

Afyon imento Sanayi Türk Anonim Şirketi

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap
dönemine ait sınırlı denetim raporu ve zet finansal
tablolar**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

4 Ağustos 2017
İstanbul, Türkiye

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle finansal durum tablosu

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		81.646.168	35.638.796
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.914.570	522.924
Ticari alacaklar		39.138.066	10.046.145
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	<i>5.108.981</i>	<i>1.074.562</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6a	<i>34.029.085</i>	<i>8.971.583</i>
Stoklar	8	25.138.459	8.571.141
Peşin ödenmiş giderler	12	1.781.456	59.671
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16a	2.923.176	3.158.618
Diğer dönen varlıklar	13a	10.750.441	13.280.297
Duran varlıklar		617.050.957	553.613.623
Diğer alacaklar		155.589	155.589
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	<i>155.589</i>	<i>155.589</i>
Maddi duran varlıklar	9	569.243.272	516.709.178
Maddi olmayan duran varlıklar		1.260.423	944.050
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	9	<i>1.260.423</i>	<i>944.050</i>
Peşin ödenmiş giderler	12	465.878	3.918.055
Diğer Duran Varlıklar	13b	39.672.989	29.434.342
Ertelenmiş vergi varlığı	16b	6.252.806	2.452.409
TOPLAM VARLIKLAR		698.697.125	589.252.419

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle finansal durum tablosu

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		374.785.767	240.735.043
Kısa vadeli borçlanmalar	5	204.498.680	69.794.807
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	134.162.924	136.245.598
Ticari borçlar		33.138.045	30.991.391
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	79.323	4.137.983
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6b	33.058.722	26.853.408
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	775.509	1.075.153
Ertelenmiş gelirler	15	1.148.814	301.141
Kısa vadeli karşılıklar		208.076	652.900
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	11a	-	500.000
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	11b	208.076	152.900
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13b	853.719	1.674.053
Uzun vadeli yükümlülükler		154.928.225	173.677.679
Finansal borçlar	5	151.026.365	169.909.965
Uzun vadeli karşılıklar		3.901.860	3.767.714
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	11c	2.885.090	2.845.082
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	11d	1.016.770	922.632
ÖZKAYNAKLAR		168.983.133	174.839.697
Ödenmiş sermaye	17	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		16.732.078	16.732.078
Paylara ilişkin primler		1.069.284	1.069.284
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş kapsamlı giderler		(1.356.764)	(1.362.584)
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</i>		(1.356.764)	(1.362.584)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		2.860.380	2.167.521
Geçmiş yıllar karları		55.540.539	46.631.083
Net dönem karı/(zararı)		(5.862.384)	9.602.315
TOPLAM KAYNAKLAR		698.697.125	589.252.419

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş			
		1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Hasılat	18	47.192.687	39.774.977	31.624.484	18.673.074
Satışların maliyeti (-)	18	(39.843.380)	(30.928.246)	(25.016.241)	(14.374.762)
BRÜT KAR		7.349.307	8.846.731	6.608.243	4.298.312
Genel yönetim giderleri (-)		(2.730.329)	(1.412.467)	(2.065.146)	(848.326)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(369.586)	(190.114)	(303.731)	(171.854)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19a	950.095	773.723	638.173	435.923
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19b	(859.780)	(158.701)	(108.360)	(51.678)
ESAS FAALİYET KARI		4.339.707	7.859.172	4.769.179	3.662.377
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	140.261	127.061	26.400	13.200
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.479.968	7.986.233	4.795.579	3.675.577
Finansman gelirleri	21a	-	-	7.633.937	3.586.475
Finansman giderleri (-)	21b	(14.144.204)	(13.500.286)	(25.576)	(12.783)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(9.664.236)	(5.514.053)	12.403.940	7.249.269
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
Dönem vergi gideri (-)	16a	-	-	(1.395.203)	14.051
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16b	3.801.852	3.626.143	331.240	(43.825)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(5.862.384)	(1.887.910)	11.339.977	7.219.495
Hisse başına kazanç/(kayıp)		(0,06)	(0,02)	0,11	0,07
Seyreltilmiş hisse başına kazanc/(kayıp)		(0,06)	(0,02)	0,11	0,07
DIĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları		7.275	(73.385)	(41.806)	(24.713)
Vergi geliri/(gideri)	16b	(1.455)	14.677	8.361	4.942
TOPLAM DIĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		5.820	(58.708)	(33.445)	(19.771)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(5.856.564)	(1.946.618)	11.306.532	7.199.724

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait

öz kaynak değişim tablosu

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.203.522)	1.374.220	33.197.305	14.227.079	165.396.444
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	11.339.977	11.339.977
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	-	-	-	(41.806)	-	-	-	(41.806)
Aktüeryal (kayıp)/kazanç kalemine ilişkin ertelenmiş vergi	-	-	-	8.361	-	-	-	8.361
Kapsamlı gelir/(gider) toplamı	-	-	-	(33.445)	-	-	11.339.977	11.306.532
Transferler	-	-	-	-	793.301	13.433.778	(14.227.079)	-
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.236.967)	2.167.521	46.631.083	11.339.977	176.702.976
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.362.584)	2.167.521	46.631.083	9.602.315	174.839.697
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	(5.862.384)	(5.862.384)
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	-	-	-	7.275	-	-	-	7.275
Aktüeryal (kayıp)/kazanç kalemine ilişkin ertelenmiş vergi	-	-	-	(1.455)	-	-	-	(1.455)
Kapsamlı gelir/(gider) toplamı	-	-	-	5.820	-	-	(5.862.384)	(5.856.564)
Transferler	-	-	-	-	692.859	8.909.456	(9.602.315)	-
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.356.764)	2.860.380	55.540.539	(5.862.384)	168.983.133

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait nakit akış tabloları

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(55.241.348)	(4.287.357)
Dönem karı/(zararı)		(5.862.384)	11.339.977
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		17.202.176	(4.674.500)
Amortisman giderleri ve itfa payları		6.178.703	1.447.314
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	16	(3.801.852)	1.063.963
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21a	-	(7.633.937)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21b	14.095.829	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11c	478.486	448.553
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(973)	(1.229)
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11b	55.176	-
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	11d	94.138	14.412
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman giderleri		(65.554)	(6.124)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gelirleri		295.284	(7.452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç/kayıplar ile ilgili düzeltmeler	20	(127.061)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(66.149.937)	(9.219.140)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(16.566.345)	304.794
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(29.387.205)	401.426
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(10.236.012)	6.943.056
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(9.188.069)	(17.994.685)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(772.306)	1.126.269
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(431.203)	(1.733.694)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11c	(431.203)	(308.669)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	11b	-	(199.777)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	16	-	(1.225.248)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(33.491.487)	(193.051.475)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(33.365.071)	(182.133.447)
Verilen nakit avans ve borçlar	12	(459.554)	(10.918.028)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		333.138	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		90.124.481	118.279.094
Kredilerden nakit girişleri		182.056.764	120.910.889
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(69.794.807)	(56.628)
Ödenen faiz		(22.206.730)	(12.475.568)
Alınan faiz		69.254	9.900.401
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		1.391.646	(79.059.738)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		522.924	164.014.667
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	1.914.570	84.954.929

İlişikteki notlar bu finansal tabloları tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait

finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (“Şirket”), çimento üretip satmak ve ana faaliyet konusu ile ilgili her türlü yan sanayi kuruluşlarına iştirak etmek amacı ile 24 Mart 1954 tarihinde Afyon il merkezi Güvenevler mahallesinde 259.954 m2 bir alan üzerine kurulmuştur.

Şirket 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Çimsa”) tarafından yönetilmekte olup nihai ortağı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’dir.

Şirket’in hisselerinin %49’u Borsa İstanbul (“BİST”)’da halka açık hisse senedi olarak işlem görmektedir.

Şirket’te 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 87 mavi yakalı (31 Aralık 2016: 86) ve 34 beyaz yakalı (31 Aralık 2016: 42) olmak üzere toplam 121 kişi (31 Aralık 2016: 128) çalışmaktadır.

Şirket’in kayıtlı adresi Kısıklı Caddesi No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi S Blok Kat:2 Altunizade 34662 – Üsküdar/İstanbul olup, Halımoru Köyü Almacık Mevkii Merkez Afyonkarahisar adresindeki yeni fabrikasında faaliyetine devam etmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 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.

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan önemli muhasebe politikaları ve önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması ve değerlendirilmesi gerekir.

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

Finansal tablolar KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, gider tahakkuklarının ayrılması, kıdem tazminatı ve izin karşılığının TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına göre hesaplanmasının etkileri, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yönetim tarafından öngörülen ekonomik ömürleri ile kıst esasına göre amorti edilmesi, yapılmakta olan yatırımlar üzerinde TMS 23 kapsamında yapılan finansman gideri aktifleştirilmesi, finansal varlık ve yükümlülüklerin TMS 39’a göre değerlendirilmesini içermektedir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması

Ara dönem finansal tabloları yayınlanmak üzere 4 Ağustos 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Dönemsellik

Şirket'in faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır. Bu nedenle, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem faaliyet sonuçları, takip eden dönemler ve tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların sınıflanması

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların sunumu veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da yapılan değişikliğe uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

30 Haziran 2016 tarihli konsolide kar veya zarar tablosunda, "esas faaliyetlerden diğer gelirler" hesap grubunda gösterilen 1.162.611 TL tutarındaki faiz gelirleri, "finansman gelirleri" hesap grubuna, aynı tarihte sona eren nakit akış tablosunda ise "işletme faaliyetlerinden nakit akışları" hesap grubundan "finansman faaliyetlerinden nakit akışları" hesap grubuna sınıflandırılmıştır. Aynı şekilde, Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal durum tablosunda, diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde muhasebeleştirdiği 500.000 TL tutarındaki kısa vadeli prim karşılıklarını da, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesabına yeniden sınıflandırmıştır.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3 FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	836.282	222.791
Vadesi gelen çekler	1.078.288	300.133
Toplam	1.914.570	522.924

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır. Mevduatın 197.638 TL’lik kısmı doğrudan borçlandırma sistemi (“DBS”) yöntemi ile müşterilerden yapılan tahsilatlardan oluşmaktadır ve sözleşme gereği iki gün opsiyonlu olarak kullanılmaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Şirket’in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için faiz oranı riski ve duyarlılık analizleri Not 23.4’de belirtilmiştir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

5 FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borcu 338.661.604 TL'dir (31 Aralık 2016 – 206.040.405 TL). Finansal borçlar, Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") yükümlülüklerini karşılamak üzere alınan bir haftadan kısa vadeli, faizsiz ve teminatsız spot banka kredileri ile yatırım finansmanında kullanılmak üzere alınan kısa vadeli krediler ile, uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları ve onların faiz tahakkuklarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, kısa vadeli ve spot banka kredilerinin faiz oranları sırasıyla % 13,60 ve % 15,00 dir (31 Aralık 2016 : %10,76 ve %11,50).

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ve spot banka kredileri	204.498.680	69.794.807
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları ve faiz tahakkukları	134.162.924	136.245.598
Toplam	338.661.604	206.040.405

b) Uzun vadeli finansal borçlar

Şirket'in yatırım finansmanında kullanılmak üzere almış olduğu uzun vadeli kredinin detayları aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2017					
Banka	Döviz türü	Faiz oranı %	Orijinal bakiye	Kısa vadeli	Uzun vadeli
İş Bank	TL	10,35 sabit	200.000.000	107.812.131	83.764.360
TSKB	TL	10,83 sabit	100.000.000	26.350.793	67.262.005
Toplam			300.000.000	134.162.924	151.026.365

31 Aralık 2016					
Banka	Döviz türü	Faiz oranı %	Orijinal bakiye	Kısa vadeli	Uzun vadeli
İş Bank	TL	10,35 sabit	200.000.000	108.965.697	94.229.144
TSKB	TL	10,83 sabit	100.000.000	27.279.901	75.680.821
Toplam			300.000.000	136.245.598	169.909.965

Uzun vadeli kredilerin anapara taksit ve faiz ödemelerinin indirgenmiş değeri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2018	25.827.643	51.273.647
2019	44.970.008	42.612.850
2020	37.014.900	35.074.734
2021	30.282.226	28.694.961
2022	12.931.588	12.253.773
Toplam	151.026.365	169.909.965

2015 yılı içerisinde, toplam 300.000.000 TL limit için 2 banka ile kredi sözleşmeleri imzalanmıştır. TSKB'dan 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 kullanılmıştır. Sözleşme tarihinden itibaren 1 yıl içinde her iki bankadan da kredi kullanımları tamamlanmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

6 TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (net)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	21.972.184	7.865.736
Vadeli çekler ve alacak senetleri	12.879.643	1.928.589
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(822.742)	(822.742)
Toplam	34.029.085	8.971.583

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 63 gündür (31 Aralık 2016: 62 gün).

Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Dönem başı	822.742	822.742
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	-
Dönem içinde tahsil edilen	-	-
Dönem sonu	822.742	822.742

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve karşılık ayrılmamış	33.540.275	8.909.930
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	488.810	61.653
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiş	-	-
	34.029.085	8.971.583

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (net)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	33.058.722	26.853.408
	33.058.722	26.853.408

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 57 gündür (31 Aralık 2016: 49 gün).

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	155.589	155.589
Toplam	155.589	155.589

8 STOKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Hammadde ve malzeme	5.658.948	4.912.565
Yarı mamul stokları	18.829.831	2.644.101
Mamul stokları	829.202	1.194.970
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(179.522)	(180.495)
	25.138.459	8.571.141

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla stoklar maliyet değerleri üzerinden gösterilmekte olup, hareketsiz yedek parça stokları için 179.522 TL (31 Aralık 2016: 180.495 TL) değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığı hesabının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Dönem başı	180.495	157.281
Dönem içinde artış /(azalış)	(973)	(1.229)
Dönem sonu	179.522	156.052

9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlık harcaması 59.235.244 TL (30 Haziran 2016: 216.577.060 TL).

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek yoktur.

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerindeki aktifleştirilen finansman gideri ve finansman geliri sırasıyla 9.412.452 TL ve 69.254 TL olmak üzere yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilmiş net finansman maliyeti 9.343.198 TLdir (30 Haziran 2016: 11.554.280 TL).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla elden çıkarılan maddi duran varlık tutarı 206.077 TL dir (30 Haziran 2016: Yoktur).

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım ve istihdam teşvikleri

T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan alınan 3 Eylül 2015 tarih ve 119381 nolu Yatırım Teşvik Belgesi ile, 7 Mayıs 2015 tarihinden itibaren yeni yapılacak fabrika yatırımı için KDV istisnası ve gümrük muafiyeti sağlanmıştır.

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Prim karşılıkları	-	500.000
	-	500.000

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dava karşılıkları	208.076	152.900
	208.076	152.900

Dava karşılıkları hesabının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2016</u>
Dönem başı	152.900	114.644
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	55.176	-
Dönem içinde tahsil edilen/konusu kalmayan	-	-
Dönem sonu	208.076	114.644

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	2.419.674	2.461.627
Kullanılmamış izin karşılığı	362.613	301.522
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	102.803	81.933
	2.885.090	2.845.082

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır. TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapılması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını profesyonel bir aktüerin yapmış olduğu hesaplama göre yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı	%3,81	%3,81
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı (*)	%96,13	%96,18

(*) Hesaplamalarda çalışma süresi 15 yılı aşan çalışanlar için ayrılma olasılıkları kullanılmamıştır. Bu varsayımsal değişikliklerden ötürü oluşan ek yükümlülüğün etkisi özkaynaklar altında "yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	2.461.627	2.291.419
Dönem içinde ödenen	(398.372)	(272.970)
Cari hizmet maliyeti	316.799	286.713
Faiz maliyeti	46.895	43.652
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(7.275)	41.806
Dönem sonu bakiyesi	2.419.674	2.390.620

Kullanılmamış izin karşılığı

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı	301.522	183.309
Dönem içindeki artış/(azalış)	93.922	120.403
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(32.831)	(6.919)
Dönem sonu bakiyesi	362.613	296.793

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı

Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı	81.933	115.018
Dönem içindeki artış/(azalış)	20.870	(2.215)
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	-	(28.780)
Dönem sonu bakiyesi	102.803	84.023

d) Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı	813.300	786.064
Ecrimisil karşılığı	203.470	136.568
Toplam	1.016.770	922.632

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan Derekarşısı - Afyon'da kil arazisi ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan Halımoru ve Suçikan - Afyon'da sırasıyla kalker ve tras maden sahaları bulunmaktadır.

Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Çevre ve Orman Bakanlığı'nın III/2872E.270 sayılı "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde, güvenlik önlemlerinin alınması, faaliyet sahasında oluşan boşlukların ve kazı alanlarının yeniden doldurulması, örtü ve atık yığınlarının tesviyesi, şev duraylılığının temini, yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesi konularında planlama çalışmalarına başlamış ve 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle maden işletme ruhsatı olan arazilerin kullanmış olduğu alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 998.558 TL tutarında (31 Aralık 2016 – 946.308 TL) karşılık hesaplamıştır. Şirket ilgili yönetmelik doğrultusunda işletme faaliyetlerinin bitimine kadar tamamlamayı planladığı arazi yeniden düzenleme çalışmaları için öngördüğü karşılık tutarını, %3,81 iskonto (2016: %3,81) oranını kullanarak, maden işletme ruhsatlarının bitiş tarihinden 30 Haziran 2017 tarihine indirgeyerek 813.300 TL (31 Aralık 2016: 786.064 TL) olarak hesaplamış ve bu tutara karşılık ayırmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Ecrimisil gider karşılığı

Ecrimisil gider karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başı	136.568	202.543
Dönem içindeki artış/(azalış)	66.902	66.901
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	-	(199.777)
Dönem sonu bakiyesi	203.470	69.667

Şirket, 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. Karşılık tutarı 23 Aralık 2015 tarihinde tebliğ edilen ve Ocak 2016 tarihinde ödenen kullanım bedeline göre güncellenmiştir.

e) Teminat Rehin ve İpotekler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	20.699.235	10.844.488
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	20.699.235	10.844.488

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2017 itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2016: %0).

Satıcılara verilen teminatlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
TKİ Garp Linyitleri İşletmeleri Müessesesi	9.451.275	3.451.275
Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş.	8.264.388	4.320.369
Afyonkarahisar İl Tarım Müdürlüğü	2.539.134	2.539.134
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	363.834	363.834
OMV Enerji Ticaret A.Ş.	30.000	30.000
Maden İşleri Genel Müdürlüğü	25.604	114.876
TCDD Bölge Müdürlüğü	25.000	25.000
Toplam	20.699.235	10.844.488

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Müşterilerden alınan teminatlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	39.350.000	19.045.000
Teminat çekleri	1.500.000	1.500.000
İpotekler	607.000	607.000
Diğer teminatlar	1.500.000	-
Toplam	42.957.000	21.152.000

12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	1.032.812	47.097
Verilen sipariş avansları	748.644	12.574
Toplam	1.781.456	59.671

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	465.878	3.918.055
Toplam	465.878	3.918.055

Uzun vadeli peşin ödenen giderler tutarının 459.554 TL'lik kısmı, (31 Aralık 2016 : 3.904.666 TL) Şirket'in yeni yapılan fabrika yatırımıyla ilgili olarak verilen sabit kıymet avanslarından oluşmaktadır.

13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	10.748.487	13.279.263
Diğer	1.954	1.034
Toplam	10.750.441	13.280.297

b) Diğer duran varlıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	39.672.989	29.434.342
Toplam	39.672.989	29.434.342

Şirketin yeni yatırımı dolayısıyla artan Devreden KDV tutarının, Şirket'in tahminlerine göre bir seneden daha uzun vadede mahsup edilecek kısmı uzun vadeli olarak sınıflanmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ödenecek vergi ve fonlar	850.782	1.210.731
Diğer	2.937	463.322
Toplam	853.719	1.674.053

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	293.792	469.903
Personele borçlar	292.526	323.626
Ödenecek muhtasar borçları	189.191	281.624
Toplam	775.509	1.075.153

15 ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Alınan sipariş avansları	1.148.814	301.141
Toplam	1.148.814	301.141

16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar vergisi

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğünün hareketleri aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Vergi öncesi mali kar/(zarar)	(7.404.138)	13.857.172
Kanunen kabul edilmeyen giderler	27.602	320.765
6637 sayılı kanun kapsamında indirimler	(9.372.625)	(16.453.625)
Vergi matrahı (*)	(16.749.161)	(2.275.688)
Kurumlar vergisi oranı	%20	%20
Hesaplanan kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen gelir vergisi	2.923.176	3.158.618

(*) 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2017 itibarıyla bir sonraki yıla devreden indirim tutarları, ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

b) Nakdi olarak arttırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi

yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere 25 puan ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanır.

b) Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem başı bakiyesi	2.452.409	780.287
Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım	3.801.852	331.240
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kısım	(1.455)	8.361
Dönem sonu bakiyesi	6.252.806	1.119.888

	Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
6637 sayılı kanun kapsamında varlıklar	2.329.663	455.138
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	1.644.479	1.167.893
Taşınabilir vergi zararları	1.480.828	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	577.018	569.016
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	244.969	192.174
Ticari alacaklar	147.985	88.929
Stoklar	63.891	29.290
Ticari borçlar	(41.277)	72.149
Diğer	(194.750)	(122.180)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	6.252.806	2.452.409

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Sürdürülen faaliyetler – vergi öncesi kar/(zarar)	(9.664.236)	12.403.940
Gelir vergisi oranı %20 (2016 - %20)'den vergi geliri/(gideri)	1.932.847	(2.480.788)
Kanunen kabul edilmeyen gider etkisi	(5.520)	(4.225)
6637 sayılı kanun kapsamında indirimler etkisi	1.874.525	1.421.050
Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	3.801.852	(1.063.963)

17 ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Sahiplik %	Tutar	Sahiplik %
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51.000.000	51.00	51.000.000	51.00
Halka açık hisseler	49.000.000	49.00	49.000.000	49.00
Ödenmiş sermaye	100.000.000	100.00	100.000.000	100.00

Şirket'in 1 Kr. Değerli 10.000.000.000 adet hissesi vardır.

21 Kasım 2014 tarih ve 106 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden; Mevcut fabrikanın modern teknolojilerle donatılmış olarak şehir dışında yeniden kurulması için satın alınan arazi üzerine yapılacak yatırımın yapılan fizibilite çalışmalarına göre 165.000.000 USD kaynağa ihtiyaç olduğu görülmüştür. Şirket sermayesinin de 3.000.000 TL'den, 100.000.000 TL'ye artırılması ve sağlanacak 97.000.000 TL'lik fon ile yapılacak yatırım harcamalarının finansmanında kullanılması planlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Ocak 2015 tarih ve 29833736. 110.04.01-133/ 618 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 9 Şubat 2015 tarih ve 00005811091/431.02 sayılı izin yazıları ile onaylı değişiklik metni uyarınca Esas sözleşmenin Sermaye ile ilgili 6. Maddesinin yeni şekliyle değiştirilmesine karar verilmiş, 3 Mart 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayından geçmiş ve tescil işlemleri 24 Temmuz 2015 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Şirket sermayesinin 100.000.000 TL'ye artırılması ile ilgili rüçhan hakları 22 Haziran - 6 Temmuz 2015 tarihleri arasında kullanılmış, kullanılmayan rüçhan hakları ile ilgili işlemler ise 7 - 9 Temmuz 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Kullanılmayan rüçhan haklarının piyasada satılması sonucu Şirket elde ettiği 1.069.284 TL tutarındaki emisyon primini Paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

17 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 2.860.380 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.167.521 TL).

Geçmiş Yıllar Karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Kar payı dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler haline ödenebilecektir ve yıl finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

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

18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Yurtiçi satışlar	47.584.818	40.081.395	32.117.726	18.885.662
Satış iskontoları	(392.131)	(306.418)	(493.242)	(212.588)
Toplam	47.192.687	39.774.977	31.624.484	18.673.074

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	6.366.308	3.737.683	3.914.678	2.622.280
Direkt işçilik giderleri	568.185	256.502	473.384	241.263
Tükenme payları ve amortisman giderleri	6.121.252	6.107.223	1.404.124	690.751
Diğer üretim giderleri	42.607.597	26.653.290	18.583.602	9.443.015
Toplam üretim maliyeti	55.663.342	36.754.698	24.375.788	12.997.309
Yarı mamul değişimi	(16.185.730)	(6.766.927)	590.101	1.406.239
Mamul değişimi	365.768	940.475	50.352	(28.786)
Toplam	39.843.380	30.928.246	25.016.241	14.374.762

19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Diğer faaliyet gelirleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	805.461	756.679	118.452	101.768
İade alınan idari cezalar	133.751	16.365	242.654	140.659
Hurda satış gelirleri	3.095	30	186.603	129.276
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı iptali	-	-	52.489	26.245
Diğer	7.788	649	37.975	37.975
Toplam	950.095	773.723	638.173	435.923

b) Diğer faaliyet giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Kur farkı giderleri	639.185	-	-	-
Ecrimisil karşılık gideri	66.902	33.451	66.902	33.451
Dava karşılığı	55.176	55.176	-	-
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı	27.236	13.618	-	-
Yardım ve bağışlar	17.488	17.488	8.673	5.752
Harç ve aidatlar	-	-	6.498	-
Diğer	53.793	38.968	26.287	12.475
Toplam	859.780	158.701	108.360	51.678

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde yatırım faaliyeti gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Maddi duran varlık satış gelirleri	127.061	127.061	-	-
Makina kira gelirleri	13.200	-	26.400	13.200
Toplam	140.261	127.061	26.400	13.200

21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Faiz gelirleri (*)	-	-	7.633.937	3.586.475
Toplam	-	-	7.633.937	3.586.475

(*) Şirket'in Sermaye arttırımı sonucunda elde ettiği nakitin vadeli mevduatlarda değerlendirilmesi yoluyla elde edilen faiz gelirlerini içermektedir.

b) Finansman giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Faiz giderleri	14.095.829	13.467.985	-	-
Teminat mektubu komisyon giderleri	48.375	32.301	25.576	12.783
Toplam	14.144.204	13.500.286	25.576	12.783

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

22

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflara borçlar ve ilişkili taraflardan alacaklar maliyet değerinden belirtilmiş ve taşınmıştır. Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflara ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerin en önemlileri aşağıda belirtilmiştir:

İlişkili taraflarla bakiyeler

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla ilgili bakiyeleri aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<i>İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve tahsile verilen çekler</i>		
Akbank ⁽²⁾	1.791.590	496.062
İlişkili taraflarla ilgili mevduat toplamı	1.791.590	496.062
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
Çimsa Çimento Sanayi ve Tic. A.Ş. (Çimsa) ⁽¹⁾	5.048.342	1.074.562
Enerjisa ⁽²⁾	60.472	-
Avivasa ⁽²⁾	167	-
İlişkili taraflardan toplam ticari alacaklar	5.108.981	1.074.562
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Enerjisa ⁽²⁾	-	1.500.068
Çimsa ⁽¹⁾		869.363
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa) ⁽²⁾	1.620	1.743.828
Aksigorta A.Ş. ⁽²⁾	77.703	24.724
İlişkili taraflara toplam ticari borçlar	79.323	4.137.983
<i>İlişkili taraflara finansal borçlar</i>		
Akbank ⁽²⁾	72.341.600	64.700.000
İlişkili taraflara toplam finansal borçlar	72.341.600	64.700.000

(1) Ana ortaklık

(2) Nihai ana ortaklığın (Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.) kontrolündeki şirketler

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

22

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

		1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Giderler					
Enerjisa					
	Hizmet alımları	2.834.137	2.498.382	5.713.972	3.682.679
Çimsa					
	Malzeme alımı	228.095	-	1.670.322	1.469.320
	Hizmet alımları	164.405	67.010	38.286	16.357
	Kira gideri	6.826	3.345	5.486	2.726
Aksigorta					
	Hizmet alımları	1.941.490	659.163	635.816	50.540
Akçansa					
	Malzeme alımı	75.945	75.945	170.912	101.300
Avivasa					
	Hizmet alımları	22.988	22.899	36.938	36.760
Teknosa					
	Malzeme alımı	406	-	2.777	574
Bimsa					
	Hizmet alımları	17.664	7.848	24.505	8.634
Akbank					
	Finansman giderleri	2.919.389	2.291.545	-	-
Toplam		8.211.345	5.626.137	8.299.014	5.368.890

		1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Gelirler					
Çimsa					
	Ticari mal satışı	7.934.904	6.068.875	3.212.268	1.798.588
	Duran Varlık satışı	278.138	278.138	-	-
	Diğer gelirler	1.365	-	7.593	7.593
Akbank					
	Faiz gelirleri	-	-	7.633.937	3.586.475
Toplam		8.214.407	6.347.013	10.853.798	5.392.656

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30 Haziran tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine (Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları) cari dönemde sağladığı ücret ve benzeri menfaatler toplamı ile Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") ödenen primlerin tutarları aşağıdaki gibidir.

Ücret ve menfaatler toplamı	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Ücret ve menfaatler	534.167	79.467	689.982	237.953
SGK'ya ödenen primler	23.795	6.997	30.189	16.701
Toplam	557.962	86.464	720.171	254.654

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

23.1 Kredi Riski

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve çekler	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	5.108.981	34.029.085	-	155.589	1.791.590	122.980
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	30.701.512	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.108.981	33.540.275	-	155.589	1.791.590	122.980
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	488.810	-	-	-	-
-Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	488.810	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	822.742	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(822.742)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

23

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve çekler	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2016						
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.074.562	8.971.583	-	155.589	496.062	26.862
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.270.853	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.074.562	8.909.930	-	155.589	496.062	26.862
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	61.653	-	-	-	-
-Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	61.653	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	822.742	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(822.742)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	489.687.969	555.699.461	128.955.129	221.229.474	205.514.858	-
Ticari Borçlar	33.138.045	33.274.594	33.274.594	-	-	-
Toplam finansal yükümlükler	522.826.014	588.974.055	162.229.723	221.229.474	205.514.858	-

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	375.950.370	452.998.838	79.235.991	137.497.923	214.550.654	21.714.270
Ticari Borçlar	30.991.391	31.062.386	31.062.386	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam finansal yükümlükler	406.941.761	484.061.224	110.298.377	137.497.923	214.550.654	21.714.270

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.3 Yabancı Para Riski

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017				31 Aralık 2016			
	TL. Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	AVRO	CHF	TL. Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	AVRO	CHF
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2A .Parasal Finansal Varlıklar(Kasa. Banka Hesapları Dahil)	3.419	340	556	-	6.231	756	963	-
2B. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dönen Varlıklar(1+2A+2B)	3.419	340	556	-	6.231	756	963	-
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	152.098	-	37.996	-	3.828.110	50.000	984.434	-
6. Duran Varlıklar(4+5)	152.098	-	37.996	-	3.828.110	50.000	984.434	-
7. Toplam Varlıklar(3+6)	155.517	340	38.552	-	3.834.341	50.756	985.397	-
8. Ticari Borçlar	4.298.194	842.610	334.391	-	11.248.024	2.503.509	657.073	-
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10A.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Kısa Vadeli Yükümlülükler(8+9+10A)	4.298.194	842.610	334.391	-	11.248.024	2.503.509	657.073	-
16A.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler(14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Toplam Yükümlülükler(11+17)	4.298.194	842.610	334.391	-	11.248.024	2.503.509	657.073	-
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (7-12)	(4.142.677)	(842.270)	(295.839)	-	(7.413.683)	(2.452.753)	328.324	-
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2A+4-8-9-10A-16A)	(4.294.775)	(842.270)	(333.835)	-	(11.241.793)	(2.502.753)	(656.110)	-
15. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
16. İthalat	49.174	-	12.728	-	66.605.884	1.609.222	18.230.684	510.000

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.3 Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro yabancı para birimleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30 Haziran 2017		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(295.392)	295.392
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(295.392)	295.392
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(133.634)	133.634
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(133.634)	133.634
TOPLAM (3+6)	(429.026)	429.026

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2016		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(880.769)	880.769
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(880.769)	880.769
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(243.410)	243.410
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(243.410)	243.410
TOPLAM (3+6)	(1.124.179)	1.124.179

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde sona eren ara döneme ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.4 Faiz oranı riski

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Finansal Araçlar	Kayıtlı Değer	
	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Finansal borçlar	489.687.969	375.950.370

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

23.5 Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal borçlar

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 489.687.969 TL (Not 5), gerçeğe uygun değeri 492.951.196 TL olarak hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.