık 2014 itibarıyla kredilerin ve finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Teminatlı/ Teminatsız	Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama		Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2014
			Faiz Oranı (%)	Orijinal Bakiye			
Teminatsız	Sabit	Avro	2,05	17.657.746	49.807.203	-	49.807.203
Teminatsız	Sabit	Türk Lirası	10,65	21.492.293	14.325.931	7.166.363	21.492.294
Teminatsız	Sabit	ABD Doları	2,06	6.000.000	13.913.400	-	13.913.400
Teminatlı	Sabit	Avro	0,01	4.523.380	4.576.319	8.182.780	12.759.099
Teminatlı	Değişken	Avro	1,75	2.701.864	2.543.887	5.077.260	7.621.147
Teminatsız	Faizsiz	Türk Lirası	-	82.785	82.785	-	82.785
					85.249.525	20.426.403	105.675.928

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kredilerin geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	180.302.634	85.249.525
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	45.273.282	12.397.139
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	7.067.874	5.230.777
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	2.538.434	1.704.902
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	2.028.872	463.794
5 yıl ve daha uzun vadeli	5.072.179	629.791
	242.283.274	105.675.928

Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş. bağlı ortaklığı, mevcut fabrikanın modern teknolojilerle donatılmış olarak şehir dışında yeniden kurulması için yapılacak yatırım için yapılan fizibilite çalışmalarına göre 165.000.000 USD kaynağa ihtiyaç olduğu görülmüştür. Şirket sermayesinin 3.000.000 TL' den, 100.000.000 TL' ye artırılması ile sağlanacak 97.000.000 TL' lik fon, yapılacak yatırımın harcamalarının finansmanında kullanılacaktır. Yatırım harcamaları için gerekli fonun kalan kısmı uzun vadeli banka kredisi ile sağlanacaktır. 31 Mart 2015 itibarıyla, toplam 300.000.000 TL limit için 2 banka ile kredi sözleşmeleri imzalanmıştır. TSKB'den 100.000.000 TL 10,83% sabit TL faiz oranlı ve Türkiye İş Bankası A.Ş.'den 200.000.000 TL 10,35% sabit TL faiz oranlı ilk iki yılı anapara ödemesiz toplam 7 yıl vadeli kredi kullanılacaktır. TSKB'den ilk kullanım tutarı 10.000.000 TL olarak gerçekleştirilmiştir. Sözleşme tarihinden itibaren 1 yıl içinde her 2 bankadan da kredi kullanımları tamamlanmış olacaktır.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Diğer Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Personelden alacaklar	604.739	634.618
Sigorta tazminatlarından alacaklar	298.388	238.602
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 23)	-	113.967
Diğer çeşitli alacaklar	753.646	753.646
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(753.646)	(753.646)
	<u>903.127</u>	<u>987.187</u>
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	3.653.174	2.909.694
	<u>3.653.174</u>	<u>2.909.694</u>

b. Diğer Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	4.736.093	3.574.314
Ödenecek vergi ve fonlar	10.157.492	4.764.685
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 23)	63.829.159	1.719.993
	<u>78.722.744</u>	<u>10.058.992</u>

9. STOKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Stoklar		
İlk madde ve malzeme	68.823.279	68.827.562
Yarı mamuller	41.195.766	33.950.324
Mamuller	15.652.174	13.088.638
Diğer stoklar	2.500.480	6.110.339
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.334.919)	(2.335.708)
	<u>125.836.780</u>	<u>119.641.155</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.335.708	2.072.420
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 17)	(789)	(8.333)
Kapanış bakiyesi	<u>2.334.919</u>	<u>2.064.087</u>

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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	11.131.876	2.183.067
Verilen sipariş avansları	368.782	734.527
	<u>11.500.658</u>	<u>2.917.594</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sabit kıymet avansları	8.436.484	895.327
Gelecek yıllara ait giderler	111.732	127.017
	<u>8.548.216</u>	<u>1.022.344</u>

b. Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	2.336.935	2.658.362
Gelecek aylara ait gelirler	9.758.000	3.113.951
	<u>12.094.935</u>	<u>5.772.313</u>

11. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 17.768.266 TL (31 Mart 2014 – 10.227.512 TL).

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 24.160 TL'dir (31 Mart 2014 – 1.192.032 TL).

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait amortisman ve itfa giderlerinin 13.387.172 TL'si (31 Mart 2014: 13.665.149 TL) satılan malın maliyetine, 407.677 TL'si (31 Mart 2014: 343.672 TL) genel yönetim giderlerine ve 11.326 TL'si (31 Mart 2014: 9.701 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak itfa ömrünü tamamlamış maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 481.705.432 TL'dir (31 Aralık 2013 – 479.437.937 TL).

Grup'un, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 68.901.419 tutarındaki maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – 60.744.453 TL).

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yıl içinde aktifleştirilen finansman gideri 1.101.473 TL'dir. (31 Aralık 2014 – 4.686.644 TL).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

a. Kısa Vadeli Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dava Karşılıkları	10.044.466	10.700.000
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	3.427.484	3.836.152
	13.471.950	14.536.152

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile “Dava karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

Dava karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Açılış bakiyesi	10.700.000	3.449.178
İlave karşılık	-	437.600
Konusu kalmayan karşılık (-)	(655.534)	(6.049)
Kapanış bakiyesi	10.044.466	3.880.729

31 Mart 2015 tarihi itibariyle Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 10.044.466 TL karşılık ayırmıştır (31 Mart 2014: 3.880.729 TL).

b. Uzun vadeli karşılıklar

Uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar	19.937.222	19.490.245
Diğer uzun vadeli karşılıklar	4.809.130	4.890.648
	24.746.352	24.380.893
Diğer uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Maden Sahası Doğaya Yeniden Kazandırma Karşılığı	4.703.130	4.814.648
Ecrimisil Karşılığı	106.000	76.000
	4.809.130	4.890.648

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 Mart 2015 tarihi itibariyle açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 4.703.130 TL’lik kısmını anılan tarih itibariyle maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, “Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar” kalemi içerisinde göstermiştir (31 Aralık 2014: 4.814.648 TL).

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibari ile “Maden Sahası Doğaya Yeniden Kazandırma Karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
<u>Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	4.814.648	3.707.160
İlave karşılık	-	181.253
Konusu kalmayan karşılık (-)	(111.518)	-
Kapanış bakiyesi	<u>4.703.130</u>	<u>3.888.413</u>

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibari ile “Ecrimisil Karşılığı” hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
<u>Ecrimisil karşılığı</u>		
Açılış bakiyesi	76.000	214.000
İlave karşılık	30.000	28.750
	<u>106.000</u>	<u>242.750</u>

Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., fabrika arazisi içinde yer alan ve Milli Emlak Müdürlüğüne ait olan 17.281 m2 alanındaki bölüm için Afyonkarahisar Valiliği Milli Emlak Müdürlüğü’ne kullanım bedeli ödemektedir. Grup 31 Mart 2015 tarihi itibari ile toplam 106.000 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2014: 76.000 TL).

c. Alınan verilen teminatlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
		Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	200.789.745	200.789.745	197.347.472	197.347.472
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	13.203.100	34.462.732	10.693.100	24.796.230
Alınan teminat mektupları	Avro	200.000	566.180	5.818.766	16.412.993
Alınan ipotekler	TL	23.103.162	23.103.162	24.333.437	24.333.437
Alınan ipotekler	Avro	1.400.000	3.963.260	1.400.000	3.948.980
Alınan ipotekler	Ruble	175.174.835	7.828.563	175.174.835	7.049.035
Alınan çek senetler	TL	21.307.960	21.307.960	21.307.960	21.307.960
Alınan çek senetler	Avro	90.000	254.781	135.000	380.795
Alınan çek senetler	ABD Doları	47.300	123.462	47.300	109.684
Rehin işlemi	TL	16.886.108	16.886.108	14.801.577	14.801.577
Toplam alınan TRİ’ler			<u>309.285.953</u>		<u>310.488.163</u>

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile verilmiş olan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014		
	Para Birimi	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler					
TL		51.382.238	51.382.238	70.517.260	70.517.260
ABD Doları		27.196.988	70.989.578	26.772.396	62.082.509
Avro		17.805.600	50.405.873	17.805.600	50.224.256
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler		-	-	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
		-	-	-	-
			<u>172.777.689</u>		<u>182.824.025</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2015 itibariyle %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

d. Koşullu Borçlar:

Grup'un %32,875 oranında sahipliği olan ve özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraki Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")'nin 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması 2012 yılında vergi incelemesine tabi tutulmuş ve 22 Ocak 2013 tarihinde, Exsa' ya kurumlar vergisine ilişkin 39.219.428 TL (Grup'a etkisi 12.893.387 TL) vergi ve 58.829.143 TL (Grup'a etkisi 19.340.081 TL) ceza tarh edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesi ve neticesindeki vergi tarhiyatı, daha önce vergi incelemesine tabi tutulmuş olan 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgilidir. 2010 yılındaki ilk inceleme sonucunda Şirket'e tarh edilen toplam 281.115.699 TL (Grup'a etkisi 92.416.786 TL) vergi ve ceza konusunda Maliye Bakanlığı ile "uzlaşma" yapılmış olup, uzlaşmada ceza sıfırlanmış, vergi ise 14.558.396 TL (Grup'a etkisi 4.786.073 TL) tutarına indirilmiş ve 2011 yılı içerisinde gecikme faizi ile beraber toplam 21.000.000 TL (Grup'a etkisi 6.903.750 TL) tutarında ödeme yapılmıştır. Şirket'in 25 Ocak 2013 tarihinde yapmış olduğu uzlaşma başvurusu doğrultusunda, bu konu hakkında 10 Ekim 2013 tarihinde Exsa ile Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu arasında yapılan toplantıda uzlaşma temin edilememiş olup, Exsa, Vergi Mahkemesi nezdinde 24 Ekim 2013 tarihi itibarıyla dava açmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vergi davasını Şirket kazanmış olup, temyize gidildiği için hukuki süreç devam etmektedir. Şirket Yönetimi, nihai hukuki sürecinin henüz tamamlanmamış olması ve bu konudaki belirsizliği dikkate alarak, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda bu hususa ilişkin karşılık ayırmamıştır.

13. TAAHHÜTLER

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un türev sözleşmelerinden kaynaklanan yabancı para alış ve satış taahhütlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ortalama sözleşme kuru	Orjinal para biriminden alım	Orjinal para biriminden satım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
31 Mart 2015						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri						
3 aya kadar						
ABD Doları satımı	3,6710	21.145.056	5.760.000	15.034.752	13.892.249	1.142.503
Toplam						1.142.503
31 Aralık 2014						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri						
3 aya kadar						
ABD Doları satımı	3,6742	28.218.096	7.680.000	17.809.152	18.145.610	(336.458)
Toplam						(336.458)

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer Varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
İş ve Personel avansları	2.482.564	1.881.831
Devreden KDV	1.689.011	1.195.155
Diğer çeşitli dönen varlıklar	573.077	386.539
	4.744.652	3.463.525
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer duran varlıklar		
İhraç kayıtlı satışlara ait KDV (*)	4.733.057	4.204.459
Diğer çeşitli duran varlıklar	2.568	4.729
	4.735.625	4.209.188

(*) 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 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	288.157	406.298
	288.157	406.298

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Ortaklar (*)				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	49,42	66.765.208	49,42	66.765.208
Aberdeen Asset Managers Limited (**)	10,84	14.640.768	11,39	15.386.524
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	8,98	12.130.560	8,98	12.130.560
Adana Çimento San. T.A.Ş.	5,11	6.908.993	5,11	6.908.993
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	0,11	150.000	0,11	150.000
Diğer ortaklar	25,53	34.488.913	24,98	33.743.157
Nominal sermaye toplamı	100	135.084.442	100	135.084.442
Enflasyon düzeltmesi		41.741.516		41.741.516
Yeniden düzenlenmiş sermaye		176.825.958		176.825.958

(*) 31 Mart 2015 tarihi itibari ile BİST'de işlem gören payların sermayeye oranı %41,47'dir (31 Aralık 2014: %41,47). 31 Mart 2014 itibariyle fiili dolaşımdaki pay oranı ise %39,90'dır (31 Aralık 2014: %29,75).

(**) Aberdeen Asset Managers Limited yönetilen birden çok portföyün ihtiyari yatırım yöneticisi olarak toplam sermayenin %10,84'üne sahiptir.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibariyle sermayesi 13.508.444.200 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 13.508.444.200). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (31 Aralık 2014: hisse başı 1 Kr).

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

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 ulaşıncaya 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

2014 yılına ait Olağan Genel Kurul 26 Mart 2015 tarihinde yapılmış olup, 2014 yılı karı ile ilgili olarak brüt 174.529.099 TL nakit temettü dağıtılmasına (2014: 155.887.446 TL) ve 16.777.488 TL "Genel Kanuni Yedek Akçe" (2014: 14.913.322 TL) ile 1.674.072 TL "Olağanüstü Yedek" (2014: 131.510.049 TL) ayrılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve temettü ödemesi ilk parçası olan 110.821.507 TL 31.03.2015 tarihinde, kalanı 01.04.2015 tarihinde ödenmek sureti ile tamamlanmıştır (Not:22).

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 ödenebileceği 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 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Kar payı dağıtımı (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket’in yasal kayıtlarındaki yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	153.288.088	136.510.601
Diğer sermaye yedekleri (*)	238.622.403	238.197.945
Olağanüstü yedekler	52.812.384	52.635.185
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar (*)	68.691.034	68.691.034
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	15.698.724	15.698.724
	<u>529.142.763</u>	<u>511.763.620</u>

(*) 26 Mart 2015 tarihinde yapılmış olan 2014 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 191.908.243,37 TL’nin; 177.199,53 TL’sinin Olağanüstü Yedek olarak, 424.457,08 TL’sinin ise 2014 yılında satışı gayrimenkullerden elde edilen kazancın %75’inin Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5/1-e maddesinde yer alan kurumlar vergisi istisnasından faydalanılması için bilançonun pasifinde Gayrimenkul Satış Karları hesaplarına kaydedilerek Özel Yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Yabancı para çevrim farkları

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

Kontrol gücü olmayan paylar

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

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. HASILAT

Hasılat	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Yurt içi satışlar	150.549.809	181.605.363
Yurt dışı satışlar	106.933.000	59.702.541
Satış iskontoları (-)	(3.721.900)	(4.014.689)
Diğer indirimler (-)	(18.792.598)	(11.828.736)
	<u>234.968.311</u>	<u>225.464.479</u>
Satışların maliyeti (-) (Not:17)	<u>(176.561.428)</u>	<u>(167.358.758)</u>
Brüt kar	<u>58.406.883</u>	<u>58.105.721</u>

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 2014 dönemlerine ait satılan malın maliyeti giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(43.455.942)	(38.356.818)
Direkt işçilik giderleri	(2.447.461)	(1.667.633)
Enerji giderleri	(76.350.093)	(78.037.936)
Amortisman ve itfa gider payı	(13.387.172)	(13.665.149)
Diğer üretim giderleri	(46.728.055)	(46.325.631)
Toplam üretim maliyeti	<u>(182.368.723)</u>	<u>(178.053.167)</u>
Yarımamul değişimi	7.245.220	14.046.985
Mamul, ticari mal değişimi	838.555	(2.427.635)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 9)	(789)	(8.333)
Satılan ticari mal maliyeti ve diğer	<u>(2.275.691)</u>	<u>(916.608)</u>
	<u>(176.561.428)</u>	<u>(167.358.758)</u>

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 2014 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Personel giderleri	(5.618.895)	(4.812.664)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(1.387.591)	(1.516.598)
Vergi, resim ve harçlar	(1.008.627)	(973.538)
Kıdem tazminatı	(526.813)	(1.069.320)
Bilgi işlem giderleri	(477.233)	(479.399)
Haberleşme ve ilan giderleri	(429.655)	(304.867)
Amortisman ve itfa giderleri	(407.677)	(343.672)
Seyahat giderleri	(389.558)	(452.210)
Siğorta giderleri	(352.286)	(275.775)
Kira giderleri	(306.388)	(250.678)
Temsil giderleri	(65.432)	(70.177)
Bakım onarım giderleri	(44.832)	(78.101)
Diğer çeşitli giderler	(957.976)	(700.958)
	<u>(11.972.962)</u>	<u>(11.327.957)</u>

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Mart 2015 ve 2014 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</u>		
Personel giderleri	(1.024.569)	(971.420)
Seyahat giderleri	(191.433)	(150.626)
Sigorta giderleri	(56.647)	(28.480)
Kira giderleri	(47.782)	(55.498)
Haberleşme ve ilan giderleri	(28.290)	(16.996)
Temsil giderleri	(22.307)	(12.605)
Amortisman ve itfa giderleri	(11.326)	(9.701)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(5.677)	(80.881)
Diğer çeşitli giderler	(329.890)	(219.604)
	<u>(1.717.921)</u>	<u>(1.545.811)</u>

18. ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	11.645.944	6.655.084
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 6/12)	898.430	62.849
Hurda ve muhtelif malzeme satışı	808.437	926.128
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	451.715	1.491.757
Esas faaliyetlerden vade farkı ve faiz gelirleri	331.034	303.939
Diğer gelir ve karlar	477.808	593.273
	<u>14.613.368</u>	<u>10.033.030</u>

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>		
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(5.699.088)	(6.860.510)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(152.037)	(144.469)
Karşılık giderleri (Not 6/12)	(91.232)	(714.527)
Yardım ve teberrular	(90.081)	(39.123)
Tazminat ve ceza giderleri	(77.687)	(781.926)
Diğer gider ve zararlar	(1.573.885)	(1.135.234)
	<u>(7.684.009)</u>	<u>(9.675.789)</u>

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</u>		
Kira geliri	476.045	1.403.309
Sabit kıymet satış geliri	109.202	159.561
	<u>585.247</u>	<u>1.562.870</u>

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
<u>Yatırım faaliyetlerinden giderler</u>		
Sabit kıymet satış gideri	(23.194)	(364.806)
	<u>(23.194)</u>	<u>(364.806)</u>

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSMAN GELİR / GİDERLERİ

Finansal giderler	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Banka kredileri kur farkı giderleri	(2.151.085)	(1.160.769)
Banka kredileri faiz giderleri	(611.205)	(3.003.186)
Diğer finansal giderler	(326.512)	(384.862)
Toplam finansal giderler	(3.088.802)	(4.548.817)

21. GELİR VERGİLERİ

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

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

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

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

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 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

Cari vergi yükümlülüğü:	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(10.338.412)	(50.130.296)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.262	39.117.651
	(10.319.150)	(11.012.645)

Vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi (gideri) / geliri	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Cari vergi (gideri) / geliri	(10.150.049)	(9.275.338)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(187.242)	121.266
	(10.337.291)	(9.154.072)

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelemiş vergi varlıkları		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	3.440.027	3.093.085
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	4.672.941	4.665.279
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	940.626	962.930
Şüpheli diğer alacak karşılığı	107.361	365.133
Dava karşılıkları	2.008.893	2.140.000
Türev ürünlerin rayiç değeri	-	84.115
Stok değer düşüklüğü	466.984	467.142
Alacakların iç verim düzeltmesi	518.181	298.717
Diğer	1.113.174	2.053.377
	<u>13.268.187</u>	<u>14.129.778</u>
Ertelemiş vergi yükümlülükleri		
Şerefiye	(24.589.322)	(24.589.322)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(10.460.613)	(10.120.351)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(228.501)	-
Borç ve kredilerin iç verim düzeltmesi	(62.224)	(73.846)
	<u>(35.340.659)</u>	<u>(34.783.519)</u>
Net Ertelemiş vergi varlık / (yükümlülüğü)	<u>(22.072.472)</u>	<u>(20.653.741)</u>
	31 Mart	31 Aralık
Ertelemiş vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi	<u>2.015</u>	<u>2014</u>
Ertelemiş vergi (varlıkları)	6.522.744	6.727.412
Ertelemiş vergi yükümlülükleri	(28.595.216)	(27.381.153)
	<u>(22.072.472)</u>	<u>(20.653.741)</u>

(*) Şirket'in yurtdışında yerleşik bağlı ortaklıklarından 31 Mart 2015 tarihi itibari ile 10.214.816 TL taşınacak geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 10.178.011 TL).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
<u>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	20.653.741	21.738.786
Ertelenmiş vergi (gelir)/gideri	187.242	(121.266)
Özkaynak altında netleştirilen diğer	(56.318)	(9.720)
Çevrim farkı ve diğer	1.287.807	(112.358)
Kapanış bakiyesi	<u>22.072.472</u>	<u>21.495.442</u>

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	453.418	1.568.144
	<u>453.418</u>	<u>1.568.144</u>

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Ana ortaklık payına düşen kar - TL	42.724.394	35.593.541
1 kuruş nominal değerli hisse başına kar - TL	0,0032	0,0026

Dağıtılan hisse başına kar payı:

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

<u>Dağıtılan temettü tutarı</u>	174.529.099
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	13.508.444.200
<u>Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)</u>	0,0129

2013 yılı karından 2014 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>Dağıtılan temettü tutarı</u>	155.887.446
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	13.508.444.200
<u>Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)</u>	0,0115

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

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğ 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 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	55.961	782.614
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ⁽²⁾	11.294	-
	<u>67.255</u>	<u>782.614</u>

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğ alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Aksigorta A.Ş. ⁽²⁾	-	113.967
	<u>-</u>	<u>113.967</u>

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(3)(*)}	1.485.764	7.747.683
	<u>1.485.764</u>	<u>7.747.683</u>

(*) 1.256.735 TL Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.'ye, 229.028 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye, 6.075 TL ise Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye olan ticari borçtur. (31 Aralık 2014: 7.564.803 TL, 176.805 TL, 6.075 TL)

İlişkili taraflara kısa vadeli diğ borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ortaklara temettü borcu (*)	63.707.522	-
Bimsa Ulusları İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	121.529	1.650.015
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	109	31.550
Diğ	-	38.428
	<u>63.829.159</u>	<u>1.719.993</u>

(*) 26 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2014 yılı karından 174.529.099 TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış olup brüt %129,20 net %108,82 oranındaki temettü dağıtım işleminde BİST'de işlem gören kaydıleşmiş payların temettü alacaklarının ilk parçası olan 110.821.507 TL 31.03.2014'de kalanı 01.04.2014'de ödenmek sureti ile ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır.

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan banka mevduatları

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	37.620.108	28.236.917
	<u>37.620.108</u>	<u>28.236.917</u>

İlişkili taraflardan borçlanmalar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Akbank T.A.Ş.'den banka kredisi ⁽²⁾	28.427.419	22.439.834
	<u>28.427.419</u>	<u>22.439.834</u>

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	66.143	31.325
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	-	98.430
Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(3)(*)}	5.596	68.088
Diğer	-	19.554
	<u>71.739</u>	<u>217.397</u>

(*) 5.596 TL Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye, 63.557 TL Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.'ye, 19.847 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ye yapılan satışlardır (31 Mart 2014: Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.: 34.747 TL, Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.: 33.341TL, Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.: 19.847 TL).

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Enerjisa Enerji A.Ş. ^{(3)(*)}	12.447.708	24.048.882
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	3.744.095	4.762.456
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	946.490	761.723
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	189.339	169.852
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	185.278	217.915
Diğer	150.000	103.815
	<u>17.662.910</u>	<u>30.064.643</u>

(*)11.730.632 Enerjisa Elk. Enrj.Toptan Satış A.Ş.'den, 717.076 TL Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.'den yapılan alımlardır. (31 Mart 2014: 23.534.091TL, 466.070 TL, 48.721 TL)

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

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan faiz gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	211.713	556.124
	<u>211.713</u>	<u>556.124</u>

İlişkili taraflardan faiz giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	(615.895)	(1.058.770)
	<u>(615.895)</u>	<u>(1.058.770)</u>

(1) Ana ortaklık

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

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

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 3.084.772 TL (31 Aralık 2014 – 7.091.675 TL) olup, ödenen ücretler 2.998.199 TL (31 Aralık 2014 - 6.802.040 TL TL), Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 86.573 TL dir (31 Aralık 2014- 289.635 TL).

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup’un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015				31 Aralık 2014			
	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	113.935.495	21.489.014	20.431.203	1.600	86.421.181	15.819.507	17.630.933	1.600
Parasal finansal varlıklar	21.375.706	4.835.774	3.091.935	106	15.916.418	1.271.689	4.574.295	18.015
Dönen Varlıklar	135.311.201	26.324.788	23.523.138	1.706	80.343.968	15.110.104	16.371.210	5.814
TOPLAM VARLIKLAR	135.311.201	26.324.788	23.523.138	1.706	80.343.968	15.110.104	16.371.210	5.814
Ticari borçlar	13.315.625	3.357.921	1.607.538	-	20.874.014	7.080.034	1.579.793	-
Finansal yükümlülükler	76.837.500	11.000.000	17.000.000	-	61.865.300	6.000.000	17.000.000	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	90.153.125	14.357.921	18.607.538	-	75.907.967	18.178.498	12.637.357	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	90.153.125	14.357.921	18.607.538	-	75.907.967	18.178.498	12.637.357	-
Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu	15.034.752	5.760.000	-	-	(44.842.350)	(4.500.000)	(12.000.000)	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	15.034.752	5.760.000	-	-	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	17.809.152	7.680.000	-	-
Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	60.192.828	17.726.867	4.915.600	1.706	(40.406.349)	(7.568.394)	(8.266.147)	5.814
Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	45.158.076	11.966.867	4.915.600	1.706	4.436.001	(3.068.394)	3.733.853	5.814
Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	(15.034.752)	(5.760.000)	-	-	17.809.152	7.680.000	-	-
İhracat	28.736.933	5.066.145	3.373.486	1.544.451	226.141.609	52.078.743	35.389.163	1.544.451
İthalat	29.936.725	9.858.960	1.484.640	-	121.259.699	49.015.300	2.693.700	-

(*) 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 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (DEVAMI)

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 yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %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 artış ifade eder.

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2015		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	3.123.592	(3.123.592)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	3.123.592	(3.123.592)
5- Avro net varlık / yükümlülük	1.391.557	(1.391.557)
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	1.391.557	(1.391.557)
9- Sterlin net varlık / yükümlülük	659	(659)
10- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Sterlin net etki (9+10+11)	659	(659)
TOPLAM (4+8+12)	4.515.808	(4.515.808)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	930.148	(930.148)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(930.148)	930.148
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	-	-
5- Avro net varlık / yükümlülük	1.022.626	(1.022.626)
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	1.022.626	(1.022.626)
9- Sterlin net varlık / yükümlülük	7.054	(7.054)
10- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Sterlin net etki (9+10+11)	7.054	(7.054)
TOPLAM (4+8+12)	1.029.680	(1.029.680)

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablolarında yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

26. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkı gelir/gidere yansıtılan türev finansal yükümlülükler	(1.142.503)	336.458
Toplam	(1.142.503)	336.458
Toplam türev finansal yükümlülükler	(1.142.503)	336.458

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.