

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

**1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
Ara dönem özet konsolide finansal durum tabloları	1 - 2
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar tabloları	3
Ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tabloları	4
Ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tabloları	5
Ara dönem özet konsolide nakit akış tabloları	6
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 – 59

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
	Not		
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	6	5.400.339	9.642.417
Ticari alacaklar	8	8.403.377	7.096.619
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	32	2.732	546
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		8.400.645	7.096.073
Diğer alacaklar		19.919	43.001
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	10	19.919	43.001
Türev finansal varlıklar	23	24.950	27.527
Stoklar	11	7.083.907	6.482.305
Peşin ödenmiş giderler	12	466.202	536.268
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	29	-	108.511
Diğer dönen varlıklar	21	138.066	248.850
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		2	2
Dönen Varlıklar		21.536.762	24.185.500
Diğer alacaklar	10	18.841	18.436
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		18.841	18.436
Finansal yatırımlar	7	2.661.499	3.519.527
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	16	77.253	75.307
Maddi duran varlıklar	13	39.687.083	35.257.432
Kullanım hakkı varlıkları	15	848.295	596.109
Maddi olmayan duran varlıklar		17.649.370	17.296.652
<i>Şerefiye</i>	17	5.245.788	5.362.486
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	14	12.403.582	11.934.166
Peşin ödenmiş giderler	12	656.212	1.167.239
Ertelenmiş vergi varlığı	29	2.195.792	2.648.958
Diğer duran varlıklar	21	23.019	30.693
Duran Varlıklar		63.817.364	60.610.353
TOPLAM VARLIKLAR		85.354.126	84.795.853

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	3.804.561	8.802.014
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	9	2.388.148	8.474.847
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9	231.932	121.758
Ticari borçlar	8	6.527.814	8.336.309
İlişkili taraflara ticari borçlar	32	158.831	390.424
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.368.983	7.945.885
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	20	116.726	169.911
Diğer borçlar		441.293	449.042
İlişkili taraflara diğer borçlar	32	3.878	28.450
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	437.415	420.592
Türev finansal yükümlülükler	23	32.627	83.437
Ertelenmiş gelirler	12	84.898	222.403
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	132.642	110.564
Kısa vadeli karşılıklar	18	3.978.507	3.574.797
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	274.128	231.286
Diğer kısa vadeli karşılıklar		3.704.379	3.343.511
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	485.273	682.487
Kısa vadeli yükümlülükler		18.224.421	31.027.569
Uzun vadeli borçlanmalar	9	19.281.768	8.951.028
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9	966.548	605.529
Uzun vadeli karşılıklar	18	581.853	545.195
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	295.072	268.967
Diğer uzun vadeli karşılıklar		286.781	276.228
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	2.949.159	3.482.437
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	21	1.643.384	-
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler	32	1.643.384	-
Uzun vadeli yükümlülükler		25.422.712	13.584.189
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	22	945.591	945.591
Sermaye düzeltme farkları	22	3.175.540	3.175.540
Hisse senedi ihraç primleri		7.931	7.931
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(476.061)	(476.061)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
ve giderler		(4.013.331)	(3.345.866)
Yabancı para çevrim farkları		(2.265.778)	(3.080.448)
Nakit akış riskinden korunma kazanç/kayıp fonu			
Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(1.747.553)	(265.418)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(92.757)	(110.952)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazanç fonu		(92.757)	(110.952)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.305.613	4.205.813
Geçmiş yıllar karları		25.852.462	23.264.672
Net dönem karı		2.349.017	3.371.362
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		32.054.005	31.038.030
Kontrol gücü olmayan paylar		9.652.988	9.146.065
Toplam özkaynaklar		41.706.993	40.184.095
TOPLAM KAYNAKLAR		85.354.126	84.795.853

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-	1 Temmuz-	1 Temmuz-
	Not	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Hasılat	24	33.101.045	24.646.148	11.240.209	7.901.601
Satışların maliyeti (-)	25	(26.636.596)	(18.800.519)	(8.811.587)	(5.538.550)
BRÜT KAR		6.464.449	5.845.629	2.428.622	2.363.051
Genel yönetim giderleri (-)	25	(2.855.741)	(2.035.464)	(784.833)	(585.366)
Pazarlama ,satış ve dağıtım giderleri (-)	25	(347.036)	(114.309)	(102.883)	(40.935)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	25	(22.702)	(36.746)	(7.975)	(13.838)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	1.347.508	1.256.858	383.953	589.718
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	26	(967.662)	(555.242)	(362.702)	(179.829)
ESAS FAALİYET KARI		3.618.816	4.360.726	1.554.182	2.132.801
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27	114.744	608.170	4.886	(74.394)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	27	(930.752)	-	(265.215)	-
FİNANSMAN GELİR/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.802.808	4.968.896	1.293.853	2.058.407
Finansman gelirleri	28	573.998	1.110.117	178.874	443.772
Finansman giderleri (-)	28	(1.789.026)	(2.252.419)	(567.640)	(994.228)
Net parasal pozisyon karı	31	1.833.364	1.202.201	846.545	341.737
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3.421.144	5.028.795	1.751.632	1.849.688
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(645.153)	(624.085)	(265.542)	(234.281)
- Dönem vergi gideri (-)	29	(190.575)	(208.501)	(92.984)	(110.088)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	29	(454.578)	(415.584)	(172.558)	(124.193)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		2.775.991	4.404.710	1.486.090	1.615.407
DÖNEM KARI		2.775.991	4.404.710	1.486.090	1.615.407
Dönem karı/zararı dağılımı					
- Kontrol gücü olmayan paylar		426.974	428.451	217.271	64.631
- Ana ortaklık payları		2.349.017	3.976.259	1.268.819	1.550.776
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 kuruş nominal bedelli)	30	2,48	4,21	1,34	1,64

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	2.775.991	4.404.710	1.486.090	1.615.407
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(364.150)	(2.692.450)	(579.335)	(323.393)
<i>Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıp) fonu</i>	<i>(1.976.180)</i>	<i>175.307</i>	<i>(311.165)</i>	<i>72.324</i>
<i>Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar</i>	<i>-</i>	<i>(12.333)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>	<i>1.117.985</i>	<i>(2.811.596)</i>	<i>(345.961)</i>	<i>(377.636)</i>
<i>Vergi (geliri)/ gideri</i>	<i>494.045</i>	<i>(43.828)</i>	<i>77.791</i>	<i>(18.081)</i>
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak	18.195	(293.681)	6.233	3.897
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak diğer paylar</i>	<i>-</i>	<i>(389.337)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu</i>	<i>24.260</i>	<i>(2.237)</i>	<i>8.310</i>	<i>5.196</i>
<i>Vergi (geliri)/ gideri</i>	<i>(6.065)</i>	<i>97.893</i>	<i>(2.077)</i>	<i>(1.299)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER (VERGİ SONRASI)	(345.955)	(2.986.131)	(573.102)	(319.496)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	2.430.036	1.418.579	912.988	1.295.911
Toplam kapsamlı gelirin /(giderin) dağılımı				
- Kontrol gücü olmayan paylar	730.289	327.762	41.894	678.550
- Ana ortaklık payları	1.699.747	1.090.817	871.094	617.361

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılacak							Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri / iskontoları	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kazanç/ (kayıpları)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçümkazanç / (kayıp) fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024	945.591	3.175.540	7.931	1.315.804	(534.930)	12.333	(476.061)	292.003	(114.497)	4.059.195	20.425.806	4.510.838	33.619.553	8.818.532	42.438.085
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.510.838	(4.510.838)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.976.259	3.976.259	428.451	4.404.710
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(2.710.908)	131.480	(12.333)	-	(292.003)	(1.678)	-	-	-	(2.885.442)	(100.689)	(2.986.131)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(2.710.908)	131.480	(12.333)	-	(292.003)	(1.678)	-	-	3.976.259	1.090.817	327.762	1.418.579
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.525.354)	-	(1.525.354)	(119.588)	(1.644.942)
Yasal yedeklere transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146.618	(146.618)	-	-	-	-
30 Eylül 2024	945.591	3.175.540	7.931	(1.395.104)	(403.450)	-	(476.061)	-	(116.175)	4.205.813	23.264.672	3.976.259	33.185.016	9.026.706	42.211.722
1 Ocak 2025	945.591	3.175.540	7.931	(3.080.448)	(265.418)	-	(476.061)	-	(110.952)	4.205.813	23.264.672	3.371.362	31.038.030	9.146.065	40.184.095
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.371.362	(3.371.362)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.349.017	2.349.017	426.974	2.775.991
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	814.670	(1.482.135)	-	-	-	18.195	-	-	-	(649.270)	303.315	(345.955)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	814.670	(1.482.135)	-	-	-	18.195	-	-	2.349.017	1.699.747	730.289	2.430.036
Kar payları(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(683.772)	-	(683.772)	(223.366)	(907.138)
Yasal yedeklere transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.800	(99.800)	-	-	-	-
30 Eylül 2025	945.591	3.175.540	7.931	(2.265.778)	(1.747.553)	-	(476.061)	-	(92.757)	4.305.613	25.852.462	2.349.017	32.054.005	9.652.988	41.706.993

(*) 27 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2024 yılı karından brüt 600.000.000 Tam TL(enflasyon sonrası 683.772 TL) nakit kar payı dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmış ve kar payı ödemesi 2 ve 4 Nisan 2025 tarihlerinde yapılmıştır.

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2025	(Bağımsız denetimden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2024
	Not	3.464.903	7.396.388
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		3.421.144	5.028.795
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.969.655	7.989.945
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	2.565.614	1.536.762
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	27	(11.316)	(20.185)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(34.519)	403
Stok değer düşüş karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(2.756)	(28.524)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18a	(377)	8.051
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma gideri karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	68.078	5.298
Beklenen kredi zararları karşılığı		(6.811)	11.654
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	57.779	59.964
Kıdem teşvik karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	7.142	13.162
Kullanılmayan izin ücret karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	25.342	20.305
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	28	1.786.413	1.836.068
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	28	(573.998)	(1.110.117)
Temettü geliri	27	(94.646)	(128.287)
Finansal borçlanmalara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları		2.613	312.741
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2.577)	(22.731)
Finansal yatırımlardan giderler	27	921.970	(459.699)
Parasal (kazanç) / kayıp		(1.738.296)	5.955.080
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.723.338)	(5.403.377)
Kısa vadeli ticari alacaklar		(3.019.234)	(2.512.340)
Stoklar		(598.846)	350.478
Diğer alacaklar/dönen varlıklar/peşin ödenmiş giderler/cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		224.072	374.419
Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar		(135.910)	(2.428.783)
Diğer kısa vadeli borçlar/yükümlülükler/çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		806.580	(1.187.151)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.667.461	7.615.363
Ödenen ikramiye ve primler		(128.065)	(75.670)
Ödenen kıdem tazminatı	20	(8.427)	(39.320)
Ödenen kıdem teşvik primi	20	(2.419)	(3.904)
Ödenen izin ücreti	20	(3.661)	(8.181)
Ödenen vergiler		(59.986)	(91.900)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(4.738.627)	(1.757.719)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(3.922.753)	(2.706.804)
Alınan temettü		94.646	128.287
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(921.970)	459.699
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		23.610	228.094
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	14	(286.539)	(15.022)
Maddi duran varlıkların alımı ile ilgili verilen avanslardaki değişim		274.379	148.027
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.213.694)	12.189.752
Alınan krediler		16.448.286	18.362.924
Kredilerin geri ödemesi		(16.785.502)	(4.194.384)
Ödenen faizler		(1.543.338)	(1.443.963)
Alınan faiz		573.998	1.110.117
Ödenen temettüler		(683.772)	(1.525.354)
Azınlık paylarına ödenen temettüler		(223.366)	(119.588)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A + B + C)		(3.487.418)	17.828.421
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		1.437.189	708.810
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.050.229)	18.537.231
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	9.609.485	11.420.338
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp/kazanç etkisi		(2.206.426)	(3.540.572)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	5.352.830	26.416.997

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

Çimsa'nın genel merkezi ve kayıtlı ofisinin adresi Allianz Tower Küçükbakkalköy Mah. Kayışdağı Cad. No:1 Kat: 23-24 34750 Ataşehir/İstanbul'dur.

Şirket hisselerinin belirli bir tutarı Borsa İstanbul A.Ş. ("BIST")'de işlem görmektedir. BIST Pay Endeksleri Temel Kuralları'nın 82. maddesine istinaden, Borsa Genel Müdürlüğü'nce Çimsa hisseleri BIST 100 endeksine dahildir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024 - 350.000 TL).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirketin etkin pay oranı	
				30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12.10.2005	KKTC	Çimento, satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (Çimsa Mersin) (*)	12.12.2007	Mersin	Çimento ihracatı	%100	%100
Çimsa Building Solutions B.V. (*)	16.11.2020	Hollanda	Çimento üretimi ve satışı	%68,31	%68,31
Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (*)	31.05.2012	Türkiye	Çimento üretimi ve satışı	%51	%51

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir. Sabancı Building Solutions B.V.'nin adı 6 Eylül 2024'ten geçerli olmak üzere Cimsa Building Solutions B.V. olarak değişmiştir.

İştiraklerden Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa") %32,875'lik pay ile özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiştir. Ana ortağımız Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding), bağlı ortaklığı Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (Exsa)'yi devralmak suretiyle birleşme işlemi gerçekleştirilmesine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı almış olup bu kapsamda Sabancı Holding birleşme işlemine gerekli izin ve onayların alınmasını teminen 21 Haziran 2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. 30 Ekim 2023 tarihli Sabancı Holding KAP açıklaması doğrultusunda birleşme işlemine gerekli izin ve onayların alınmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru revize belgeler doğrultusunda güncellenmiştir. Birleşme neticesinde Exsa ortaklarına ödeme işlemi Exsa'nın, Sabancı Holding dışında kalan pay sahiplerine, sahip oldukları Exsa payları karşılığında Sabancı Holding payları verilmiş olup 15 Ocak 2024 tarihli tescil işlemiyle süreç tamamlanmıştır. Bu kapsamda, sermaye artırımını nedeniyle Sabancı Holding tarafından ihraç olunan ve Exsa'nın Sabancı Holding dışındaki diğer ortaklarına tahsis edilen paylara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulunca onaylı ihraç belgesi 2 Şubat 2024 tarihinde teslim alınmış olup pay takas işlemlerinin 5 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilmesiyle birlikte birleşme işlemleri tamamlanmıştır. Exsa sermayesinde mevcut bulunan 76.927.500 Tam TL nominal değerli payları karşılığında, Sabancı Holding tarafından birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımını sonucunda, Şirket'e 27.690.740,94 Tam TL nominal değerli ve birleşme sonrası Sabancı Holding sermayesinin %1,32'sini temsil eden paylar tahsis edilmiştir. Yapılan bu işlemin etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler hesabına kaydedilmiştir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Şirket'in Hollanda'da yerleşik bağlı ortaklığı CBS B.V. Genel Kurulu tarafından 28 Ağustos 2024 tarihinde duyurulan Mannok Holding DAC paylarının alımı başta olmak üzere mevcut ve devam eden yatırımlarda kullanılmak amacıyla sermayesinin artırılmasına karar verilmiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu'nun 26 Eylül 2024 tarihinde yapılan toplantısında ise CBS B.V.'de yapılacak sermaye artırımının tamamına iştirak edilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

Söz konusu sermaye artırımına CBS B.V.'nin diğer ortağı H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. iştirak etmemiştir.

- CBS B.V.'nin mevcut 187.000.000 Tam Avro olan sermayesi primli olarak 107.486.502 Tam Avro artırılarak 294.486.502 Tam Avro'ya yükseltilmiş ve

- Şirket, CBS B.V.'ye 107.486.502 Tam Avro sermaye ve 42.513.498 Tam Avro ihraç primi olmak üzere toplam 150.000.000 Tam Avro ödeme yapılarak sermaye artış işlemi tamamlanmıştır.

Sermaye artırımını sonrasında Şirket'in, CBS B.V. sermayesindeki %50,1 olan mevcut pay oranı %68,31'e yükselmiştir.

Mannok Holdings DAC'nin ("Mannok") paylarının %94,7'sinin Şirket'in bağlı ortaklığı Cimsa Building Solutions B.V.'nin %100 bağlı ortaklığı olan Cimsa Ireland Ltd. tarafından satın alınmasına ilişkin yasal izinler ve diğer kapanış koşulları 2 Ekim 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Sözleşmeye göre Mannok'un toplam şirket değeri 330 milyon Avro olup kapanış tarihindeki finansal borçlar düşüldükten ve diğer düzeltmeler yapıldıktan sonra sermayenin %94,7'sine isabet eden hisse alım bedeli 253.481.140 Tam EUR olarak belirlenmiş olup ödeme yapılarak devir işlemleri tamamlanmıştır.

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 31 Ekim 2025 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

Grup'un bünyesinde 30 Eylül 2025 yılında istihdam edilen personel sayısı kategorileri itibarıyla 1.238 mavi yakalı (sendikalı/sendikasız) (2024: 1.236), 778 beyaz yakalı (sendikasız) (2024: 776) çalışan şeklindedir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "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 Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket'in geçerli ve sunum para birimi Türk Lirası ("TL") olarak kabul edilmiştir.

Cimsa Building Solutions B.V.'nin işlevsel para birimi Avro ("Eur")'dur. TMS 21 uyarınca, 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. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.

Grup ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. TFRS'ye göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, işletme birleşmesiyle elde edilen varlıklar ve yükümlülükler, karbon emisyon hak ve yükümlülükleri ile türev enstrümanlar ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (“TMS 29”) Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nin 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

Grup’un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla sırasıyla TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” ve TMS 2 “Stoklar” hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Çimsa'nın bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıklar, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği şirketleri ifade etmektedir. Grup, bir şirketle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri şirket üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda şirketi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

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

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Bağlı Ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Grup ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Grup ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar. Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımının olması durumunda kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirilmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirakleri ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamıştır.

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

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

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

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

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihlerindeki yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kuru ile değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	30 Eylül 2025 alış	30 Eylül 2025 satış	31 Aralık 2024 alış	31 Aralık 2024 satış
USD ("ABD Doları")/TL	41,4984	41,5732	35,2803	35,3438
Avro ("EUR")/TL	48,6479	48,7355	36,7362	36,8024
Sterlin ("GBP")/TL	55,6700	55,9602	44,2073	44,4378

Konsolide finansal tablolarda kullanılan ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
USD/TL	38,5068	32,1662
EUR/TL	43,1308	35,0086
GBP/TL	50,5899	41,1342

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

a) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 8'de yansıtılmıştır. Grup ayrıca ticari alacakların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir (Not 8).

b) Grup, şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akışlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 17).

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 2 Ekim 2024 tarihli kapanış işlemiyle 1 Ekim 2024 tarihinden geçerli olmak üzere Mannok Holdings Designated Activity Company'nin (Mannok) çıkarılmış sermayesinin %94,7'sini satın alarak, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardında tanımlanan işletme niteliğindeki Mannok'un kontrolünü elde etmiştir.

Grubun global yapı malzemeleri pazarında büyüme stratejisinin bir parçası olarak gerçekleştirilen ve İrlanda Cumhuriyeti'nde yerleşik çimento, çimento bazlı (kiremit, prekast ve gazbeton gibi) ürünler ile yalıtım malzemeleri ve geri dönüştürülmüş plastik ambalaj üretimi ve satışı alanlarında faaliyet gösteren Mannok satın alınmasıyla birlikte, faaliyet gösterilen coğrafya ve sektörlerin çeşitlendirilerek döviz bazlı gelirlerin toplam içerisindeki payının da artırılması hedeflenmektedir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler ile ilgili olarak muhasebeleştirilen tutarlar 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri	432.432
Ticari alacaklar	2.860.805
Stoklar	2.253.361
Maddi duran varlıklar	6.684.308
Maddi olmayan duran varlıklar	8.155.916
Ticari borçlar	(2.348.331)
Diğer yükümlülükler	(2.862.274)
Finansal yükümlülükler	(2.541.671)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	(1.032.732)
Tanımlanabilir varlıklar ve yükümlülüklerin toplam değeri	11.601.814
Şerefiye	1.028.711
Kontrol gücü olmayan paylar	609.797
Toplam satın alma bedeli	12.020.728
Nakit ve benzerleri- iktisap edilen	(432.432)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	(11.588.296)

Tam konsolidasyon işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların ve yükümlülüklerin makul değerinin Grup payına düşen kayıtlı değerini aşan enflasyon sonrası 1.028.711 TL (21,7 milyon Avro) tutarındaki kısmı 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunda şerefiye olarak kaydedilmiştir. Söz konusu şerefiye kurumlar vergisi açısından indirilebilir nitelikte değildir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

Bağlı Ortaklık	30 Eylül 2025			
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen kar payları
Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.	49	34.867	1.468.341	223.366

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2024			
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen kar payları
Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.	49	263.737	1.462.048	119.588

Afyon Çimento T.A.Ş. bağlı ortaklığına ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet finansal durum bilgileri (Konsolidasyon düzeltmesi öncesi)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	632.964	1.500.100
Diğer dönen varlıklar	1.532.112	1.089.640
Duran varlıklar	5.713.074	5.876.330
Toplam varlıklar	7.878.150	8.466.070
Kısa vadeli finansal borçlar	3.410	7.318
Kısa vadeli ticari borçlar	536.377	872.748
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	187.205	46.067
Uzun vadeli finansal borçlar	7.314	15.696
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	40.883	39.493
Toplam yükümlülükler	775.189	981.322
Toplam özkaynaklar	7.102.961	7.484.748

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özet kar veya zarar bilgileri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net satış gelirleri	2.634.039	3.010.724	1.052.778	1.173.977
Brüt kar	436.794	734.164	263.040	196.608
Faaliyet kar/(zararı)	297.937	613.650	238.612	157.188
Net finansal gelir/(gider)	242.913	240.755	47.418	103.430
Net parasal pozisyon	(417.748)	(290.553)	(174.551)	(121.057)
Vergi öncesi kar/(zarar)	123.102	564.909	111.480	140.599
Net dönem karı	71.158	257.698	77.920	37.906

Özet nakit akış bilgileri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	(217.653)	910.394
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışı	(211.779)	(155.863)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışı (temettü hariç)	(193.461)	(72.160)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(622.893)	682.371

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

Bağlı Ortaklık	30 Eylül 2025			
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen kar payları
Cimsa Building Solutions B.V.	31,69	339.877	106.029	-

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2024			
	Kontrol gücü olmayan paylar %	Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen kar payları
Cimsa Building Solutions B.V.	31,69	163.656	(30.664)	-

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Cimsa Building Solutions B.V. bağlı ortaklığına ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet finansal durum bilgileri (Konsolidasyon düzeltmesi öncesi)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	2.469.290	5.559.501
Diğer dönen varlıklar	9.480.487	8.086.602
Duran varlıklar	31.143.739	29.740.345
Toplam varlıklar	43.093.516	43.386.448
Kısa vadeli finansal borçlar	1.877.269	8.471.364
Kısa vadeli ticari borçlar	3.050.790	2.801.087
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.434.756	7.570.886
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	14.724.571	8.732.618
Toplam yükümlülükler	25.087.386	27.575.955
Toplam özkaynaklar	18.006.130	15.810.493
Toplam kaynaklar	43.093.516	43.386.448

Özet kar veya zarar bilgileri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net satış gelirleri	19.969.418	9.309.591	6.467.823	2.450.539
Brüt kar	3.519.042	1.656.416	1.273.728	485.966
Faaliyet kar/(zararı)	1.852.214	949.520	740.136	270.056
Net finansal gelir/(gider)	(546.781)	(255.619)	(180.134)	(97.677)
Vergi öncesi kar/(zarar)	1.316.382	754.566	579.638	188.979
Net dönem karı	1.072.507	594.475	462.798	191.156

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un yurt dışı satışlarının büyük bölümü, farklı coğrafi bölgelere tek seferlik yapılan satışlardan oluşmakta ve satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı yıllara göre tutarlılık göstermemektedir. Bu nedenle, hasılatın detayı, hasılat dipnotunda yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"ne ("TFRS 8") göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil), yapı malzemeleri ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini; 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bölüm varlıklarını ve yükümlülüklerini içermektedir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2025	Çimento	Hazır Beton	Yapı Malzemeleri ve Paketleme	Toplam
Hasılat	22.050.070	5.351.059	5.699.916	33.101.045
Satışların maliyeti (-)	(17.530.628)	(4.428.667)	(4.677.301)	(26.636.596)
Brüt kar/(zarar)	4.519.442	922.392	1.022.615	6.464.449
Genel yönetim, pazarlama satış ve dağıtım gid. (-)	(2.205.139)	(432.476)	(565.162)	(3.202.777)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/(giderleri), net	449.320	(630)	(68.844)	379.846
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(22.702)	-	-	(22.702)
Esas faaliyet kar/(zararı)	2.740.921	489.286	388.609	3.618.816
Yatırım faaliyetlerinden gelirler(giderleri), net	(816.008)	-	-	(816.008)
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	1.924.913	489.286	388.609	2.802.808
Finansman gelir/(giderleri), net	(1.049.839)	-	(165.189)	(1.215.028)
Net parasal pozisyon karı	1.833.364	-	-	1.833.364
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	2.708.438	489.286	223.420	3.421.144
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(663.170)	-	18.017	(645.153)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	2.045.268	489.286	241.437	2.775.991

1 Ocak – 30 Eylül 2024	Çimento	Hazır Beton	Yapı Malzemeleri ve Paketleme	Toplam
Hasılat	19.975.849	4.670.299	-	24.646.148
Satışların maliyeti (-)	(14.939.622)	(3.860.897)	-	(18.800.519)
Brüt kar/(zarar)	5.036.227	809.402	-	5.845.629
Genel yönetim, pazarlama satış ve dağıtım gid. (-)	(1.841.146)	(308.627)	-	(2.149.773)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/(giderleri), net	695.163	6.453	-	701.616
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(36.746)	-	-	(36.746)
Esas faaliyet kar/(zararı)	3.853.498	507.228	-	4.360.726
Yatırım faaliyetlerinden gelirler(giderleri), net	608.170	-	-	608.170
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	4.461.668	507.228	-	4.968.896
Finansman gelir/(giderleri), net	(1.142.302)	-	-	(1.142.302)
Net parasal pozisyon karı	1.202.201	-	-	1.202.201
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	4.521.567	507.228	-	5.028.795
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(624.085)	-	-	(624.085)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	3.897.482	507.228	-	4.404.710

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Çimento	Hazır Beton	Yapı Malzemeleri ve Paketleme	Toplam
Hasılat	7.638.099	1.864.944	1.737.166	11.240.209
Satışların maliyeti (-)	(5.816.172)	(1.490.267)	(1.505.148)	(8.811.587)
Brüt kar/(zarar)	1.821.927	374.677	232.018	2.428.622
Genel yönetim, pazarlama satış ve dağıtım gid. (-)	(738.017)	(137.450)	(12.249)	(887.716)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/(giderleri), net	71.585	(277)	(50.057)	21.251
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(7.975)	-	-	(7.975)
Esas faaliyet kar/(zararı)	1.147.520	236.950	169.712	1.554.182
Yatırım faaliyetlerinden gelirler(giderleri), net	(260.329)	-	-	(260.329)
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	887.191	236.950	169.712	1.293.853
Finansman gelir/(giderleri), net	(362.801)	-	(25.965)	(388.766)
Net parasal pozisyon karı	846.545	-	-	846.545
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	1.370.935	236.950	143.747	1.751.632
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(270.979)	-	5.437	(265.542)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	1.099.956	236.950	149.184	1.486.090

1 Temmuz – 30 Eylül 2024	Çimento	Hazır Beton	Yapı Malzemeleri ve Paketleme	Toplam
Hasılat	6.018.708	1.882.893	-	7.901.601
Satışların maliyeti (-)	(4.022.567)	(1.515.983)	-	(5.538.550)
Brüt kar/(zarar)	1.996.141	366.910	-	2.363.051
Genel yönetim, pazarlama satış ve dağıtım gid. (-)	(514.506)	(111.795)	-	(626.301)
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri/(giderleri), net	409.935	(46)	-	409.889
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(13.838)	-	-	(13.838)
Esas faaliyet kar/(zararı)	1.877.732	255.069	-	2.132.801
Yatırım faaliyetlerinden gelirler(giderleri), net	(74.394)	-	-	(74.394)
Finansman gelir/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)	1.803.338	255.069	-	2.058.407
Finansman gelir/(giderleri), net	(550.456)	-	-	(550.456)
Net parasal pozisyon karı	341.737	-	-	341.737
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	1.594.619	255.069	-	1.849.688
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(234.281)	-	-	(234.281)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	1.360.338	255.069	-	1.615.407

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2025	Çimento	Hazır Beton	Yapı Malzemeleri ve Paketleme	Dağıtılmamış	Toplam
Bölüm varlıkları	69.074.284	3.009.266	7.690.264	-	79.773.814
Finansal yatırımlar	-	-	-	2.661.499	2.661.499
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	-	2.918.813	2.918.813
Toplam varlıklar	69.074.284	3.009.266	7.690.264	5.580.312	85.354.126
Bölüm yükümlülükleri	37.916.025	923.506	4.807.601	-	43.647.132
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	-	41.706.994	41.706.994
Toplam yükümlülükler	37.916.025	923.506	4.807.601	41.706.994	85.354.126

31 Aralık 2024	Çimento	Hazır Beton	Yapı Malzemeleri ve Paketleme	Dağıtılmamış	Toplam
Bölüm varlıkları	67.169.782	2.706.275	7.507.416	-	77.383.473
Finansal yatırımlar	-	-	-	3.519.527	3.519.527
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	-	3.892.853	3.892.853
Toplam varlıklar	67.169.782	2.706.275	7.507.416	7.412.380	84.795.853
Bölüm yükümlülükleri	39.160.060	1.110.487	4.341.209	-	44.611.756
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	-	40.184.097	40.184.097
Toplam yükümlülükler	39.160.060	1.110.487	4.341.209	40.184.097	84.795.853

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	262	265
Bankalar	5.400.077	9.642.152
Vadesiz mevduatlar	2.481.035	1.980.611
Vadeli mevduatlar	2.919.042	7.661.541
	5.400.339	9.642.417
Bloke mevduatlar (-) (*)	(47.509)	(32.932)
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.352.830	9.609.485

(*) Bloke mevduatlar, doğrudan borçlandırma sistemi kapsamında yapılan tahsilatların 1 günlük geçici bakiyesinden oluşmaktadır.

Banka mevduatlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Türk Lirası	1.716.661	2.496.590
Avro	1.390.528	2.412.921
ABD Doları	1.596.977	4.062.859
İngiliz Sterlini	660.235	654.906
Diğer	35.676	14.876
	5.400.077	9.642.152

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un mevduatları TL, Avro, ABD Doları ve GBP cinsindendir ve vadeleri 6 aydan kısadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla mevduatların (kısa vadeli serbest likit fon dahil) ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL: %47,89 ABD Doları: %4,67 EUR: %1,85'tir (31 Aralık 2024 TL %46,74, ABD Doları: %4,38 EUR: %3,15). 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bloke mevduat tutarı 47.509 TL'dir. (31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile bloke mevduat tutarı 32.932 TL'dir).

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.403.556	3.334.320
Diğer finansal varlıklar	257.943	185.207
	2.661.499	3.519.527

Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosunda muhasebeleşen varlıklarından Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi hisseleri, bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alışı fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçeğe uygun değer farkı olan 930.752 TL gider yatırım faaliyetlerden giderler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alıcılar	8.486.028	7.120.560
Alacak çek ve senetleri	281.800	382.803
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 32)	2.732	546
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(352.398)	(385.694)
Eksi: Beklenen kredi zararları karşılığı	(14.785)	(21.596)
	8.403.377	7.096.619

Ticari alacaklar, senet ve çeklerin tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup ortalama 48 gündür (31 Aralık 2024 - 38 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %40,23, ABD Doları için %4,24 ve Avro için %1,93 (31 Aralık 2024 – TL: %49,25, ABD Doları: %5,25, Avro: %5,73)'tür.

30 Eylül 2025, 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri (*)		
Açılış bakiyesi	385.694	19.796
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 26)	28.926	1.176
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 26)	(63.445)	(773)
Parasal kazanç/(kayıp)	(78.197)	(4.744)
Yabancı para çevrim farkı	79.420	-
Kapanış Bakiyesi	352.398	15.455

(*) Şüpheli alacak karşılığındaki artış 2024 yılı Ekim ayında satın alınan bağlı ortaklığın (Mannok) tahsilat riskinden bağımsız, teminat oranı düşük olan alacaklarına istinaden ayırdığı karşılıkların etkisidir.

b. Ticari Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	6.368.983	7.945.885
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 32)	158.831	390.424
	6.527.814	8.336.309

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 64 gündür (31 Aralık 2024: 53 gün). Ticari borçların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları TL için %40,23, ABD Doları için %4,24 ve Avro için %1,93 (31 Aralık 2024 – TL: %49,25, ABD Doları: %5,25, Avro: %5,73).

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli alınan krediler	3.804.561	8.159.689
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	2.388.148	8.474.847
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	231.932	121.758
Kısa vadeli tahviller	-	642.325
	6.424.641	17.398.619
Uzun vadeli banka kredileri	19.281.768	8.951.028
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	966.548	605.529
	20.248.316	9.556.557
TFRS 16 hariç finansal borçlar	25.474.477	26.227.889
Toplam finansal borçlar	26.672.957	26.955.176

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Faiz Aralığı	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2025
TRY	%21,32-%24,12	2.619.471	-	2.619.471
USD	6M SOFR+%2,90-%3,40	804.970	4.467.756	5.272.726
USD	%7	14.358	198.775	213.133
EUR	6M Euribor+%2,75-%3,45	1.112.012	14.306.946	15.418.958
EUR	%3,60-%6,50	1.601.910	243.678	1.845.588
Diğer	%6,50-%7,80	39.988	64.613	104.601
		6.192.709	19.281.768	25.474.477

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Faiz Aralığı	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2024
TRY	%26,95-%32,5	3.382.378	-	3.382.378
USD	5,25%-%6,19	1.142.024	912.759	2.054.783
USD	6M SOFR+%2,90-%3,40	308.943	2.639.721	2.948.664
EUR	%5,75-%6,5	3.302.332	1.338.160	4.640.492
EUR	6MEuribor+%2,90-%3,45	9.107.143	4.003.057	13.110.200
Diğer	% 7,19%	34.041	57.331	91.372
		17.276.861	8.951.028	26.227.889

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kredilerin geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek (*)	6.192.709	17.276.861
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	6.222.754	4.560.892
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	4.610.498	2.139.245
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	4.413.587	1.157.812
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	3.884.601	871.749
5 yıl ve daha uzun vadeli	150.328	221.330
	25.474.477	26.227.889

(*)Mannok Holding DAC'ın paylarının alımına ilişkin kısa vadeli krediler kullanılmıştır. Kullanılan kısa vadeli krediler, 12 Şubat 2025 tarihinde 3 bankanın katılımı ile imzalanan kredi sözleşmesi çerçevesinde 2 yıl geri ödemesiz 5 yıl vadeli kredi kullanılarak kapatılmıştır.

Şirket, 24 Haziran 2024 tarihinde Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile sürdürülebilirlik yatırımlarının finansmanı amacıyla 25 milyon Avro tutarında; 2 yılı anapara geri ödemesiz toplam 5 yıl vadeli kredi anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma ile EBRD, Türkiye'de ilk defa bir çimento şirketine uzun vadeli finansman kaynağı sağlamıştır.

Şirket, 1 Kasım 2024 tarihinde Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation - "IFC") ile 70 milyon USD tutarında; 2 yılı anapara geri ödemesiz toplam 5 yıl vadeli yeşil kredi anlaşması imzalamıştır. EBRD ve IFC'den kullanılan krediler, Şirketin sera gazı emisyonlarını azaltma hedefleri doğrultusunda Mersin, Eskişehir ve Afyon'da bulunan fabrikalarında başta yenilenebilir enerji olmak üzere alternatif yakıt, alternatif hammadde, ürün dönüşümü ile diğer verimlilik yatırımlarında kullanılacaktır.

Temmuz 2021 tarihinde satın alımı tamamlanan Bunol beyaz çimento fabrikası için kullanılan satınalma kredisinin 29.8 milyon Avro tutarındaki kısmı erken kapama opsiyonu kullanılarak 30 Eylül 2025 tarihinde geri ödenmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a. Diğer Alacaklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	18.020	41.107
Personelden alacaklar	1.899	1.894
	19.919	43.001
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	18.841	18.436
	18.841	18.436

b. Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	391.993	396.122
Alınan depozito ve teminatlar	45.422	24.470
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 32)	3.878	28.450
	441.293	449.042

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

11. STOKLAR

Stoklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	3.650.550	3.159.655
Yarı mamuller	1.298.584	1.862.602
Mamuller	2.313.985	1.595.896
Yoldaki mallar	150.486	298.971
Diğer stoklar	357.472	219.476
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(687.170)	(654.295)
	7.083.907	6.482.305

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	654.295	44.484
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 25)	15.322	-
Konusu kalmayan karşılık (-)(Not 25)	(18.078)	(28.524)
Yabancı para çevrim farkı	35.631	-
Kapanış bakiyesi	687.170	15.960

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	293.221	296.203
Verilen sipariş avansları	172.981	240.065
	466.202	536.268

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sabit kıymet avansları(*)	656.212	1.167.239
	656.212	1.167.239

(*)Büyük ölçüde Amerika'da yapılan gri çimento öğütme tesisi yatırım avansından oluşmaktadır.

b. Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	84.898	222.403
	84.898	222.403

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.153.267	2.984.271	12.301.824	44.885.436	1.600.907	1.022.983	1.412.132	2.384.050	67.744.870
Yabancı para çevrim farkı	-	60.224	94.878	553.274	19.349	305.370	86.091	96.763	1.215.949
Alımlar	10.413	39.530	16.977	797.727	15.398	154.538	11.604	4.519.950	5.566.137
Çıkışlar	(343)	-	-	(49.280)	(11.870)	(64.994)	-	-	(126.487)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	23.350	43.586	499.882	-	33.349	-	(634.825)	(34.658)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.163.337	3.107.375	12.457.265	46.687.039	1.623.784	1.451.246	1.509.827	6.365.938	74.365.811
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.510.632)	(5.018.552)	(23.172.874)	(1.218.138)	(454.035)	(1.113.207)	-	(32.487.438)
Yabancı para çevrim farkı	-	(50.904)	(77.613)	(57.491)	(13.020)	(210.165)	-	-	(409.193)
Dönem gideri	-	(69.548)	(259.496)	(1.348.940)	(48.384)	(164.934)	(4.988)	-	(1.896.290)
Çıkışlar	-	-	-	37.827	11.760	64.606	-	-	114.193
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(1.631.084)	(5.355.661)	(24.541.478)	(1.267.782)	(764.528)	(1.118.195)	-	(34.678.728)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	1.163.337	1.476.291	7.101.604	22.145.561	356.002	686.718	391.632	6.365.938	39.687.083

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Tehizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Malivet değeri									
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.165.478	2.970.697	11.670.068	36.455.019	1.255.447	713.670	104.454	266.633	54.601.466
Yabancı para çevrim farkı	-	(26.398)	(182.993)	(1.003.645)	(52.581)	(41.362)	(4.835)	(39.557)	(1.351.371)
Alımlar	540	9.743	79.908	363.364	23.837	263.295	7.691	1.958.426	2.706.804
Çıkışlar	-	(12.957)	(321)	(5.801)	(3.005)	(3.784)	-	-	(25.868)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	8.571	122.029	397.403	11.599	-	-	(542.696)	(3.094)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.166.018	2.949.656	11.688.691	36.206.340	1.235.297	931.819	107.310	1.642.806	55.927.937
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.441.877)	(4.213.406)	(19.523.911)	(875.803)	(327.422)	(96.358)	-	(26.478.777)
Yabancı para çevrim farkı	-	109.700	81.116	954.152	66.287	29.476	8.279	-	1.249.010
Dönem gideri	-	(62.735)	(183.494)	(972.066)	(37.697)	(59.593)	(7.837)	-	(1.323.422)
Çıkışlar	-	-	1	4.929	1.598	1.812	-	-	8.340
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(1.394.912)	(4.315.783)	(19.536.896)	(845.615)	(355.727)	(95.916)	-	(26.544.849)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	1.166.018	1.554.744	7.372.908	16.669.444	389.682	576.092	11.394	1.642.806	29.383.088

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Satışların maliyeti	(1.718.086)	(1.074.923)
Genel yönetim giderleri	(121.971)	(229.461)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(55.879)	(18.165)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(354)	(873)
	(1.896.290)	(1.323.422)

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maden Hakları	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Müşteri sözleşme ve ilişkileri	Haklar	Marka	Toplam
<u>Malîyet değeri</u>						
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	3.205.330	755.232	4.821.450	5.165.725	525.708	14.473.445
Yabancı para çevrim farkı	387.213	31.834	(91.946)	293.473	120.167	740.741
Alımlar	19.734	5.861	-	260.944	-	286.539
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	34.658	-	-	-	34.658
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.612.277	827.585	4.729.504	5.720.142	645.875	15.535.383
<u>Birikmiş itfa payları</u>						
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.517.010)	(512.119)	(471.556)	(25.992)	(12.602)	(2.539.279)
Yabancı para çevrim farkı	(146.072)	(20.043)	83.109	5.024	2.171	(75.811)
Dönem itfa payı	(48.272)	(67.876)	(364.703)	(35.860)	-	(516.711)
30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.711.354)	(600.038)	(753.150)	(56.828)	(10.431)	(3.131.801)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	1.900.923	227.547	3.976.354	5.663.314	635.444	12.403.582

	Maden Hakları	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Müşteri sözleşme ve ilişkileri	Haklar	Marka	Toplam
<u>Malîyet değeri</u>						
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.048.762	455.806	1.516.558	3.596.492	-	6.617.618
Yabancı para çevrim farkı	(28.780)	(10.164)	(599.024)	(153.203)	-	(791.171)
Alımlar	-	15.022	-	-	-	15.022
Çıkışlar	-	-	-	(190.382)	-	(190.382)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	3.094	-	-	-	3.094
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.019.982	463.758	917.534	3.252.907	-	5.654.181
<u>Birikmiş itfa payları</u>						
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(634.784)	(292.299)	(310.363)	-	-	(1.237.446)
Yabancı para çevrim farkı	3.566	22.218	36.259	-	-	62.043
Dönem itfa payı	(7.246)	(42.748)	(74.420)	-	-	(124.414)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(638.464)	(312.829)	(348.524)	-	-	(1.299.817)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	381.518	150.929	569.010	3.252.907	-	4.354.364

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Satışların maliyeti	(451.072)	(108.609)
Genel yönetim giderleri	(44.021)	(10.600)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(20.987)	(5.053)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(631)	(152)
	(516.711)	(124.414)

15. VARLIK KULLANIM HAKLARI

Muhasebeleştirilen varlık kullanım hakkına ilişkin varlık bazında detaylar aşağıdaki gibidir:

Varlık Kullanım Hakkı	1 Ocak 2025	İlaveler	Dönem içi Amortisman Gideri	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2025
Gayrimenkuller	334.363	211.572	(92.544)	28.208	481.599
Taşıtlar	246.898	65.265	(46.063)	20.829	286.929
Diğer	14.848	77.674	(14.006)	1.251	79.767
	596.109	354.511	(152.613)	50.288	848.295

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait 41.068 TL'lik amortisman gideri satışların maliyetine, 111.545 TL'lik kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Varlık Kullanım Hakkı	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Dönem içi Amortisman Gideri	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Eylül 2024
Gayrimenkuller	344.013	4.976	(19.078)	(37.154)	(17.233)	275.524
Taşıtlar	301.537	6.272	(65.971)	(51.772)	(15.137)	174.929
	645.550	11.248	(85.049)	(88.926)	(32.370)	450.453

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait 23.930 TL'lik amortisman gideri satışların maliyetine, 64.996 TL'lik kısmı ise genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	75.307	-
Yabancı para çevrim farkı	1.946	-
Bağlı ortaklık alımından kaynaklı artışlar	-	69.768
Gerçeğe uygun değer kazançları	-	5.539
	77.253	75.307

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla İrlanda Cumhuriyeti'nde bulunan Mannok Holdings DAC'ın yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Bağımsız ekspertiz şirketi ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşım yöntemine göre belirlenmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hiyerarşi seviyesi 2'dir.

17. ŞEREFIYE

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında görünen şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir Çimento Fabrikası ("Standart Çimento"), KKTC'de bulunan Çimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Bilecik Hazır Beton Tesisleri, 2012 yılı içerisinde satın aldığı Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi, 2021 yılında satın alınan Bunol Fabrikası, 2024 yılında satın alınan Mannok Holdings DAC ile ilgili olup 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemleri itibarı ile hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Eskişehir	3.627.794	3.627.794
Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.	185.114	185.114
Bilecik Hazır Beton	93.042	93.042
Çimsa Cement Free Zone Ltd.	9.116	9.116
Bunol	275.445	418.709
Mannok Holdings DAC	1.055.277	1.028.711
	5.245.788	5.362.486

Nakit üreten birimler ile ilişkilendirilen şerefiye tutarları yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri veya satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Geri kazanılabilir değer iskonto edilmiş nakit akış analizlerine göre yapılan gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu hesaplamalar TL bazında nakit akış projeksiyonlarını içermekte olup 1 Ocak 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri aralığında on yıllık planlara dayanmaktadır. Nakit akış tahmini için ortalama %17,7 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile makroekonomik ve pazar varsayımları doğrultusundaki maliyet ve satış fiyatı artışları dikkate alınmıştır. Bu değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda şerefiyenin geri kazanılabilir değeri, kayıtlı değer üzerinde tespit edilmiş ve değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

Uygulanan değerlendirme tekniğinde, şerefiyenin değer düşüklüğü testi aşağıdaki varsayımlara bağlıdır:

Söz konusu genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri, her bir nakit üreten birim bazında %5 - %9 aralığındaki büyüme oranı ile nakit üreten birim bazında değişen FAVÖK/Net Satışlar oranına ve %17,7 olarak kabul edilen Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti değerlerindeki değişikliklere karşı son derece hassastır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

17. ŞEREFIYE (devamı)

FAVÖK/Net Satışlar oranı, söz konusu Grup yönetimi tarafından nakit üreten birim bazında 2024 ve sonrası için hazırlanmış olduğu bütçelerle uyumluyken, Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti oranı makroekonomik ve çimento sektörüne özgü birtakım değişkenlere bağlıdır.

Tahmin edilen geri kazanılabilir tutarı hesaplamasında, diğer değişkenler sabit tutularak varsayımlarda kullanılan değerlerden iskonto oranında 1 puanlık artış yapıldığında, veya aynı şekilde diğer değişkenler sabit tutularak varsayımlarda kullanılan değerlerden büyüme oranı 1 puan kadar azaltıldığında nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinin altına düşmemektedir.

Söz konusu nakit üreten birimin gerçeğe uygun değer hesaplamaları vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup Türk Lirası bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Çimsa yönetimi tarafından onaylanan on yıllık planlara dayanmaktadır. Grup, içinde bulunduğu sektörde operasyonel sonuçların ve ileriye yönelik tahminlerin değerlendirilmesinde beş yıldan daha uzun bir süreye ilişkin analizin daha uygun olduğunu öngörmektedir ve dolayısıyla değer düşüklüğü testini on yıllık projeksiyonlar dayandırmaktadır.

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

a. Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli karşılıklar		
Karbon yükümlülükleri (*)	3.274.143	3.098.411
Dava karşılıkları	54.703	69.047
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar	274.128	231.286
Diğer karşılıklar	375.533	176.053
	3.978.507	3.574.797

(*) CBS B.V.'nin bağlı ortaklıklarının karbon yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibari ile "Dava karşılığı" hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	69.047	82.666
İlave karşılık (Not 26)	4.017	10.434
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 26)	(4.394)	(2.383)
Parasal kazanç/(kayıp)	(13.967)	(22.654)
Kapanış bakiyesi	54.703	68.063

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 54.703 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2024: 69.047 TL).

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b. Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli karşılıklar		
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar	295.072	268.967
Diğer uzun vadeli karşılıklar	286.781	276.228
	581.853	545.195

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer uzun vadeli karşılıklar		
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı	286.781	276.228
	286.781	276.228

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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 286.781 TL lik kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, "Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar" kalemi içerisinde göstermiştir. (31 Aralık 2024: 276.228 TL).

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibari ile "Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı" hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	276.228	37.966
İlave karşılık (Not 26)	68.078	5.298
Parasal kazanç	(57.525)	(10.570)
Kapanış bakiyesi	286.781	32.694

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

19. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile Grup'un almış olduğu TRİ (teminat, rehin ve ipotek)ler aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal Tutar	TL karşılığı	Orijinal Tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	4.317.330	4.317.330	3.181.416	3.990.451
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	53.895	2.236.573	31.997	1.413.651
Alınan teminat mektupları	Avro	12.130	590.099	11.252	518.562
Alınan teminat mektupları	Diğer	276	10.753	276	13.487
Alınan ipotekler	TL	74.345	74.345	72.516	90.957
Alınan ipotekler	Diğer	14.877	187.124	-	-
Alınan çek senetler	TL	66.530	66.530	66.530	83.448
Alınan çek senetler	ABD Doları	47	1.963	41.859	1.849.357
Rehin işlemi	TL	776.115	776.115	1.059.653	1.329.122
Toplam alınan TRİ'ler			8.260.832		9.289.036

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

19. TAAHHÜTLER (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile verilmiş olan TRİ (teminat, rehin, ipotek) detayı aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
		Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	TL(*)	3.678.860	3.678.860	6.970.410	8.742.985
	ABD Doları	3.500	145.244	3.400	150.214
	Avro	141.745	6.895.612	152.685	7.036.711
	Diğer	11.700	147.160	11.700	121.968
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler(**)	Avro	167.420	8.144.631	191.500	8.825.588
	ABD Doları	38.360	1.591.879	45.500	2.010.217
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	-	-	-	-	-
			20.603.386		26.887.683

(*) Ağırlıklı olarak kullanılan Exim kredileri için verilmiş olan teminatlardan oluşmaktadır.

(**) Ağırlıklı olarak Şirket'in bağlı ortaklığı CBS B.V.'nin bağlı ortaklıklarının kullandığı kredilere Şirket'in vermiş olduğu kefaletten oluşmaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2024: %0)

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sosyal güvenlik prim borçları	69.519	146.265
Personele ödenecek ücret tahakkuku ve gelir vergisi stopajı	47.207	23.646
	116.726	169.911

b. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	213.751	199.328
Kullanılmayan izin ücret karşılığı	64.159	53.280
Kıdem teşvik primi karşılığı	17.162	16.359
	295.072	268.967

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarda, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	3	3

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait "Kıdem Tazminatı Karşılığı"nın hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	199.328	223.983
Hizmet maliyeti	25.493	27.009
Faiz maliyeti	32.286	32.955
Aktüeryal kazanç	(24.260)	2.237
Ödenen tazminatlar	(8.427)	(39.320)
Parasal kazanç	(12.464)	(42.299)
Yabancı para çevrim farkı	1.795	1.732
Dönem sonu itibarıyla karşılık	213.751	206.297

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

b. Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar (devamı)

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	53.280	50.525
İlave karşılık	25.342	28.486
Ödenen karşılık	(3.661)	(8.181)
Parasal kazanç	(10.802)	(13.336)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	64.159	57.494

Kıdem teşvik primi karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	16.359	10.656
İlave karşılık	7.142	13.162
Ödenen prim	(2.419)	(3.904)
Parasal kazanç	(3.920)	(4.177)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	17.162	15.737

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Diğer Varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV ⁽¹⁾	102.263	199.238
Diğer çeşitli dönen varlıklar	35.803	49.612
	138.066	248.850
Diğer duran varlıklar		
İhraç kayıtlı satışlara ait KDV ⁽²⁾	23.016	27.896
Diğer çeşitli duran varlıklar	3	2.797
	23.019	30.693

(1) Grup'un tahminlerine göre bir sene içerisinde ödenecek KDV borçlarından mahsup edilecek ya da iade alınabilecek kısım diğer dönen varlıklar hesabında sınıflanmıştır.

(2) 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.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(devamı)

b. Diğer Yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	485.273	682.487
	485.273	682.487

(*) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin içerisinde petrokok alımına ilişkin yükümlülükler takip edilmektedir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer uzun vadeli yükümlülükler (**)	1.643.384	-
	1.643.384	-

(**) Diğer uzun vadeli yükümlülüklerin içerisinde atık ısıdan elektrik üretimi yatırımına ilişkin yükümlülükler takip edilmektedir.

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
Ortaklar (*)	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	54,54	515.719	54,54	515.719
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	8,98	84.914	8,98	84.914
Diğer ortaklar	36,48	344.958	36,48	344.958
Nominal sermaye toplamı	100,00	945.591	100,00	945.591
Enflasyon düzeltmesi		3.175.540		3.175.540
Yeniden düzenlenmiş sermaye		4.121.131		4.121.131

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarı ile BİST'te işlem gören payların sermayeye oranı %45,03'dir (31 Aralık 2024: %45,03)

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sermayesi 945.591 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 945.591). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2024: hisse başı 1 TL).

6 Ocak 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2025-2029 yıllarını kapsayacak şekilde uzatılması; 350.000 TL 'lik kayıtlı sermaye tavanının artırılarak 10.000.000 TL olarak belirlenmesi amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde yapılması planlanan değişiklikler 27 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı'nda kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul kararı 2 Nisan 2025 tarihinde tescil edilerek, 3 Nisan 2025 tarihli ve 11304 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Yasal yedekler

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

Kar payı dağıtımı

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

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

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.

SPK Mevzuatına uygun olarak hesaplanan 2024 yılına ait söz konusu konsolide dönem net karı üzerinden, Esas Sözleşmenin 26. maddesi gereği ve SPK Tebliğlerine uygun olarak, Yasal Yükümlülükler ve Kontrol Gücü Olmayan Paylar düşüldükten sonra kalan 2.653.880.881,69 TL Tam TL tutarındaki Net Dağıtılabılır Dönem Karının aşağıdaki şekilde dağıtılmasına,

Birinci Kâr Payı	47.280 TL
İkinci Kâr Payı	552.720 TL
Toplam Brüt Kar Payı	600.000 TL
Genel Kanuni Yedek Akçe (2.Tertip)	55.272 TL
Olağanüstü Yedek	1.998.609 TL

Kar dağıtımının yukarıdaki esaslara göre yapılması neticesinde, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarımızda yer alan Net Dağıtılabılır Dönem Karından; Yasal Yükümlülükler ayrıldıktan sonra, dağıtılacak 600.000.000 Tam TL brüt kar payının nominal dönem net karından karşılanmasına, kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına,

Böylelikle 2024 yılı Karından 945.591.094,00 Tam TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak 600.000.000 Tam TL (Brüt) (enflasyon sonrası 683.772 TL) Kar Payının 2 Nisan 2025 tarihinden itibaren nakden dağıtılması hususunun 27 Mart 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurulu toplantısında karar verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Yabancı para çevrim farkları

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

Kontrol gücü olmayan paylar

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

Finansal yatırımların değer artış/(azalış) fonları

İştiraklerden Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (“Exsa”) %32,875’lik pay ile özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket’in ana ortağı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding), bağlı ortaklığı Exsa’yı devralmak suretiyle birleşme işlemi gerçekleştirilmesine ilişkin Yönetim Kurulu Kararı almış olup bu kapsamda Sabancı Holding birleşme işlemine gerekli izin ve onayların alınmasını teminen 21 Haziran 2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur. 30 Ekim 2023 tarihli Sabancı Holding KAP açıklaması doğrultusunda birleşme işlemine gerekli izin ve onayların alınmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuru revize belgeler doğrultusunda güncellenmiştir. Birleşme neticesinde Exsa ortaklarına ödeme işlemi Exsa’nın, Sabancı Holding dışında kalan pay sahiplerine, sahip oldukları Exsa payları karşılığında Sabancı Holding payları verilmiş olup 15 Ocak 2024 tarihli tescil işlemiyle süreç tamamlanmıştır. Bu kapsamda, sermaye artırımını nedeniyle Sabancı Holding tarafından ihraç olunan ve Exsa’nın Sabancı Holding dışındaki diğer ortaklarına tahsis edilen paylara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulunca onaylı ihraç belgesi 2 Şubat 2024 tarihinde teslim alınmış olup pay takas işlemlerinin 5 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilmesiyle birlikte birleşme işlemleri tamamlanmıştır. Exsa sermayesinde mevcut bulunan 76.927.500 Tam TL nominal değerli payları karşılığında, Sabancı Holding tarafından birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımını sonucunda, Şirket’e 27.690.740,94 Tam TL nominal değerli ve birleşme sonrası Sabancı Holding sermayesinin %1,32’sini temsil eden paylar tahsis edilmiştir. Yapılan bu işlemin etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler hesabına kaydedilmiştir.

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

23. TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2025				31 Aralık 2024			
	Rayiç değerler				Rayiç değerler			
	Kontrat tutarı	Para birimi	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı	Para birimi	Varlıklar	Yükümlülükler
Kısa vadeli türev araçlar								
Faiz oranı swap	16.700	USD	8.815	-	20.750	USD	27.527	-
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	22.500	GBP	14.707	-	18.750	GBP	-	22.400
Faiz oranı swap	100.000	EUR	1.428	-	-	-	-	-
Faiz oranı swap	37.510	EUR	-	15.835	19.400	EUR	-	13.867
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	12.000	USD	-	16.447	-	-	-	-
Vadeli döviz işlemleri (Forwards)	190.000	TL	-	345	-	-	-	-
Opsiyon	-	-	-	-	-	-	-	47.170
Toplam kısa vadeli türev araçlar			24.950	32.627			27.527	83.437

Grup, faiz riskinden korunmak amacıyla Bunol Proje finansmanı kapsamında kullandığı kredilerin değişken oranlı (Euribor) kısımlarının sabitlenmesi amacıyla 6 Aralık 2023 ve 11 Nisan 2025 tarihinde 45.750 EUR değerinde faiz oranı swap sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme vadesi 9 Temmuz 2029'dur. Söz konusu sözleşmenin gerçeğe uygun değer artış/azalışları özkaynaklar altında muhasebeleşmiştir.

Grup, faiz riskinden korunmak amacıyla Amerika Beyaz Öğütme Tesisi projesi finansmanı kapsamında kullandığı kredilerin değişken oranlı (SOFR) kısımlarının sabitlenmesi amacıyla 16.700 USD değerinde faiz oranı swap sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme vadesi 20 Şubat 2027'dir. Söz konusu sözleşmenin gerçeğe uygun değer artış/azalışları özkaynaklar altında muhasebeleşmiştir.

Grup, faiz riskinden korunmak amacıyla Mannok projesi finansmanı kapsamında kullandığı kredilerin değişken oranlı (Euribor) kısımlarının sabitlenmesi amacıyla 3 Nisan 2025, 13 Nisan 2025 ve 22 Nisan 2025 tarihlerinde toplam 150.000 EUR değerinde faiz oranı swap sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme vadesi 13 Şubat 2030'dur. Söz konusu sözleşmenin gerçeğe uygun değer artış/azalışları özkaynaklar altında muhasebeleşmiştir.

Grup, fonksiyonel para birimi dışında yapmış olduğu ticaret kaynaklı maruz kaldığı kur riskinden korunmak amacıyla düzenli olarak vadesi 1 yıldan az olacak şekilde GBP/EUR döviz kuruna dayalı vadeli yabancı para (forward) işlemleri gerçekleştirmektedir. Grubun 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla taraf olduğu 18 adet forward sözleşmesinin toplam kontrat değeri 22.500 İngiliz Sterlini karşılığı 25.948 EUR'dur. 2025 yılı hesap dönemi boyunca taraf olunan forward sözleşmelerinden kaynaklanan gelir/giderler ve sözleşmelerin gerçeğe uygun değer artış/azalışları, Kar/ Zarar tablosu altında muhasebeleştirilmiştir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

24. HASILAT

Hasılat	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurt içi satışlar	13.131.845	12.825.004	4.814.156	5.098.586
Yurt dışı satışlar	23.627.856	14.074.455	7.579.790	3.539.628
Satış iskontoları (-)	(1.866.722)	(116.135)	(866.088)	(21.591)
Satış masrafları ve diğer indirimler	(1.791.934)	(2.137.176)	(287.649)	(715.022)
	33.101.045	24.646.148	11.240.209	7.901.601
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(26.636.596)</u>	<u>(18.800.519)</u>	<u>(8.811.587)</u>	<u>(5.538.550)</u>
Brüt kar	6.464.449	5.845.629	2.428.622	2.363.051

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait satılan malın maliyeti giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satışların maliyeti (-)</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Direkt hammadde ve malzeme	(8.484.322)	(5.166.372)	(2.833.819)	(2.753.116)
Direkt işçilik giderleri	(2.190.960)	(1.123.402)	(726.960)	(311.863)
Enerji giderleri	(5.204.428)	(4.761.845)	(1.679.036)	(1.301.348)
Amortisman ve itfa gider payı	(2.210.226)	(1.207.462)	(734.535)	(392.909)
Diğer üretim giderleri	(7.003.454)	(4.043.715)	(2.552.151)	(357.566)
Toplam üretim maliyeti	(25.093.390)	(16.302.796)	(8.526.501)	(5.116.802)
Stok değer düşüş karşılığı gideri	2.756	28.524	3.627	852
Yarımamul değişimi	(564.018)	244.415	(286.678)	101.316
Mamul, ticari mal değişimi	718.089	(141.371)	705.391	(78.634)
Satılan ticari mal maliyeti ve diğer	(1.700.033)	(2.629.291)	(707.426)	(445.282)
	(26.636.596)	(18.800.519)	(8.811.587)	(5.538.550)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Genel yönetim giderleri</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(1.505.365)	(927.619)	(484.388)	(216.476)
Danışmanlık ve müşavirlik	(313.862)	(267.449)	(63.618)	(117.726)
Amortisman ve itfa giderleri	(277.537)	(305.057)	(84.460)	(90.717)
Sigorta giderleri	(120.595)	(72.466)	(27.748)	(20.591)
Bilgi işlem giderleri	(109.445)	(54.010)	(21.259)	(18.467)
Kira giderleri	(88.923)	(117.391)	(27.630)	(37.536)
Seyahat giderleri	(80.204)	(63.648)	(29.519)	(19.688)
Temsil giderleri	(72.814)	(70.627)	(9.257)	(37.309)
Vergi ,resim ve harçlar	(72.420)	(36.973)	(7.987)	(10.258)
Haberleşme ve ilan giderleri	(50.952)	(25.501)	(19.570)	(10.311)
Bakım onarım giderleri	(11.114)	(26.457)	(5.837)	(723)
Diğer çeşitli giderler	(152.510)	(68.266)	(3.560)	(5.564)
	(2.855.741)	(2.035.464)	(784.833)	(585.366)

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(185.558)	(68.409)	(54.820)	(21.717)
Amortisman ve itfa giderleri	(76.866)	(23.218)	(24.095)	(6.386)
Seyahat giderleri	(44.250)	(3.962)	(12.570)	(1.030)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(13.250)	(3.292)	(3.060)	(1.819)
Kira giderleri	(1.705)	(2.163)	(627)	(732)
Temsil giderleri	(746)	(625)	(241)	(288)
Sigorta giderleri	(679)	(765)	(195)	(222)
Diğer çeşitli giderler	(23.982)	(11.875)	(7.275)	(8.741)
	(347.036)	(114.309)	(102.883)	(40.935)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve geliştirme giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(18.306)	(29.800)	(6.628)	(9.692)
Amortisman ve itfa gider payı	(985)	(1.025)	(331)	(286)
Seyahat giderleri	(620)	(747)	(350)	(231)
Diğer çeşitli giderler	(2.791)	(5.174)	(666)	(3.629)
	(22.702)	(36.746)	(7.975)	(13.838)

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	1.159.936	1.023.151	314.360	547.208
Konusu kalmayan karşılıklar	67.839	3.156	1.764	105
Hurda ve muhtelif malzeme satışı	21.405	23.280	5.576	4.100
Diğer gelir ve karlar	98.328	207.271	62.253	38.305
	1.347.508	1.256.858	383.953	589.718

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

26. ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(774.495)	(433.378)	(301.211)	(132.410)
Karşılık giderleri	(101.021)	(16.908)	(10.367)	(5.739)
Ödenen dava, icra ve mahkeme giderleri	(40.743)	(9.225)	(34.682)	(3.559)
Yardım ve teberrular	(13.571)	(4.152)	(5.312)	(1.706)
Diğer gider ve zararlar	(37.832)	(91.579)	(11.130)	(36.415)
	(967.662)	(555.242)	(362.702)	(179.829)

27. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Temettü geliri	94.646	128.287	-	-
Sabit kıymet satış geliri	11.316	20.185	4.886	4.833
Finansal yatırımlardan gelirler	8.782	459.698	-	(79.227)
	114.744	608.170	4.886	(74.394)

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansal yatırımlardan giderler	(930.752)	-	(265.215)	-
	(930.752)	-	(265.215)	-

28. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansal gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	573.998	1.110.117	178.874	443.772
Toplam finansal gelirler	573.998	1.110.117	178.874	443.772

Finansal giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Banka kredileri faiz giderleri	(1.649.925)	(1.836.068)	(514.934)	(893.620)
Banka kredileri kur farkı giderleri	(2.613)	(312.741)	-	(89.549)
Diğer finansal giderler	(136.488)	(103.610)	(52.706)	(11.059)
Toplam finansal giderler	(1.789.026)	(2.252.419)	(567.640)	(994.228)

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

29. GELİR VERGİLERİ

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun(7456 Sayılı Kanun)” ile, kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e çıkartılmış olup yeni oran 2023 yılı 3. geçici vergi döneminden itibaren uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir (2022 yılında %23, 2021 yılında ise %25 olarak uygulanmıştır). Bununla birlikte; Aynı Kanun ile daha önceki dönemlerde ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançları için 1 puan olarak uygulanan kurumlar vergisi indirimi 5 puana çıkarılmıştır. Sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların, münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançları için ise kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden yürürlükteki kurumlar vergisi oranı ile geçici vergi hesaplar ve ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci günü akşamına kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrası ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer vergi borçlarından mahsup edilebilir.

Türkiye’de mukim 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 üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılmaktadır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanmış olup yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilerek vergiye tabi tutulmamıştır. 2024 hesap döneminden itibaren yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkları ise vergiye tabi tutulmaktadır.

7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 6637 sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 1 Temmuz 2015’ten itibaren sermaye şirketlerindeki nakit sermaye artışları ile yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı üzerinden TCMB tarafından açıklanan ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın %50’si kurumlar vergisi matrahından indirilebilecektir. 31 Aralık 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 2015/7910 sayılı karar ile %50’lik orana;

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

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

29. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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.

c) 7417 sayılı kanunun 49'uncu maddesiyle 5 Temmuz 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, bu indirimden, sermaye artırımına ilişkin kararın veya ilk kuruluş aşamasında ana sözleşmenin tescil edildiği hesap dönemi ile bu dönemi izleyen dört hesap dönemi için ayrı ayrı yararlanılamayacağı ve bu değişiklik hükmünün, 5 Temmuz 2022 tarihinden önce sermaye artırımını yapan veya ilk defa kurulan şirketler için 2022 yılı hesap dönemi dahil olmak üzere 5 hesap dönemi için uygulanacağı hükme bağlanmıştır.

Ek olarak; 15 Haziran 2012 tarihli ve 2012/3305 Sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar uyarınca, teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren, belirli yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Ayrıca 16 Mayıs 2025 tarihinden önce başvurularak alınan teşvik belgeleri için, yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını aşmamak ve toplam yatırıma katkı tutarının %80'ini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara indirimli kurumlar vergisi uygulanabilir. Söz konusu tarihten sonra başvurularak alınan teşvik belgeleri için ise yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması nedeniyle hakedilen yatırıma katkı tutarını aşmamak kaydıyla toplam yatırıma katkı tutarının azami %50'sine kadar yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara da indirimli kurumlar vergisi uygulanabilir.

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

Vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	108.511
	-	108.511

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

29. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(190.575)	(306.430)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	57.933	195.866
	(132.642)	(110.564)

Vergi (gideri) / geliri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Cari vergi (gideri) / geliri	(190.575)	(208.501)	(92.984)	(110.088)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(454.578)	(415.584)	(172.558)	(124.193)
	(645.153)	(624.085)	(265.542)	(234.281)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.037.778	1.643.314
Kullanılmamış vergi zararları	209.534	327.821
Satılmaya hazır finansal varlık	366.852	148.066
Yatırım teşvik(*)	228.403	264.583
Kullanılmamış izin karşılığı	2.720	14.254
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	4.391	10.226
Stok değer düşüklüğü	8.219	7.644
Diğer	337.895	233.050
	2.195.792	2.648.958
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(2.321.940)	(3.052.725)
Türev ürünlerin rayiç değerleri	(575.069)	(51.258)
Stoklar	(22.692)	(28.463)
Diğer	(29.458)	(349.991)
	(2.949.159)	(3.482.437)
Net ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülüğü)	(753.367)	(833.479)

(*)15 Haziran 2012 tarihli ve 2012/3305 Sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar uyarınca, teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren, belirli yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Ayrıca yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını aşmamak ve toplam yatırıma katkı tutarının %80'ini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara da indirimli kurumlar vergisi uygulanabilir. 30 Eylül 2025 itibarıyla yatırım teşvikleri kapsamında yaratılan ertelenmiş vergi varlığı 228.403 TL'dir.

ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN****ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

29. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) bilanço gösterimi		
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.195.792	2.648.958
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(2.949.159)	(3.482.437)
	(753.367)	(833.479)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:		
Açılış bakiyesi	833.479	(807.370)
Ertelenmiş vergi (gelir)/gideri	454.578	415.584
Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(487.980)	(54.065)
Diğer	(46.710)	37.770
Kapanış bakiyesi	753.367	(408.081)
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi kar	3.421.144	5.028.795
Geçerli vergi oranı	25%	25%
Geçerli vergi oranından hesaplanan vergi	(855.286)	(1.257.199)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Yatırım teşviğinden kaynaklı varlıkların etkisi	17.462	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(10.609)	(11.254)
- Vergiden istisna diğer gelirler	81.026	67.529
- Vergi teşviğinden kaynaklı varlıkların etkisi	-	181.631
- Enflasyon etkisi ve diğer	122.254	395.208
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(645.153)	(624.085)

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç /(kayıp)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hisse adedi	945.591	945.591	945.591	945.591
Ana ortaklık payına düşen kar - TL	2.349.017	3.976.259	1.268.819	1.550.776
1 kuruş nominal değerli hisse başına kar -	2,48	4,21	1,34	1,64

31. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1.056.057	707.261	537.904	323.765
Stoklar	181.842	192.699	64.146	(20.375)
Peşin Ödenmiş Giderler	17.874	14.551	(30.535)	(837)
Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	3.262.220	3.107.471	962.704	550.209
Finansal Yatırımlar	31.405	-	9.268	-
Maddi Duran Varlıklar	3.739.797	6.313.626	1.104.745	1.951.197
Şerefiye	754.359	982.111	222.616	244.281
Kullanım Hakkı Varlıkları	(50.574)	(10.568)	(5.763)	(49.805)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	43.160	215.362	12.737	53.567
Ödenmiş Sermaye	(1.545.005)	(2.011.434)	(455.948)	(500.279)
Paylara İlişkin Primler	(6.147)	(8.003)	(1.814)	(1.990)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm				
Kazançları/(Kayıpları)	(2.919)	13.646	3.173	258
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	181.320	(419)	111.270	(419)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(863.266)	(1.091.377)	(259.410)	(279.174)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(4.688.009)	(7.010.404)	(1.199.286)	(1.622.868)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	777.307	494.940	308.641	17.972
Hasılat	(1.545.117)	(2.015.264)	(1.003.332)	(1.262.749)
Satışların Maliyeti	2.133.606	2.259.367	1.208.868	1.167.221
Genel Yönetim Giderleri	193.693	293.392	102.042	119.789
Pazarlama Giderleri	21.286	23.695	7.093	8.077
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2.997	4.342	1.451	2.058
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler	(96.281)	(193.693)	(52.131)	(96.249)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	(35.575)	(4.945)	(18.756)	(11.904)
Finansman Gelirleri /Giderleri	102.698	128.046	63.406	91.729
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)	1.833.364	1.202.201	846.545	341.737

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ,onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğer Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak adlandırılmıştır. Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ⁽²⁾	2.732	546
	2.732	546

(2) Ana ortaklık H.Ö.Sabancı Holding A.Ş.' nin müşterek yönetime tabi ortaklığı

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ⁽²⁾	1.948	59.105
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. ^{(2)*}	57.703	245.790
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	75.586	83.194
Diğer	23.594	2.335
	158.831	390.424

(*)Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. (Enerjisa) ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Afyon fabrikasında yapılan Güneş Enerji Santrali (GES) projesi 13 Eylül 2023 tarihinde devreye alınarak aktifleştirilmiştir.Sözleşme çerçevesinde devreye alma tarihinden itibaren 9 yıl boyunca tesisin bakım ve işletilmesi hizmetleri Enerjisa Müşteri Çözümleri tarafından yerine getirilecek olup, bununla ilgili olarak Enerjisa Müşteri Çözümleri'ne aylık hizmet bedeli ödenecektir. Yatırımla ilgili bölgesel teşviklerden faydalanmak üzere Yatırım Teşvik Belgesi alınmış ve teşvik unsurlarından faydalanmaya başlanmıştır.

(1) Ana ortaklık H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.' nin bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklık H.Ö.Sabancı Holding A.Ş.' nin müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. ⁽²⁾	1.643.384	-
	1.643.384	-

Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. ile imzalanan 26 Eylül 2023 tarihli sözleşme çerçevesinde Eskişehir Fabrikası'nda atık ısıdan elektrik üretimi (WHR) yatırımı devam etmektedir.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabancı Dx ⁽¹⁾	2.955	24.695
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	620	1.969
Aksigorta Sigortacılık A.Ş.	301	1.738
Diğer	2	48
	3.878	28.450

İlişkili taraflardan banka mevduatları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Akbank T.A.Ş. ⁽¹⁾	1.671.867	206.290
	1.671.867	206.290

İlişkili taraflardan borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Akbank T.A.Ş.'den banka kredisi ⁽¹⁾	864.832	1.836.320
	864.832	1.836.320

(1) Ana ortaklık H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklık H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ⁽²⁾	19.004	3.780	12.119	3.780
Diğer	8.019	2.392	252	2.049
	27.023	6.172	12.371	5.829

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ⁽²⁾	307.649	1.151.657	162.776	376.460
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	447.899	370.011	137.321	144.016
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. ⁽²⁾	16.513	232.171	5.157	232.171
Aksigorta A.Ş. ⁽¹⁾	141.616	149.746	691	-
Sabancı Dx ⁽¹⁾	48.462	34.488	15.805	10.520
Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	4.425	8.937	2.541	5.725
Diğer	26.352	23.906	8.033	9.772
	992.916	1.970.916	332.324	778.664

İlişkili taraflardan faiz gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Akbank T.A.Ş. ⁽¹⁾	139.909	547.195	63.832	238.504
	139.909	547.195	63.832	238.504

İlişkili taraflardan faiz giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Akbank T.A.Ş. ⁽¹⁾	(75.254)	(35.416)	(21.451)	(1.397)
	(75.254)	(35.416)	(21.451)	(1.397)

(1) Ana ortaklık H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı

(2) Ana ortaklık H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin müşterek yönetime tabi ortaklığı

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 340.414 TL (30 Eylül 2024 – 137.274 TL) olup, ödenen primler 30.645 TL'dir (30 Eylül 2024 – 7.186 TL).

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

33. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonları aşağıdaki gibidir:

Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının ulusal para birimleri kur riski olarak değerlendirilmediğinden yabancı para pozisyonuna dahil edilmemektedir.

	30 Eylül 2025				31 Aralık 2024			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
Ticari alacaklar	1.723.069	29.846	9.831	115	2.912.816	40.971	23.861	5
Parasal finansal varlıklar	1.604.750	17.163	11.545	6.084	1.769.462	34.288	5.438	29
Diğer	385.893	7.286	1.717	-	67.175	312	1.158	-
Dönen Varlıklar	3.713.712	54.295	23.093	6.199	4.749.453	75.571	30.457	34
TOPLAM VARLIKLAR	3.713.712	54.295	23.093	6.199	4.749.453	75.571	30.457	34
Ticari borçlar	(1.564.917)	(29.992)	(6.405)	(108)	(2.486.450)	(44.790)	(10.577)	(307)
Finansal yükümlülükler	(9.123.900)	(70.000)	(127.500)	-	(8.193.938)	(45.782)	(133.860)	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(257.240)	(4.298)	(1.611)	-	(44.785)	(256)	(723)	(3)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(10.946.057)	(104.290)	(135.516)	(108)	(10.725.173)	(90.828)	(145.160)	(310)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(10.946.057)	(104.290)	(135.516)	(108)	(10.725.173)	(90.828)	(145.160)	(310)
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(7.232.345)	(49.995)	(112.423)	6.091	(5.975.720)	(15.257)	(114.703)	(276)
Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu	9.123.900	70.000	127.500	-	8.027.590	45.000	131.000	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyon	1.891.555	20.005	15.077	6.091	2.051.870	29.743	16.297	(276)
İhracat	7.915.787	67.343	105.564	659	10.338.227	88.818	150.607	25
İthalat	1.700.910	22.696	15.819	-	2.999.078	59.820	12.212	-

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

33. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2025				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(208.252)	208.252	(208.252)	208.252
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	291.012	(291.012)	291.012	(291.012)
3- ABD Doları net etki (1+2)	82.760	(82.760)	82.760	(82.760)
4- Avro net varlık / yükümlülük	(548.104)	548.104	(548.104)	548.104
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	621.378	(621.378)	621.378	(621.378)
6- Avro net etki (4+5)	73.274	(73.274)	73.274	(73.274)
7- Sterlin net varlık / yükümlülük	33.122	(33.122)	33.122	(33.122)
8- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Sterlin net etki (7+8)	33.122	(33.122)	33.122	(33.122)
TOPLAM (3+6+9)	189.156	(189.156)	189.156	(189.156)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	737.073	(737.073)	737.073	(737.073)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	199.493	(199.493)	199.493	(199.493)
3- ABD Doları net etki (1+2)	936.566	(936.566)	936.566	(936.566)
4- Avro net varlık / yükümlülük	810.410	(810.410)	810.410	(810.410)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	604.712	(604.712)	604.712	(604.712)
6- Avro net etki (4+5)	1.415.122	(1.415.122)	1.415.121	(1.415.121)
7- Sterlin net varlık / yükümlülük	1.918	(1.918)	1.918	(1.918)
8- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Sterlin net etki (7+8)	1.918	(1.918)	1.918	(1.918)
TOPLAM (3+6+9+12)	2.353.606	(2.353.606)	2.353.605	(2.353.605)

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	(32.627)	(83.437)	2.Seviye	2.Seviye
Toplam	(32.627)	(83.437)		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	24.950	27.527	2.Seviye	2.Seviye
Toplam	24.950	27.527		

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

35. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklık Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu'nun 1 Ekim 2025 tarihli toplantısında; faaliyet alanını ve ürün portföyünü, sürdürülebilirlik ve teknoloji odaklı, yenilikçi ve katma değerli ürünlerle genişletmek amacıyla, Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.'nin inşaat çözümleri (Kratos) faaliyet kolunun, ilgili faaliyet koluna dahil olan varlıkların (bir kısım makineler, patent, ticari markalar ve diğer fikri mülkiyet hakları, stoklar, yedek parçalar, ilgili diğer varlıklar ve müşteri listeleri şeklindeki maddi ve gayri maddi varlıklarla birlikte) devri suretiyle, Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda ulaşılan sonuçlar baz alınarak KDV hariç 10.000 USD bedelle, imzalanacak sözleşmedeki hüküm ve şartlarla, Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.'den devralınmasına karar verilmiş olup, bu kapsamda 1 Ekim 2025 tarihinde Varlık Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Devir ve ödeme işlemi gerekli yasal izinlerin alınması sonrasında tamamlanacaktır.

Şirketimizin 7 Eylül 2023 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen ve Amerika Birleşik Devletleri'nin Houston şehrinde faaliyet gösteren bağlı ortaklığımız Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corp. (Cimsa Americas) bünyesinde gerçekleştirilen, yıllık ortalama 600 bin ton öğütme kapasiteli gri çimento öğütme tesisi yatırımı, başarıyla tamamlanan test üretimlerini takiben Ekim ayı ortasında devreye alınmıştır. Şirketimiz global ayak izini genişletme stratejisinin bir parçası olan bu yatırımın devreye alınması ile birlikte, ABD pazarında beyaz çimento üretim faaliyetlerine ek olarak gri çimento üretim faaliyetlerine de başlamış bulunmaktadır. Söz konusu gri çimento öğütme tesisi, mevcut iş kollarımızdaki küresel büyümemizi desteklerken, döviz bazlı gelirlerimizin toplam gelirler içindeki payının artırılmasına da katkı sağlayacaktır.

.....