

**ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.
Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

| Kilit Denetim Konusu | Denetimde bu konu nasıl ele alındı |
|--|--|
| <p><i>Hasılatın dönemselliği</i></p> <p>Hasılat, satılan malın veya hizmetin kontrolünün alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup'un operasyonlarının doğası gereği, üretimi tamamlanan ve müşteriye faturalanan fakat teslimatı tamamlanmayan ürünler bulunmaktadır. Bu durumdaki ürünlerin kontrolü henüz alıcıya geçmemiş olabilmektedir.</p> <p>Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.5 ve Not 23'de yer almaktadır.</p> | <p>Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin tasarımı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.</p> <p>Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.</p> <p>Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır.</p> |

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

| | |
|--|---|
| <p><i>İştiraklerdeki paylara ilişkin değer düşüklüğünün değerlendirilmesi</i></p> <p>Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde %28,04 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan 27.455.186 TL şerefiye değeri ile beraber 38.470.958 TL tutarında OYAK Beton Sanayi A.Ş. ("Oyak Beton") yatırımı bulunmaktadır.</p> <p>Söz konusu yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü değerlendirmesi önemli seviyede muhakeme gerektirmekte olup, değerlendirme çalışmasında ve sözkonusu varlıklara ilişkin olası değer düşüklükleri hesaplamasında hataların ortaya çıkabilmesi riski sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Grup'un iştiraklerdeki paylar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.6 ve Dipnot 3'de yer almaktadır.</p> | <p>Yönetim tarafından yapılan değer düşüklüğü analizlerine ilişkin tarafımızca uygulanan prosedürler aşağıda açıklanmıştır:</p> <p>Denetim çalışmaları kapsamında Grup Yönetimi'nin, nakit üreten birim olarak tanımlanan Oyak Beton'un geri kazanılabilir değer hesaplaması alınmıştır. Söz konusu hesaplamalarda kullanılan yöntem olan İndirgenmiş Nakit Akım Yönetimi ("İNA")'nın genel kabul görmüş uygulamalara uygunluğu sorgulanmış ve hesaplamalar yeniden yapılmıştır.</p> <p>Grup, İNA yöntemi kapsamında gelecek dönemlere dair projeksiyonlarda kullanılan varsayımlar ve tahminlerin geçerliliği sorgulanmıştır. Özellikle bütçelenmiş hasılat, karlılık, operasyonel giderler gibi temel değişkenlerin değişimi analiz edilmiş ve fiili durumla karşılaştırılmıştır. Ek olarak iskonto oranı, büyüme oranı özsermaye maliyeti, borçlanma maliyeti gibi değişkenlerin makul olup olmadığı bağımsız bilgi kaynaklarından alınan verilerle karşılaştırılarak sorgulanmıştır.</p> <p>Buna ek olarak, Dipnot 3 Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> |
|--|---|

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile, muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Osman Arslan'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Osman Arslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2019

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|---|-------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-3 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4-5 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU..... | 6 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 7 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 8-85 |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 8-9 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 9-41 |
| NOT 3 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR..... | 41-42 |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 42 |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 42-43 |
| NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 43-47 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 48-49 |
| NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 49-50 |
| NOT 9 STOKLAR | 50 |
| NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER | 51 |
| NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER..... | 51-52 |
| NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 53-54 |
| NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 55 |
| NOT 14 ŞEREFİYE..... | 56 |
| NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... | 56 |
| NOT 16 FİNANSAL BORÇLANMALAR..... | 57-58 |
| NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 58-59 |
| NOT 18 TAAHHÜTLER | 59-60 |
| NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 60-63 |
| NOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 64 |
| NOT 21 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | 64-65 |
| NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 66 |
| NOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 66 |
| NOT 24 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ..... | 67 |
| NOT 25 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 68 |
| NOT 26 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER | 68-69 |
| NOT 27 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ..... | 69 |
| NOT 28 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) | 69-72 |
| NOT 29 PAY BAŞINA KAZANÇ | 72 |
| NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR | 73 |
| NOT 31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR | 73 |
| NOT 32 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 74-82 |
| NOT 33 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)..... | 83-85 |
| NOT 34 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 85 |
| NOT 35 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | 85 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmiş | Denetimden geçmiş |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Dipnot Referansları | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 1.015.651.361 | 385.509.334 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 556.549.466 | 69.473.644 |
| Finansal Yatırımlar | 30 | 22.988.892 | 31.470.200 |
| Ticari Alacaklar | 7 | 167.388.865 | 165.185.736 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 6-7 | 28.975.894 | 26.871.915 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7 | 138.412.971 | 138.313.821 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 12.073.039 | 12.525.651 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6-8 | 1.264.701 | 269.135 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 10.808.338 | 12.256.516 |
| Stoklar | 9 | 167.701.173 | 91.099.185 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 2.348.994 | 5.437.993 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 20 | 8.463.083 | 10.316.925 |
| Ara Toplam | | 937.513.512 | 385.509.334 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar | 31 | 78.137.849 | - |
| Duran Varlıklar | | 582.272.293 | 781.475.385 |
| Finansal yatırımlar | 30 | - | 94.445.929 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 278.236 | 246.193 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6-8 | 11.837 | 8.487 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 266.399 | 237.706 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 3 | 38.470.958 | 236.934.219 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 11 | 13.545.891 | 14.578.298 |
| Maddi Duran Varlıklar | 12 | 507.115.711 | 422.548.849 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 10.016.746 | 10.863.672 |
| - Şerefye | 14 | 7.062.941 | 7.062.941 |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 13 | 2.953.805 | 3.800.731 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 3.987.224 | 1.858.225 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 28 | 8.857.527 | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1.597.923.654 | 1.166.984.719 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmiş Cari Dönem | Denetimden geçmiş Geçmiş Dönem |
|--|------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | Dipnot Referansları | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 355.340.153 | 338.017.798 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 16 | 235.567.491 | 210.854.427 |
| - Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar | | 198.055.374 | 183.761.427 |
| - Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 37.512.117 | 27.093.000 |
| Ticari Borçlar | 7 | 72.460.000 | 86.478.584 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 6-7 | 26.699.439 | 24.576.686 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 7 | 45.760.561 | 61.901.898 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 19 | 2.469.035 | 3.982.820 |
| Diğer Borçlar | 8 | 6.768.241 | 7.614.292 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6-8 | - | 6.947 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 8 | 6.768.241 | 7.607.345 |
| Ertelenmiş Gelirler | 10 | 5.175.662 | 18.794.038 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 28 | 25.544.542 | 5.310.340 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar ve yükümlülükler | | 7.355.182 | 4.983.297 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler | 19 | 1.296.579 | 1.066.091 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 17 | 6.058.603 | 3.917.206 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 116.091.130 | 67.108.776 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 16 | 99.112.000 | 45.155.000 |
| Ertelenmiş gelirler | | 218.712 | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 16.760.418 | 17.157.001 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 19 | 16.323.530 | 15.897.297 |
| - Diğer uzun vadeli karşılıklar | 17 | 436.888 | 1.259.704 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 28 | - | 4.796.775 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 471.431.283 | 405.126.574 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmiş | Denetimden geçmiş |
|---|--------------------------------|------------------------------|----------------------|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Dipnot Referansları | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 1.126.492.371 | 761.858.145 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 21 | 336.182.000 | 336.182.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler) | | (4.190.768) | (7.113.110) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) | | (2.474.273) | (3.647.319) |
| - Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 3 | (1.716.495) | (3.465.791) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak | | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler | | 5.380.815 | 85.290.702 |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları | 3 | 5.380.815 | 3.141.945 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar | 30 | - | 82.148.757 |
| - Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 21 | 154.585.842 | 144.661.900 |
| Geçmiş Yıllar Karları | 2.4 | 151.398.096 | 76.864.194 |
| Net Dönem Karı | | 483.136.386 | 125.972.459 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1.597.923.654 | 1.166.984.719 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmiş Cari Dönem | Denetimden geçmiş Geçmiş Dönem |
|---|------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | Dipnot Referansları | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 23 | 675.374.296 | 485.778.150 |
| Satışların Maliyeti (-) | 23 | (485.280.856) | (353.056.310) |
| BRÜT KAR | | 190.093.440 | 132.721.840 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 24 | (39.972.958) | (35.083.228) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 24 | (44.462.964) | (27.152.663) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 24 | (358.691) | (274.160) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 25 | 45.035.415 | 17.023.153 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 25 | (23.779.486) | (10.859.831) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 126.554.756 | 76.375.111 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 26 | 354.671.151 | 26.598.589 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 26 | (9.652.381) | (1.793.209) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar | 3 | 95.255.837 | 47.121.249 |
| FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 566.829.363 | 148.301.740 |
| Finansman Gelirleri | 27 | 59.417.284 | 8.224.464 |
| Finansman Giderleri (-) | 27 | (105.329.583) | (13.899.071) |
| VERGİ ÖNCESİ KARI | | 520.917.064 | 142.627.133 |
| Vergi Gideri | | (37.780.678) | (16.654.674) |
| Dönem Vergi Gideri | 28 | (51.406.753) | (15.975.827) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 28 | 13.626.075 | (678.847) |
| DÖNEM KARI | | 483.136.386 | 125.972.459 |
| Pay Başına Kazanç | | | |
| A Grubu | 29 | 2,96 | 0,77 |
| B Grubu | 29 | 2,10 | 0,55 |
| C Grubu | 29 | 0,29 | 0,08 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Denetimden geçmiş Cari Dönem | Denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018 | Denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------------------|---|---|
| DÖNEM KARI | 483.136.386 | | 125.972.459 |
| DIĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | 1.954.819 | | (489.372) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 19 | 1.466.307 | (455.452) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 3 | 781.773 | (125.010) |
| - Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | (293.261) | 91.090 |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri | 28 | (293.261) | 91.090 |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | (3.869.409) | | (12.086.547) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları | | 2.238.870 | 1.828.164 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar | 3 | (6.429.767) | (14.647.064) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri | 28 | 321.488 | 732.353 |
| DIĞER KAPSAMLI (GİDER) | (1.914.590) | | (12.575.919) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 481.221.796 | | 113.396.540 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot | Ödenmiş sermaye | Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları | Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar | Yabancı para çevrim farkları | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Özkaynaklar toplamı |
|---|-----------|--------------------|--|--|------------------------------|--|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | | | | | | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla | 21 | 336.182.000 | (3.282.957) | (3.340.781) | 1.313.781 | 96.063.468 | 131.843.258 | 103.738.501 | 130.943.887 | 793.461.157 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 12.818.642 | 118.125.693 | (130.943.887) | 448 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | (364.362) | (125.010) | 1.828.164 | (13.914.711) | - | - | 125.972.459 | 113.396.540 |
| Dönem karı | | - | - | - | - | - | - | - | 125.972.459 | 125.972.459 |
| Diğer kapsamlı gelir (gider) | | - | (364.362) | (125.010) | 1.828.164 | (13.914.711) | - | - | - | (12.575.919) |
| Kar Payları | | - | - | - | - | - | - | (145.000.000) | - | (145.000.000) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla | 21 | 336.182.000 | (3.647.319) | (3.465.791) | 3.141.945 | 82.148.757 | 144.661.900 | 76.864.194 | 125.972.459 | 761.858.145 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla raporlanan | | 336.182.000 | (3.647.319) | (3.465.791) | 3.141.945 | 82.148.757 | 144.661.900 | 76.864.194 | 125.972.459 | 761.858.145 |
| TFRS 9 muhasebe değişikliğinin etkisi | 2.4 | - | - | - | - | - | - | (539.053) | - | (539.053) |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla raporlanan | 21 | 336.182.000 | (3.647.319) | (3.465.791) | 3.141.945 | 82.148.757 | 144.661.900 | 76.325.141 | 125.972.459 | 761.319.092 |
| Hisse senedi satışı | 30 | - | - | - | - | (76.040.478) | - | 76.040.478 | - | - |
| İştirak satışı | 3 | - | - | 967.523 | - | - | - | (967.523) | - | - |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 9.923.942 | 116.048.517 | (125.972.459) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | 1.173.046 | 781.773 | 2.238.870 | (6.108.279) | - | - | 483.136.386 | 481.221.796 |
| Dönem karı | | - | - | - | - | - | - | - | 483.136.386 | 483.136.386 |
| Diğer kapsamlı gelir (gider) | | - | 1.173.046 | 781.773 | 2.238.870 | (6.108.279) | - | - | - | (1.914.590) |
| Kar Payları | | - | - | - | - | - | - | (116.048.517) | - | (116.048.517) |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla | 16 | 336.182.000 | (2.474.273) | (1.716.495) | 5.380.815 | - | 154.585.842 | 151.398.096 | 483.136.386 | 1.126.492.371 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Denetimden geçmiş | Denetimden geçmiş |
|---|---------------------|--|--|
| | | Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (1.022.511) | 42.699.503 |
| Dönem Karı | | 483.136.386 | 125.972.459 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | (344.135.276) | (48.216.902) |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 11,12,13 | 27.508.468 | 23.203.962 |
| Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 3.387.239 | 3.701.810 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 8.818.413 | 3.739.281 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 19 | 3.760.578 | 3.022.614 |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 5.057.835 | 716.667 |
| Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler | 26 | (6.235.345) | (11.284.310) |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 18.117.113 | (23.532.161) |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | | (13.594.786) | (25.418.362) |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 16,27 | 31.711.899 | 1.886.201 |
| Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler | 26 | 8.481.308 | (14.113.633) |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler | 26 | 8.481.308 | (14.113.633) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | 3 | (95.255.837) | (47.121.249) |
| İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | | (95.255.837) | (47.121.249) |
| İştirak paylarının elden çıkarılmasından oluşan kazançlar ile ilgili düzeltmeler | 26 | (346.695.867) | - |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 28 | 37.780.678 | 16.654.674 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler | 26 | (41.446) | 534.724 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (102.783.296) | (16.483.269) |
| Ticari alacaklar ilgili düzeltmeler | | (3.217.351) | (20.385.272) |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış</i> | | (2.103.979) | (2.999.081) |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış</i> | | (1.113.372) | (17.386.191) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili düzeltmeler | | 2.274.411 | (19.384.094) |
| <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış</i> | | (995.566) | (38.776) |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)</i> | | 3.269.977 | (19.345.318) |
| Stoklar ile ilgili düzeltmeler | | (76.601.984) | (20.539.022) |
| Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler | | 3.088.997 | (23.013.339) |
| Ticari borçlar ile ilgili düzeltmeler | | (14.018.584) | 44.973.695 |
| <i>İlişkili taraflardan ticari borçlardaki azalış</i> | | 2.122.753 | 28.860.637 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlardaki (azalış) artış</i> | | (16.141.337) | 16.113.059 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlar ile ilgili düzeltmeler | | (14.308.785) | 21.864.762 |
| <i>İlişkili taraflardan diğer borçlardaki artış</i> | | 2.762.549 | 3.756 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlardaki (azalış) artış</i> | | (17.071.334) | 21.861.006 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 36.217.814 | 61.272.288 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (3.151.335) | (2.230.154) |
| Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler | | (2.916.438) | (1.050.000) |
| Vergi ödemeleri | 28 | (31.172.552) | (15.292.631) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Nakit Akışları | | 552.802.510 | (52.723.831) |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | 26,30 | 601.585.162 | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | 12,13,26 | 613.959 | 256.932 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 10,12,13 | (109.670.032) | (109.485.632) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımı için verilen nakit avanslar | 10 | (3.987.224) | (1.858.225) |
| Alınan temettüler | 3,26 | 57.819.705 | 35.360.004 |
| Alınan faiz | | 6.440.940 | 23.003.090 |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | (64.704.177) | 37.792.184 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri kredilerden nakit girişleri | 16 | 551.869.489 | 216.464.465 |
| İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri | 16 | 100.000.000 | - |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 16 | (580.189.828) | (35.678.910) |
| Ödenen temettüler | | (116.048.517) | (145.000.000) |
| Ödenen faiz | 16 | (24.721.496) | (1.248.208) |
| Alınan faiz | | 4.386.175 | 3.254.837 |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış | | 487.075.822 | 27.767.856 |
| Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | | 69.473.644 | 41.705.788 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri | | 556.549.466 | 69.473.644 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adana Çimento Sanayii Türk Anonim Şirketi ("Grup"), 07.10.1954 tarihinde Adana'da kurulmuştur. 1957 yılında fabrikanın montajı tamamlanmış ve 1957 yılı Eylül ayında ise üretime başlamıştır. Grup'un kayıtlı olduğu adres; Ceyhan Yolu Üzeri 12.km Adana'dır.

%100 OYAK iştiraki olarak 25 Kasım 2015 tarihinde kurulan OYAK Çimento A.Ş. ("OYAK Çimento") 3 Aralık 2015 tarihinde Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş.'nin Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK")'na ait olan hisselerini devir almış ve Grup'un ana ortağı OYAK Çimento olmuştur. 26 Kasım 2018 tarihinde ise OYAK %100 sahip olduğu OYAK Çimento hisselerinin %40'ını Taiwan Cement Company ("TCC")'ye devir etmiştir. Grup'un nihai ana ortağı ise değişmemiş olup OYAK'dır.

OYAK, özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının "yardımlaşma ve emeklilik fonu" olan OYAK, anayasamızın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 50'yi aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

Grup'un ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve satışlarıdır.

Grup hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup Grup'un halka açıklık oranı mali tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla %30,76'dır.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı 348'dir (31 Aralık 2017: 341).

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 500.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Aralık 2018 | % | 31 Aralık 2017 |
|-------------------|-------|----------------|-------|----------------|
| OYAK Çimento A.Ş. | 57,77 | 194.204.325 | 57,77 | 194.204.325 |
| Diğer | 42,23 | 141.977.675 | 42,23 | 141.977.675 |
| Nominal Sermaye | 100 | 336.182.000 | 100 | 336.182.000 |

Grup'un bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin detayı aşağıda verilmektedir:

| Bağlı Ortaklıklar | Sektör | 31 Aralık 2018 İştirak Oranı % | 31 Aralık 2017 İştirak Oranı % |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Adana Çimento San. Ve Tic. Ltd. | Çimento, klinker, hazır beton satışı | 100,00 | 100,00 |
| Adana Çimento Free Port Ltd. | Çimento, klinker, hazır beton satışı | 100,00 | 100,00 |

| İştirakler | Kuruluş ve faaliyet yeri | Ana faaliyet konusu | Sermayedeki pay oranı % | |
|---|--------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|
| | | | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Ankara | Ambalaj imalatı | -- | 49,00 |
| Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Ankara | Hazır beton imalatı | 28,04 | 28,04 |
| Omsan Lojistik A.Ş. | İstanbul | Lojistik | 20,00 | 20,00 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ödenen temettü

Grup'un 28 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2017 yılı karı üzerinden 116.048.517 TL tutarında brüt temettü dağıtılmasına karar verilmiştir ve 2 Temmuz 2018 tarihinde ödenmiştir. Hisse başına ödenen net temettü tutarı A grubu için 0,60407 TL, B grubu için 0,42956 TL ve C grubu için 0,05967 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden taşınan finansal yatırımlar (Not:30) haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

-31 Aralık 2018 konsolide finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2017 tarihinde "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içinde yer alan 14.752.453 TL tutarındaki vadeli satış reeskontu, "Hasılat" içine sınıflanmıştır.

-31 Aralık 2018 konsolide finansal tabloları ile karşılaştırılabilir olması açısından 31 Aralık 2017 tarihinde "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde yer alan 4.344.116 TL tutarındaki vadeli alım reeskontu, Satışların Maliyeti" içine sınıflanmıştır.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

İştiraklerdeki paylar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakinin detayı Not 1'de açıklanmıştır.

İştirak Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

Ekteki finansal tablolarda iştirakin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bağlı Ortaklıklar | Sektör | İştirak Oranı (%) | İştirak Oranı (%) |
| Adana Çimento San. Ve Tic. Ltd. | Çimento, klinker, hazır beton satışı | 100,00 | 100,00 |
| Adana Çimento Free Port Ltd. | Çimento, klinker, hazır beton satışı | 100,00 | 100,00 |

Konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Grup'un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları Not 2.6'de anlatılmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Grup, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Grup TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Grup, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Grup'un sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Grup, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Grup, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Grup, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Grup yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Grup'un o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Grup'un finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili aşağıdaki etkileri olduğu sonucuna varmıştır;

- Grup'un TMS 39 kapsamında daha önceden satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı ve her raporlama tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülen özkaynak araçlarındaki yatırımların (ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan) gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır. Bu özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, yeniden değerlendirme fonunda birikmeye devam eder;
- Grup'un ticari amaçlı elde tutulan özkaynak araçlarındaki yatırımlarının ölçümünde hiçbir değişiklik gerçekleşmemiştir; bu araçların gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak devam etmektedir;
- TMS 39 kapsamında vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen krediler ve alacaklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutuldukları için ve bu nakit akışları sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerinden oluştuğu için TFRS 9 kapsamında itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülmeye devam eder.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıkların sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda sunulmuştur:

| Finansal varlıklar | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|-----------------------------------|---|---|
| Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Finansal yatırımlar (kısa vadeli) | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar |
| Finansal yatırımlar (uzun vadeli) | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Finansal varlıklarda yapılan yeniden sınıflandırmaların Grup'un finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Grup aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklar;

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Grup'un bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Grup, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

Değer Düşüklüğü

Grup, ticari alacakları, ilişkili taraflardan alacakları ve diğer alacaklar için TFRS 9'un izin verdiği basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit tutarda değer düşüklüğü hesaplamaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Bu kapsamda Grup ticari alacak, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklardaki beklenen kredi zararını ölçebilmek için bu varlıkları risk seviyeleri ve vadeleri üzerinden geçen sürelerle göre gruplandırmıştır. Bu kapsamda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararları şu şekilde hesaplanmıştır:

| 1 Ocak 2018 | Vadesi geçmemiş | Vadesi üzerinden 1 aydan az süre geçen | Vadesi üzerinden 1 ile 2 ay arası geçen | Vadesi üzerinden 2 ile 3 ay arası geçen | Toplam |
|-----------------------------|--------------------|---|--|--|------------|
| Beklenen kredi zarar oranı | 0,6% | 2,3% | 3,5% | 5,9% | |
| Brüt defter değeri | 16.897.007 | - | 178.777 | 6.678.867 | 23.754.651 |
| Beklenen kredi zarar tutarı | 107.404 | - | 6.263 | 392.300 | 505.967 |

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararlarının finansal tablolara etkisi aşağıda sunulmuştur:

| | 31 Aralık 2017 | TFRS 9 etkisi | 1 Ocak 2018 |
|---|-------------------|------------------|----------------|
| Ticari Alacaklar | 165.185.736 | (505.967) | 164.679.769 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 236.934.219 | (144.399) | 236.789.820 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (4.796.775) | 111.313 | (4.685.462) |
| Geçmiş Yıllar Karları | 76.864.194 | (539.053) | 76.325.141 |

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 kapsamında finansal yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda sunulmuştur.

| Finansal yükümlülükler | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|---|---|
| Borçlanmalar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

TFRS 9 standardının uygulanmasının Grup'un finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Cari yılda, Grup, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Grup, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Şirket'in hasılat kalemleri için muhasebe politikaları not 2.5'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Şirket'in hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 2 (değişiklikler)
Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin
Sınıflandırılması ve Ölçümü

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı
Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir. Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin
Yıllık İyileştirmeler

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS Yorum 22 *Yabancı Para ve Avans Bedeli*

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para *İşlemleri* cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden
- veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

Kiralamalar¹

TMS 28 (değişiklikler)

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

TFRS Yorum 23

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki

Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

TMS 19 (değişiklikler)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin

Değişiklikler¹

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23

Standartlarındaki değişiklikler¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır .

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı .

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır. TFRS 16'nın ilk uygulanması için Grup, bir uygulama projesi yürütmüştür. Proje sonucunda, TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Grup'un kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varılmıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a ilişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferdir.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferdir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışında, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>Ekonomik Ömür</u> |
|--------------------------------|----------------------|
| Yer altı ve yer üstü düzenleri | 8-50 yıl |
| Binalar | 10-50 yıl |
| Tesis, makina ve cihazlar | 3-25 yıl |
| Taşıtlar | 2-7 yıl |
| Demirbaşlar | 2-25 yıl |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde edilmiş hakları, bilgisayar yazılımlarını ve maden ocakları için ayrılan rehabilitasyon karşılıklarını içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (3-20 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir

| | Ekonomik Ömür |
|-------------------------------------|----------------------|
| Haklar | 3-20 yıl |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 10 yıl |

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maden varlıkları

Maden varlıkları; maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net defter değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Şerefiye

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

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

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye (devamı)

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

Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, İştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir.

Devam eden yatırımlarla doğrudan ilişkilendirilebilen kredilerin finansman maliyetleri (faiz giderleri ve TL karşılaştırılabilir faiz ile yabancı para kredilere ilişkin kredi faizi arasındaki fark nispetindeki kur farkı giderleri), yatırımlar tamamlanıncaya kadar aktifleştirilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Not 27) gösterilir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımları gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettüler kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kaleminde (Not 26) gösterilir.

Grup TFRS 9'un ilk uygulaması kapsamında, ticari amaçla elde tutulanlar dışında kalan tüm özkaynak araçlarını gerçeğe uygun değer değişimini diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırmış ve Not:2.4'te göstermiştir.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (ii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve *kira alacakları* için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinişleriyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığına, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar 31 Aralık 2017 tarihine kadar TMS 39'a uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'a ait finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------|----------------|----------------|
| ABD Doları("USD")/TL | 5,2609 | 3,7719 |
| Avro ("EUR")/TL | 6,0280 | 4,5155 |
| Sterlin ("GBP")/TL | 6,6528 | 5,0803 |

Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

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

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği çimento ve yan ürünlerini değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Kira geliri

Kira gelirleri aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Temettü ve faiz geliri

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

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hasılat 31 Aralık 2017 tarihine kadar TMS 18'e uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Grup'un Beyaz Klinker Üretim Hattı yatırımı ile ilgili olarak alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında KDV istinası ve Gümrük muafiyetinden yararlanma hakkı bulunmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi 10 – 15 yıldır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimalini göz önüne alarak muhasebeleştirilmektedir.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar(devamı)

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına ödenen "Kıdemli işçiliği teşvik primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade etmektedir.

Grup finansal tablolarda yer alan kıdem teşvik karşılığının hesaplaması için aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanmıştır.

Tanımlanan katkı planları

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

Kullanılmamış izin karşılığı

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamının hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda, Grup'un beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borç karşılıklarında gösterilmektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Rehabilitasyon karşılığı

Grup işletim yerlerini restore etmek için gereken yasal ve yapıcı yükümlülüklerin tahmini maliyetlerinin bugünkü değerini, yükümlülüğün gerçekleştiği dönemde kaydeder. Bu restorasyon faaliyetleri, maden alanlarının kapatılmasını ve restorasyonunu, ve etkilenen alanların iyileştirme ve yeşillendirmesini içermektedir. Zorunluluk, genellikle varlığın kurulumu yapıldığında veya üretim alanındaki yer/çevre olumsuz etkilendiğinde oluşur. Yükümlülük ilk kayıtlara alındığında, tahmini maliyetlerin bugünkü değeri, ilgili maden varlıklarının net defter değerinin madenin geliştirilmesi/yapımının gerçekleşeceği tutara kadar artırılarak aktifleştirilir. Zamanla iskonto edilen yükümlülük, cari dönemdeki piyasa değerlendirmelerini ve yükümlülüğe özgü riskleri yansıtan iskonto oranlarına bağlı olan bugünkü değerin değişmesiyle artırılır.

İskontonun dönemsel dalgalanması bir finansal maliyet olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. İlave bozulmalar veya rehabilitasyon maliyetlerindeki değişimler, gerçekleştiklerinde alım veya gider olarak ilgili varlık ve rehabilitasyon yükümlülüklerine yansıtılır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Şirket’in A, B, C gruplarına ait hamiline yazılı hisse senetlerine tanınan imtiyazlar “ Şirket Esas Sözleşmesi’nin” 10, 21, 34. Maddelerinde belirtmiş olup, aşağıdaki gibidir.

- Kar Payı İmtiyazı: Dağıtılabılır karın; (A) grubu %54’ünü, (B) grubu %36’sını, (C) grubu %10’nunu alır.
- Oy İmtiyazı: A grubu hisse senetleri genel kurullarda iki oy hakkına sahiptir.
- Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz: Yönetim Kurulu üyelerinin dördü (A) grubu, biri (B) grubu, ikisi (C) grubu hissedarlardan seçilir.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar defter değerleri ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir.

Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesindeki hükümler

Yönetim değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15 de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

Şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

Dava karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup'un hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı tahmin ederek ayırmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömürleri

Grup yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Cari yılda yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, kıdem teşvik primi yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmekte olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maden ocakları karşılığı

Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 17'de yer almaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Rehabilitasyon karşılığı

Grup, üretim amacıyla kullanmış olduğu maden ocaklarının işletim yerlerini restore etmek için gereken yasal ve yapıcı yükümlülüklerin tahmini maliyetlerinin bugünkü değerini, yükümlülüğün gerçekleştiği dönemde kaydeder. Ödenecek nihai yükümlülüğü etkileyebilecek çok sayıda etken olması nedeniyle rehabilitasyon karşılığını belirlemede önemli tahmin ve varsayımlar yapılmaktadır. Bu etkenlerin arasında, rehabilitasyon faaliyetlerinin kapsamı ve maliyetine ilişkin tahminler, teknolojik değişimler, düzenlemelerdeki değişimler, enflasyon oranları ile orantılı olan maliyet artışları ve iskonto oranlarındaki değişiklikler yer almaktadır. Bu belirsizlikler gelecekte gerçekleşecek harcamaların bugün tahmin edilen miktarlardan farklı olmasına yol açabilir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Grup her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

Zarar karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Grup, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

İştirak yatırımlarının değer düşüklüğünün incelenmesi:

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 28,04 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri, 11.015.772 TL tutarında Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payı ve 27.455.186 TL tutarında şerefiye olmak üzere toplam 38.470.958 TL (2017: 38.757.377 TL) (Not:3) olan OYAK Beton Sanayi A.Ş. ("Oyak Beton") 'deki yatırımlarını muhtemel değer düşüklüğü için her raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, özellikle ilgili finansal varlığın aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı piyasa verilerini dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak yapılamamakta ve Şirket yönetiminin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir. Kullanılan tahminler OYAK Beton yönetimi tarafından onaylanmış iş planları doğrultusunda gelecekte üreteceği nakit akışlarının tahmini ile bir takım finansal varsayımları içermektedir. Değerlemede kullanılan belli başlı varsayımlar aşağıdaki gibidir;

- Nihai dönem büyüme oranı
- Borçlanma oranı
- Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti

Oyak Beton 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TMS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 2018 yılına ait 547.453 TL (2017: 2.459.175 TL net dönem karı) net dönem zararı raporlamış olup, söz konusu dönem zararından Şirket kendi payına isabet eden 153.505 TL (2017: 689.553 TL karı) tutarındaki zarar özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebelemiştir.

Oyak Beton'un 2018 yılı faaliyet sonuçları, Türkiye'de yaşanan ekonomik gelişmelerden olumsuz yönde etkilenmiştir. Ancak Oyak Beton yönetimi gelecek dönemde Türkiye genelinde, kullanılan betonun ortalama basınç dayanımının yükselmeye devam edeceğini, nitelikli betona ve beton üreticisine yönelen talebin yükseleceğini öngörmektedir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan OYAK Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlediği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %21,05 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır.

| OYAK Beton- Özsermaye Değeri – Duyarlılık Analizi | | | | |
|---|--------|--------------------|-------------|-------------|
| | | Nihai Büyüme Oranı | | |
| | | 7,90% | 8,00% | 8,10% |
| Özsermaye Değeri | | | | |
| AOSM | 20,95% | 176.071.011 | 177.081.624 | 178.107.967 |
| | 21,05% | 174.671.573 | 175.664.304 | 176.672.366 |
| | 21,15% | 173.308.548 | 174.284.023 | 175.274.447 |

Projeksiyonlar oluşturulurken çeşitli tahminler ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlar ile fiili sonuçlar arasında oluşabilecek farklar değerlendirme sonucunu etkileyebilecektir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Grup'a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulmadığına kanaat getirilmiştir.

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

| İştirakler | Kuruluş ve faaliyet yeri | Ana faaliyet konusu | Sermayedeki pay oranı | | Taşınan Değer | |
|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| | | | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş. (*) | Çaycuma | Kağıt Ambalaj İmalatı | 0,00 | 49,00 | - | 133.630.197 |
| Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Ankara | Hazır Beton İmalatı | 28,04 | 28,04 | 38.470.958 | 38.757.377 |
| Omsan Lojistik A.Ş. (**) | İstanbul | Lojistik | 20,00 | 20,00 | - | 64.546.645 |
| | | | | | 38.470.958 | 236.934.219 |

(*) Grup 31 Aralık 2018 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile mülkiyetinde bulunan OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %49'unu temsil eden paylarını, toplam 513.569.000 TL satış bedeli üzerinden nakden ve peşin olarak OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.'ye satmıştır. 31 Aralık 2018 itibarıyla OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin özkaynak pay değeri 166.873.133 TL olup, 346.695.867 TL satış karı Yatırım faaliyetlerinden gelirlerde (Not:26) gösterilmiştir.

(**) Grup özkaynak yönetimiyle değerlediği yatırımı Omsan Lojistik A.Ş. hisselerinin %20'sini temsil eden paylarını 1 yıl içerisinde satmayı planlamaktadır. Bu nedenle 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara (Not:31) sınıflanmıştır.

Söz konusu şirketlerin 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Toplam varlıklar | 342.289.359 | 1.068.323.295 |
| Toplam yükümlülükler | (303.003.442) | (528.220.965) |
| Net varlıklar | 39.285.917 | 540.102.330 |
| İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı | 11.015.772 | 173.025.117 |
| Şerefiye | 27.455.186 | 63.909.102 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların | 38.470.958 | 236.934.219 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Söz konusu iştiraklerin 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hasılat, dönem karı/ (zararı) ve iştirakin net dönem karındaki Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Hasılat | 2.572.063.362 | 1.854.825.826 |
| Dönem karı | 226.467.697 | 117.901.048 |
| İştiraklerin net dönem karı'nda Şirket'in payı | 95.255.837 | 47.121.249 |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | 236.934.219 | 212.185.510 |
| TFRS 9 Etkisi (Not 2.4) | (144.399) | - |
| Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki pay | 95.255.837 | 47.121.249 |
| Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların dağıttığı temettü | (51.584.360) | (24.075.694) |
| Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal farkları | 781.773 | (125.010) |
| Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan OYKA satışı | (166.873.133) | - |
| Satış amaçlı duran varlıklara sınıflanan OMSAN Lojistik A.Ş. | (78.137.849) | - |
| Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı yabancı para çevrim farkları | 2.238.870 | 1.828.164 |
| 31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi | 38.470.958 | 236.934.219 |

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Banka | 556.549.466 | 69.473.644 |
| Vadesiz mevduatlar | 646.533 | 1.099.970 |
| Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar | 555.902.933 | 68.373.674 |
| | 556.549.466 | 69.473.644 |

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

| 31 Aralık 2018 | | | | |
|----------------|---------------|------------|------------------------------|--------------------|
| Vade | Döviz Miktarı | Para Cinsi | Brüt Ortalama faiz oranı (%) | TL karşılığı |
| Ocak 2019 | 499.102.834 | TL | % 20,58 | 499.102.834 |
| Ocak 2019 | 2.189.820 | USD | % 1,65 | 11.520.426 |
| Ocak 2019 | 7.511.558 | EURO | % 3,75 | 45.279.673 |
| | | | | 555.902.933 |
| 31 Aralık 2017 | | | | |
| Vade | Döviz Miktarı | Para Cinsi | Brüt Ortalama faiz oranı (%) | TL karşılığı |
| Ocak 2018 | 31.337.430 | TL | % 13,93 | 31.337.430 |
| Ocak 2018 | 817.381 | USD | % 0,06 | 3.082.955 |
| Ocak 2018 | 7.519.276 | EURO | % 2,45 | 33.953.289 |
| | | | | 68.373.674 |

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür'den oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere hizmetlerinden dolayı sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 728.922 | 1.993.895 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 966 | 9.465 |
| 729.888 | | 2.003.360 |

Şirket'in 2017 yılı ilk altı aylık dönemde üst düzey yöneticileri arasında Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları (Teknik ve İdari) yer almaktadır. Organizasyon değişikliği ile Genel Müdür Yardımcılığı kadroları (Teknik ve İdari) 2 Ekim 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı (3 Ekim 2017 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu açıklaması) ile kaldırılmıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2018 | | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (*) | - | - | - | - | 243.445 | - |
| OYAK Çimento A.Ş. (**) | - | - | - | - | 4.716.427 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. (***) | - | - | - | - | 3.870.316 | - |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (****) | - | - | - | - | 7.384.915 | - |
| OYAK Beton A.Ş. (****) | 26.249.655 | - | - | - | - | - |
| Aslan Çimento A.Ş. (****) | 2.726.239 | - | - | - | 34.890 | - |
| Bolu Çimento A.Ş. (****) | - | 6.075 | - | - | - | - |
| Denizli Çimento A.Ş. (****) | - | 10.820 | - | - | - | - |
| Ünye Çimento A.Ş. (****) | - | - | - | - | 58.819 | - |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (****) | - | 1.045.104 | - | - | 52.212 | - |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | - | - | - | - | 8.524.716 | - |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | - | - | - | - | 203.894 | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (**) | - | - | - | 11.837 | 3.919 | - |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | - | - | - | - | 220.320 | - |
| OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | - | - | - | - | 930.066 | - |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | - | - | - | - | 455.500 | - |
| OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (**) | - | 202.702 | - | - | - | - |
| | 28.975.894 | 1.264.701 | - | 11.837 | 26.699.439 | - |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

(*****) Ana ortağın bağlı ortağı/iştiraki

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2017 | | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| OYAK Çimento A.Ş. (***) | - | - | - | - | 524.620 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. (****) | - | - | - | - | 7.578.934 | - |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (****) | - | - | - | - | 4.183.302 | - |
| OYAK Beton A.Ş. (****) | 21.434.534 | - | - | - | - | - |
| Aslan Çimento A.Ş. (*****) | 5.437.381 | - | - | - | - | - |
| Bolu Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | - | 6.947 |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*****) | - | 93.235 | - | - | - | - |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | - | - | - | - | 9.950.771 | - |
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**) | - | 173.948 | - | - | - | - |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | - | - | - | - | 524.655 | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (**) | - | - | - | 8.487 | - | - |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | - | - | - | - | 629.515 | - |
| OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | - | - | - | - | 414.898 | - |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | - | - | - | - | 769.991 | - |
| Oyak Çimento Enerji A.Ş. (*****) | - | 1.952 | - | - | - | - |
| | 26.871.915 | 269.135 | - | 8.487 | 24.576.686 | 6.947 |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

(*****) Ana ortağın bağlı ortağı/iştiraki

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | | | | | |
|---|-------------------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Alımlar | Satışlar | Alınan faizler | Verilen faizler | Diğer gelirler | Diğer giderler |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (*) | 259.354 | - | - | - | - | - |
| OYAK Çimento A.Ş.(***) | 6.316.500 | - | - | - | 42.515 | - |
| Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş. (*****) | - | 8.140.615 | - | - | 3.454.496 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. (****) | 54.255.267 | - | - | - | - | - |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (*****) | 14.823.099 | - | - | 290.235 | 2.073 | - |
| OYAK Beton A.Ş. (****) | 532.986 | 41.190.530 | 163.916 | - | 1.117.138 | - |
| Aslan Çimento A.Ş. (*****) | - | 15.885.368 | 18.485 | - | 20.031 | 29.919 |
| Denizli Çimento A.Ş. (*****) | 129.307 | 85.000 | - | - | 21.780 | - |
| Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*****) | 64.112 | 12.773 | - | - | 358.139 | - |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*****) | 2.771.947 | 1.297.943 | - | - | 1.431 | 17.272 |
| Bolu Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 16.475 | - |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | 27.232.831 | 17.015 | - | 165.553 | - | 48.147 |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | 1.297.772 | - | - | - | 6.000 | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(**) | 20.224 | - | - | - | - | - |
| OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (**) | 54.791.416 | - | - | - | - | - |
| OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*****) | - | - | - | 7.151 | - | - |
| OYAK Çimento Enerji A.Ş.(*****) | - | - | - | - | 104 | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (**) | - | - | - | - | 2.425.141 | - |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | 2.184.969 | - | - | - | 30.779 | - |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | 3.190.297 | - | - | - | 71.849 | - |
| Omsan Denizcilik A.Ş. (**) | 475.738 | - | - | - | - | - |
| OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | 2.470.259 | - | - | - | - | - |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(**) | - | - | - | - | - | 984.323 |
| | 170.816.078 | 66.629.245 | 182.400 | 462.938 | 7.567.952 | 1.079.661 |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

(*****) Ana ortağın bağlı ortağı/iştiraki

(*****) Finansal Yatırım

- Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar alınan nakliye hizmetinden oluşmaktadır.
- Oyak Beton A.Ş.'ye olan satışlar Grup'un şirkete olan çimento satışlarından oluşmaktadır.
- Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar paket çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımından kaynaklanmaktadır.
- Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.'den, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'den ve Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.
- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'den olan alımlar cüruf ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2017

| İlişkili taraflarla olan işlemler | Alımlar | Satışlar | Alınan faizler | Verilen faizler | Diğer gelirler | Diğer giderler |
|---|------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (*) | - | - | - | - | - | 444.738 |
| OYAK Çimento A.Ş.(****) | - | - | - | - | - | 1.758.322 |
| Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 9.810.769 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. (****) | 12.348.360 | - | - | - | 7.600.600 | 14.065 |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (****) | 11.397.518 | - | - | 18.573 | 16.476.818 | 3.847 |
| OYAK Beton A.Ş. (****) | 2.715.927 | 31.495.554 | 548.521 | - | 537.394 | 267.397 |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | 20.583.998 | 22.108 | - | 40.377 | 1.854 | 3.256 |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | 1.030.592 | - | - | - | - | 8.256 |
| Aslan Çimento A.Ş. (*****) | 104.057 | 12.524.222 | - | - | - | 97 |
| Denizli Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 10.200 | 30.889 |
| Modern Beton A.Ş. (*****) | - | 3.510 | - | - | - | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(**) | 314.311 | - | - | - | - | - |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 539.489 | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (**) | - | - | - | - | 1.183.699 | - |
| Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*****) | - | - | - | - | 289.841 | - |
| Bolu Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 103.089 | 6.856 |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | 2.545.111 | - | - | - | 28.419 | 648 |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | 2.773.419 | - | - | - | 61.642 | - |
| OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. (**) | - | - | - | - | - | - |
| Omsan Denizcilik A.Ş. (**) | 743.927 | - | - | - | 10.299 | 11.035 |
| OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | 1.261.393 | - | - | - | - | - |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(**) | - | - | - | - | - | 21.000 |
| | 55.818.613 | 44.045.394 | 548.521 | 58.950 | 36.654.113 | 2.570.406 |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

(*****) Ana ortağın bağlı ortağı/iştiraki

(*****) Finansal Yatırım

- Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar alınan nakliye hizmetinden oluşmaktadır.

- Oyak Beton A.Ş.'ye olan satışlar Grup'un şirkete olan çimento satışlarından oluşmaktadır.

- Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar paket çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımından kaynaklanmaktadır.

- Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'den olan alımlar cüruf ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari alacaklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------------|----------------|
| Ticari alacaklar | 140.604.053 | 126.338.453 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 6) | 28.975.894 | 26.871.915 |
| Alacak senetleri | 9.658.810 | 20.032.054 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (11.607.151) | (8.056.686) |
| Beklenen kredi zarar karşılığı(-) | (242.741) | - |
| | 167.388.865 | 165.185.736 |

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 90 gündür (2017: 122 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 154 gündür (2017: 92 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 11.607.151 TL (31 Aralık 2017: 8.056.686 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Şüpheli alacak karşılığı hareketleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla raporlanan | (8.056.686) | (4.424.876) |
| Dönem gideri (Not:24) | (3.650.465) | (3.701.810) |
| Tahsilatlar | 100.000 | 70.000 |
| Kapanış bakiyesi | (11.607.151) | (8.056.686) |

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vadesi gelen ancak tüm riski karşılayacak miktarda teminat mektubu bulunması nedeniyle şüpheli karşılık ayrılmasını gerektirmeyen alacaklara ilişkin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| Vadesi geçmiş ama tahsilatı şüpheli olmayan alacaklar | | | | | |
|--|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Vadesi gelmemiş alacak | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3-12 ay | Toplam |
| 31 Aralık 2018 | 130.572.034 | 20.245.158 | 14.536.836 | 1.563.385 | 166.917.413 |
| 31 Aralık 2017 | 143.237.723 | 6.763.289 | 789.645 | 14.395.079 | 165.185.736 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

Beklenen zarar karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | Toplam |
|---|---------------|
| 1 Ocak 2018 itibarıyla karşılık (Not:2.4) | (505.967) |
| İptal edilen karşılık (Not:24) | 263.226 |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler | (242.741) |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Alınan teminatlar | 152.121.614 | 145.796.588 |

Alınan teminatların tamamı müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. Ticari alacaklara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 32. Not'da verilmiştir.

b) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari borçlar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 45.760.561 | 61.901.898 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 6) | 26.699.439 | 24.576.686 |
| | 72.460.000 | 86.478.584 |

Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 52 gündür (2017:67 gün) Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

| Kısa vadeli diğer alacaklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------------|----------------|
| Atık yakma işlemine ilişkin alacaklar | 1.033.252 | 1.484.601 |
| Vergi Dairesinden alacaklar (*) | 7.217.061 | 6.171.861 |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not: 6) | 1.264.701 | 269.135 |
| Personelden alacaklar | 75.528 | 39.240 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 2.482.497 | 4.560.814 |
| | 12.073.039 | 12.525.651 |

(*) Grup'un vergi dairesinden alacakları ihracata ilişkin kdv alacaklarından oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

| Uzun vadeli diğer alacaklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 266.399 | 237.706 |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 6) | 11.837 | 8.487 |
| | 278.236 | 246.193 |

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 32. notta verilmiştir.

b) Diğer Borçlar

| Kısa vadeli diğer borçlar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 486.540 | 5.555.937 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 2.145.023 | 1.768.037 |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not: 6) | - | 6.947 |
| Kamu otoritelerine diğer borçlar | 3.917.677 | - |
| Diğer çeşitli borçlar | 219.001 | 283.371 |
| | 6.768.241 | 7.614.292 |

9. STOKLAR

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme | 126.747.271 | 69.640.894 |
| Yarı mamüller | 30.263.065 | 14.512.721 |
| Mamüller | 10.616.648 | 6.881.698 |
| Diğer stoklar | 74.189 | 63.872 |
| | 167.701.173 | 91.099.185 |

Grup'un, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler

| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Stok alımı için verilen sipariş avansları | 722.292 | 1.687.397 |
| Gelecek aylara ait giderler | 1.626.702 | 3.750.596 |
| | 2.348.994 | 5.437.993 |
| Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları | 3.987.224 | 1.858.225 |
| | 3.987.224 | 1.858.225 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

b) Ertelenmiş Gelirler

| Kısa vadeli ertelenmiş gelirler | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları | 5.021.276 | 17.786.020 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 154.386 | 1.008.018 |
| | 5.175.662 | 18.794.038 |

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| Maliyet Değeri | Arazi ve arsalar | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Binalar | Toplam |
|---|-------------------------|--------------------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi | 11.008.366 | 4.062.234 | 4.128.114 | 19.198.714 |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi | 11.008.366 | 4.062.234 | 4.128.114 | 19.198.714 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi | - | (2.430.766) | (2.189.650) | (4.620.416) |
| Dönem gideri | - | (166.917) | (865.490) | (1.032.407) |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi | - | (2.597.683) | (3.055.140) | (5.652.823) |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri | 11.008.366 | 1.464.551 | 1.072.974 | 13.545.891 |
| Maliyet Değeri | | | | |
| | Arazi ve arsalar | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Binalar | Toplam |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | 10.328.185 | 2.813.623 | 3.116.957 | 16.258.765 |
| Transferler | 680.181 | 1.248.611 | 1.011.157 | 2.939.948 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | 11.008.366 | 4.062.234 | 4.128.114 | 19.198.714 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | - | (1.028.772) | (1.433.335) | (2.462.107) |
| Transferler | - | (976.366) | (317.608) | (1.293.974) |
| Dönem gideri | - | (425.628) | (438.707) | (864.335) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | - | (2.430.766) | (2.189.650) | (4.620.416) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri | 11.008.366 | 1.631.468 | 1.938.464 | 14.578.298 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, İskenderun ilçesi Üçgüllük mevkiinde bulunan arazisi, Tarsus ilçesinde bulunan arazisi, Kırıkhan, İskenderun, Nardüzü, Samandağ, Antakya, Kahramanmaraş, Adana (Şambayadı), Mersin ve Arpaçbaşı hazır beton tesislerini, arazileri, binaları ve yer altı yerüstü düzenlerinden oluşmaktadır. Amortisman giderlerinin 1.032.407 TL'si (2017: 864.335 TL) yatırım faaliyetlerinden giderlere (Not: 26) dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, arsalar için benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre, yeraltı yer üstü düzenleri ve binalar için de maliyet oluşumu yaklaşımına göre belirlenmiştir. 2018 yılında 1.698.493 TL (2017: 1.049.604 TL) kira geliri elde edilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | | |
|--|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Aralık 2018 | 1. Seviye TL | 2. Seviye TL | 3. Seviye TL |
| Yatırım Amaçlı Arsa | 49.100.000 | - | 49.100.000 | - |
| Yatırım Amaçlı Bina | 6.524.170 | - | 6.524.170 | - |
| Yatırım Amaçlı Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 3.207.875 | - | 3.207.875 | - |

| | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | | |
|--|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 1. Seviye TL | 2. Seviye TL | 3. Seviye TL |
| Yatırım Amaçlı Arsa | 46.795.000 | - | 46.795.000 | - |
| Yatırım Amaçlı Bina | 6.238.782 | - | 6.238.782 | - |
| Yatırım Amaçlı Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 2.888.750 | - | 2.888.750 | - |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet Değeri | Arazi ve arsalar | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Binalar | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|--|---------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|------------------|----------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi | 19.656.990 | 20.882.188 | 123.689.222 | 558.858.049 | 3.253.318 | 8.252.949 | 170.297.097 | 904.889.813 |
| Alımlar | 67.925.775 | 164.611 | 16.786 | 14.759.329 | - | 7.690.937 | 20.699.820 | 111.257.258 |
| Çıkışlar | - | - | (202.640) | (1.902.017) | (51.317) | (12.884) | - | (2.168.858) |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler | - | - | 52.465.764 | 131.221.952 | - | - | (183.687.716) | - |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi | 87.582.765 | 21.046.799 | 175.969.132 | 702.937.313 | 3.202.001 | 15.931.002 | 7.309.201 | 1.013.978.213 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi | - | (14.197.358) | (60.040.320) | (399.488.200) | (2.513.950) | (6.101.136) | - | (482.340.964) |
| Dönem gideri | - | (778.471) | (1.890.202) | (22.434.891) | (336.814) | (677.505) | - | (26.117.883) |
| Çıkışlar | - | - | 202.640 | 1.339.363 | 51.317 | 3.025 | - | 1.596.345 |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi | - | (14.975.829) | (61.727.882) | (420.583.728) | (2.799.447) | (6.775.616) | - | (506.862.502) |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri | 87.582.765 | 6.070.970 | 114.241.250 | 282.353.585 | 402.554 | 9.155.387 | 7.309.201 | 507.115.711 |

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 354.843.929 TL'dir. 31 Aralık 2018 itibariyle maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 694.097.983 TL tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen toplam borçlanma maliyeti 26.920.019 TL'dir. Amortisman giderlerinin 24.545.397 TL'si (2017: 19.951.116 TL) satışların maliyetine (Not:23), 829.219 TL'si (2017: 1.212.034 TL) genel yönetim giderlerine (Not:24), 741.167 TL'si (2016: 881.579 TL) pazarlama satış dağıtım giderlerine (Not:24) dahil edilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

| Maliyet Değeri | Arazi ve arsalar | Yer altı ve yerüstü düzenleri | Binalar | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|---|------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|-------------|----------------------------|---------------|
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | 19.575.474 | 22.113.155 | 124.825.887 | 527.068.556 | 3.133.805 | 7.365.664 | 54.295.318 | 758.377.859 |
| Alımlar | - | - | - | - | - | - | 151.373.188 | 151.373.188 |
| Çıkışlar | - | (5.656) | (496.077) | (1.171.179) | (234.835) | (13.538) | - | (1.921.286) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer | (680.181) | (1.248.611) | (1.011.157) | - | - | - | - | (2.939.948) |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler | 761.697 | 23.300 | 370.569 | 32.960.672 | 354.348 | 900.823 | (35.371.410) | - |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | 19.656.990 | 20.882.188 | 123.689.222 | 558.858.049 | 3.253.318 | 8.252.949 | 170.297.097 | 904.889.813 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi | - | (14.643.722) | (57.674.537) | (382.456.152) | (2.339.171) | (5.606.256) | - | (462.719.838) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer | - | 976.366 | 317.608 | - | - | - | - | 1.293.974 |
| Dönem gideri | - | (534.877) | (3.047.806) | (17.568.765) | (392.445) | (500.836) | - | (22.044.729) |
| Çıkışlar | - | 4.875 | 364.415 | 536.717 | 217.666 | 5.956 | - | 1.129.629 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | - | (14.197.358) | (60.040.320) | (399.488.200) | (2.513.950) | (6.101.136) | - | (482.340.964) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri | 19.656.990 | 6.684.830 | 63.648.902 | 159.369.849 | 739.368 | 2.151.814 | 170.297.097 | 422.548.849 |

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 346.274.057 TL'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 570.918.107 TL tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. Maddi duran varlıklar üzerinde aktifleşen toplam borçlanma maliyeti 21.991.833 TL'dir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Haklar | Diğer maddi olmayan duran varlıklar | Toplam |
|---|-------------|-------------------------------------|-------------|
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2018 | 5.474.225 | 1.259.704 | 6.733.929 |
| Alımlar | 270.999 | - | 270.999 |
| Çıkışlar | - | (822.816) | (822.816) |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi | 5.745.224 | 436.888 | 6.182.111 |
| Birikmiş İtfa Payları | | | |
| 1 Ocak 2018 | (2.870.128) | (63.070) | (2.933.198) |
| Dönem gideri | (342.604) | (15.574) | (358.178) |
| Çıkışlar | - | 63.070 | 63.070 |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi | (3.212.732) | (15.574) | (3.228.306) |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri | 2.532.491 | 421.314 | 2.953.805 |

Amortisman giderlerinin 267.575 TL'si (2017: 196.599 TL) genel yönetim giderlerine (Not:24), 90.603 TL'si (2017: 98.299 TL) pazarlama satış dağıtım giderlerine (Not:24) dahil edilmiştir.

| | Haklar | Diğer maddi olmayan duran varlıklar | Toplam |
|---|-------------|-------------------------------------|-------------|
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2017 | 4.139.770 | 1.890.110 | 6.029.880 |
| Alımlar | 1.334.455 | - | 1.334.455 |
| Çıkışlar | - | (630.406) | (630.406) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | 5.474.225 | 1.259.704 | 6.733.929 |
| Birikmiş İtfa Payları | | | |
| 1 Ocak 2017 | (2.575.230) | (63.070) | (2.638.300) |
| Dönem gideri | (294.898) | - | (294.898) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi | (2.870.128) | (63.070) | (2.933.198) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri | 2.604.097 | 1.196.634 | 3.800.731 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ŞEREFİYE

| Maliyet değeri | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------|----------------|----------------|
| Dönem başı | 7.062.941 | 7.062.941 |
| Kapanış değeri | 7.062.941 | 7.062.941 |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide mali tablolarda taşınan 7.062.941 TL tutarındaki şerefiye, İskenderun İşletmesi ekonomik bütünlüğünün Oysa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 30 Nisan 2007 tarihinde satın alınmasıyla ilgilidir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şerefiyenin değer düşüklüğü testi için sözkonusu şerefiye ile ilgili sabit kıymetlerin ortalama ekonomik ömürlerinin sonu olarak tahmin edilen 2022 yılına kadarki indirgenmiş nakit akımı tahmini TL cinsinden yapılmıştır. Değerlemede kullanılan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (AOSM) oranı % 21,05 (31 Aralık 2017 - %16,49) olup, +/- %1,5 duyarlılığında test edilmiştir. Değer düşüklüğü testi sonucunda, Grup şerefiye değerinde bir değer düşüklüğü olmadığını tespit etmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu çerçevesinde, malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primi işveren hissesinde 5 (beş) puanlık indirim alınmakta ayrıca, 4857 sayılı İş Kanunu'nun 30.maddesi kapsamında özürlü teşviklerinden faydalanılmaktadır.

Yeni Hat Modernizasyon Yatırımı ile ilgili olarak 5 Mayıs 2016 Tarihli 124157 numaralı, 27 Ekim 2015 başlangıç olacak şekilde 3 yıl süresince Gümrük Vergisi muafiyeti ve KDV istisnası destek unsurlarını içeren Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR

| Kısa vadeli finansal borçlanmalar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------------|----------------|
| Banka Kredileri | 173.898.246 | 183.761.427 |
| Finansman Bonosu | 24.157.128 | - |
| | 198.055.374 | 183.761.427 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Banka Kredileri | 36.487.376 | 27.093.000 |
| Özel Sektör Tahvili | 1.024.741 | - |
| | 37.512.117 | 27.093.000 |
| Kısa vadeli borçlanmalar toplamı | 235.567.491 | 210.854.427 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Banka Kredileri | 24.112.000 | 45.155.000 |
| Özel Sektör Tahvili | 75.000.000 | - |
| | 99.112.000 | 45.155.000 |

| Borçlanma Aracı | Para birimi | Etkin faiz oranı | 31 Aralık 2018 | |
|-------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| | | | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| Banka Kredisi | Euro | Euribor+%2,15 | 36.487.376 | 24.112.000 |
| Banka Kredisi | Euro | 2,95% | 45.510.081 | - |
| Banka Kredisi | TL | 27,90% | 59.753.050 | - |
| Özel Sektör Tahvili (*) | TL | Trlibor+%3,85 | 1.024.741 | 75.000.000 |
| Banka Kredisi | TL | 25,00% | 38.686.111 | - |
| Finasman Bonosu | TL | 26,50% | 24.157.128 | - |
| Banka Kredisi | TL | 24,95% | 29.420.762 | - |
| Banka Kredisi | TL | 0,00% | 528.242 | - |
| | | | 235.567.491 | 99.112.000 |

(*) 3 ayda bir değişken faizli ve 8 kupon ödemeli.

| Borçlanma Aracı | Para birimi | Etkin faiz oranı | 31 Aralık 2017 | |
|------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| | | | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| Banka Kredisi | Euro | Euribor+%2,15 | 49.906.986 | 45.155.000 |
| Banka Kredisi | TL | 12,00% | 19.599.497 | - |
| Banka Kredisi | TL | 12,50% | 14.463.793 | - |
| Banka Kredisi | TL | 13,00% | 18.836.600 | - |
| Banka Kredisi | TL | 12,70% | 23.527.725 | - |
| Banka Kredisi | Euro | 1,20% | 33.961.076 | - |
| Banka Kredisi | TL | 14,90% | 50.558.750 | - |
| | | | 210.854.427 | 45.155.000 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|----------------|
| Açılış bakiyesi | 256.009.427 | 74.585.879 |
| Faiz gideri | 31.711.899 | 1.886.201 |
| Ödenen faiz | (24.721.496) | (1.248.208) |
| Yeni alınan krediler ve borçlanma araçları | 651.869.489 | 216.464.465 |
| Geri ödenen krediler ve borçlanma araçları | (580.189.828) | (35.678.910) |
| | 334.679.491 | 256.009.427 |

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar için 4.484.233 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 2.717.206 TL).

a) Karşılıklar

| Diğer Kısa vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|----------------|
| Maden sahası devlet hakkı karşılığı (*) | 1.574.370 | 1.200.000 |
| Dava karşılıkları | 4.484.233 | 2.717.206 |
| | 6.058.603 | 3.917.206 |

(*) Grup'un maden ocakları için her yıl takip eden yılın altıncı ayında ödediği devlet hakkına ilişkin karşılık tutarıdır.

| Uzun vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı (*) | 436.888 | 1.259.704 |
| | 436.888 | 1.259.704 |

(*) Maden rehabilitasyon karşılığı, Grup'un maden sahalarını terk ederken rehabilite maliyet yükümlülüklerinin karşılıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur.

| | Kısa vadeli maden devlet hakkı karşılıkları | Dava karşılığı | Uzun Vadeli Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı |
|------------------------|---|-------------------|---|
| 1 Ocak 2018 itibarıyla | 1.200.000 | 2.717.206 | 1.259.704 |
| İlave karşılık | 1.581.347 | 1.767.027 | - |
| Ödemeler | (1.206.977) | - | - |
| Karşılık iptali | - | - | (822.816) |
| 31 Aralık 2018 | 1.574.370 | 4.484.233 | 436.888 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

| | Kısa vadeli maden devlet hakkı karşılıkları | Dava karşılığı | Uzun Vadeli Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı |
|------------------------|---|-------------------|---|
| 1 Ocak 2017 itibarıyla | 1.050.000 | 2.633.203 | 1.827.040 |
| İlave karşılık | 1.200.000 | 84.003 | - |
| Ödemeler | (1.050.000) | - | - |
| Karşılık iptali | - | - | (567.336) |
| 31 Aralık 2017 | 1.200.000 | 2.717.206 | 1.259.704 |

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

| Koşullu Varlıklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Alıcılardan alınan teminat mektupları | 79.647.933 | 69.997.931 |
| Alıcılardan alınan teminat ipotekler | 24.507.000 | 19.297.000 |
| Doğrudan borçlandırma sistemi limiti | 37.004.279 | 39.030.107 |
| Alıcılardan alınan çek, senet ve rehinler | 10.962.402 | 17.471.550 |
| | 152.121.614 | 145.796.588 |
| Koşullu Yükümlülükler | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Verilen teminat mektupları | 113.150.738 | 227.264.251 |
| | 113.150.738 | 227.264.251 |

18. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

| 31 Aralık 2018 | TL | ABD Doları (TL Karşılığı) | Avro (TL Karşılığı) | Toplam TL |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin | 32.209.442 | 4.316.374 | 76.624.922 | 113.150.738 |
| - Teminat Mektubu | 32.209.442 | 4.316.374 | 76.624.922 | 113.150.738 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| Toplam | 32.209.442 | 4.316.374 | 76.624.922 | 113.150.738 |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0'dır).

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

| 31 Aralık 2017 | TL | ABD Doları (TL Karşılığı) | Avro (TL Karşılığı) | Toplam TL |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin - Teminat Mektubu | 40.297.883 | 87.279.933 | 99.686.435 | 227.264.251 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| Toplam | 40.297.883 | 87.279.933 | 99.686.435 | 227.264.251 |

Grup'un vermiş olduğu teminat mektuplarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. | 80.910.225 | 198.966.369 |
| Elektrik tedariki kapsamında verilen teminat mektupları | 19.803.259 | 20.420.523 |
| İcra kurumları | 4.587.290 | 5.959.382 |
| Tüpraş | 3.500.000 | - |
| Vergi Dairesi | 2.129.400 | - |
| Aksa Gaz | 2.030.000 | 1.889.000 |
| Diğer | 190.564 | 28.977 |
| | 113.150.738 | 227.264.251 |

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Personel prim karşılığı | 600.000 | 1.200.000 |
| Personele borçlar | 345.062 | 668.087 |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 600.768 | 1.427.066 |
| Ödenecek personel vergileri | 923.205 | 687.667 |
| | 2.469.035 | 3.982.820 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü | 1.296.579 | 1.066.091 |
| | 1.296.579 | 1.066.091 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 12.458.606 | 11.748.912 |
| Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı | 3.864.924 | 4.148.385 |
| | 16.323.530 | 15.897.297 |

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar aşağıdaki tabloda yer alan oranlar kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|---|---|
| İskonto oranı | %16,00 (Sabit) | %11,50 (Sabit) |
| Enflasyon oranı | %11,30 (Sabit) | %8,30 (Sabit) |
| Ücret artışları | Reel %1,5 | Reel %1,5 |
| Kıdem tazminatı tavan artışı | 2019 için %11,30; 2020 için %12,20; sonraki yıllar için enflasyon ile aynı oranda | 2018 için %8,30; 2019 için %9,20; sonraki yıllar için enflasyon ile aynı oranda |

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 1-%11 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grubun kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı, enflasyon oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

| Duyarlılık seviyesi | Net iskonto oranı | | Yıllık enflasyon oranı | |
|--|-------------------|----------|------------------------|----------|
| | %1 azalış | %1 artış | %1 azalış | %1 artış |
| Kıdemli tazminatı yükümlülüğündeki değişim | 9,30% | 8,00% | 8,40% | 9,70% |

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 11.748.912 | 10.819.196 |
| Hizmet maliyeti | 1.825.073 | 1.056.924 |
| Faiz maliyeti | 1.504.781 | 1.109.331 |
| Ödenen kıdem tazminatları (-) | (1.153.853) | (1.691.991) |
| Aktüeryal kayıp/kazanç | (1.466.307) | 455.452 |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 12.458.606 | 11.748.912 |

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına "Kıdemli işçiliği teşvik primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı, çalışanların bu prime hak kazanması halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdemli işçiliği teşvik yükümlülüğü de bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmış, hesaplamada “öngörülen birim kredi yöntemi” kullanılmıştır. Kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı, enflasyon oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

| Duyarlılık seviyesi | Net iskonto oranı | | Yıllık enflasyon oranı | |
|--|-------------------|----------|------------------------|----------|
| | %1 azalış | %1 artış | %1 azalış | %1 artış |
| Kıdemli işçiliği teşvik primi yükümlülüğündeki değişim | 7,10% | 6,30% | 6,50% | 7,20% |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem işçiliği teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığının hareket tablosu

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 4.148.385 | 3.871.909 |
| Hizmet maliyeti | 74.584 | 568.395 |
| Faiz maliyeti | 535.819 | 402.746 |
| Ödenen kıdem teşvik primleri (-) | (483.697) | (327.358) |
| Aktüeryal kayıp/kazanç | (410.167) | (367.307) |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 3.864.924 | 4.148.385 |

Kullanılmayan izin yükümlülüğü hareket tablosu

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kullanılmayan izin yükümlülüğünün hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 1.066.091 | 1.180.873 |
| Dönem içinde ayrılan | 230.488 | - |
| Konusu kalmayan | - | (114.782) |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | 1.296.579 | 1.066.091 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Varlıklar

| Diğer Dönen Varlıklar | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Devreden KDV | 8.414.872 | 10.310.694 |
| Personel ve iş avansları | 48.211 | 6.231 |
| | 8.463.083 | 10.316.925 |

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Aralık 2018 | % | 31 Aralık 2017 |
|-------------------|---------------|--------------------|--------|----------------|
| OYAK Çimento A.Ş. | 57,77 | 194.204.325 | 57,77 | 194.204.325 |
| Diğer | 42,23 | 141.977.675 | 42,23 | 141.977.675 |
| | 100,00 | 336.182.000 | 100,00 | 336.182.000 |

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 33.618.200.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 33.618.200.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2017: pay başı 0,01 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------|--------------------|----------------|
| Yasal yedekler | 154.585.842 | 144.661.900 |
| | 154.585.842 | 144.661.900 |

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Grup'un tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un 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.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kar Dağıtım

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

Şirketler, 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 ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

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.

Şirketlerin geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Yasal yedekler yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının ve iştirak satış karından fona gidecek tutarların düşülmesinden sonra kalan dönem karı 235.954.673 TL (31 Aralık 2017: 97.883.746 TL) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 25.455.494 TL'dir (31 Aralık 2017: 53.999.015 TL).

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

| Amortisman ve itfa payları | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satışların maliyeti | (24.547.497) | (19.951.116) |
| Genel yönetim giderleri | (1.096.794) | (1.408.633) |
| Pazarlama giderleri | (831.770) | (979.878) |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | (1.032.407) | (864.335) |
| Toplam amortisman giderleri | (27.508.468) | (23.203.961) |

| Personel giderleri | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satışların maliyeti | (29.086.207) | (23.220.109) |
| Genel yönetim giderleri | (9.865.549) | (11.777.117) |
| Pazarlama giderleri | (2.438.260) | (2.285.086) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | (346.313) | (271.687) |
| Toplam personel giderleri | (41.736.329) | (37.553.999) |

23. HASILAT VE SATIŞLARI MALİYETİ

a) Satışlar

Grup, mal devredeki edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Grup'un devam eden sözleşmelerinden kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar 5.021.276 TL'dir. Grup bu hasılat bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kayıt etmeyi öngörmektedir.

| Satışlar | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Yurt içi satışlar | 426.807.978 | 361.442.881 |
| Yurt dışı satışlar (İhracat) | 222.101.153 | 100.283.565 |
| Yurt dışı satışlar (İhraç Kayıtlı) | 52.436.709 | 40.615.101 |
| Satışlardan diğer indirimler (-) | (25.971.544) | (16.563.397) |
| | 675.374.296 | 485.778.150 |

b) Satışların Maliyeti

| Satışların Maliyeti | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | (54.085.009) | (64.623.611) |
| Direkt işçilik gideri | (2.602.435) | (2.364.596) |
| İtfa payları ve amortisman giderleri | (24.547.497) | (19.951.116) |
| Genel üretim personel giderleri | (26.483.772) | (23.220.109) |
| Diğer genel üretim giderleri | (397.047.437) | (241.930.753) |
| Toplam üretim maliyeti | (504.766.150) | (352.090.185) |
| Yarı mamul stoklarındaki değişimi | 15.750.344 | (918.922) |
| Mamul stoklarındaki değişimi | 3.734.950 | (47.203) |
| Satılan ticari mallar maliyeti | (485.280.856) | (353.056.310) |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (39.972.958) | (35.083.228) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | (44.462.964) | (27.152.663) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (358.691) | (274.160) |
| | (84.794.613) | (62.510.051) |

| Genel Yönetim Giderleri Detayı | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri | (9.865.549) | (11.777.117) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | (16.253.662) | (11.582.038) |
| Alacak karşılığı gideri (Not: 7) | (3.650.465) | (3.631.810) |
| Vergi resim ve harçlar | (1.691.123) | (1.836.767) |
| Sigorta giderleri | (1.947.222) | (1.363.657) |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 12-13) | (1.096.794) | (1.408.633) |
| Elektrik | (1.064.017) | (808.946) |
| Yakıt giderleri | (374.801) | (257.188) |
| Basın yayın giderleri | (98.160) | (112.166) |
| Diğer malzeme giderleri | (163.635) | (81.032) |
| Diğer | (3.767.530) | (2.223.874) |
| | (39.972.958) | (35.083.228) |

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Kağıt torba gideri | (30.920.721) | (18.404.040) |
| Personel giderleri | (2.438.260) | (2.285.086) |
| Yükleme gideri | (4.177.103) | (2.836.290) |
| Elektrik gideri | (1.476.224) | (1.309.712) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | (4.618.886) | (413.768) |
| Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 12-13) | (831.770) | (979.878) |
| Diğer | - | (923.889) |
| | (44.462.964) | (27.152.663) |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Vade farkı ve vadeli satışlardan faiz geliri | 4.166.182 | 3.605.322 |
| Operasyonel kur farkı geliri | 33.765.520 | 7.200.469 |
| Reeskont faiz geliri | 4.837.112 | 3.652.083 |
| Hurda ve malzeme satış karı | 1.208.012 | 1.823.448 |
| Tazminat ve ceza geliri | 180.182 | 557.516 |
| Diğer gelirler | 878.407 | 184.315 |
| | 45.035.415 | 17.023.153 |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Operasyonel kur farkı gideri | (18.879.960) | (5.792.333) |
| Reeskont faiz gideri | (3.858.209) | (3.631.886) |
| Tazminat ve ceza gideri | (49.463) | (513.480) |
| Diğer giderler | (991.854) | (922.132) |
| | (23.779.486) | (10.859.831) |

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| İştirak satış karı (*) | 346.695.867 | - |
| Temettü geliri (**) | 6.235.345 | 11.284.310 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar değerleme farkı | - | 14.113.633 |
| Kira geliri | 1.698.493 | 1.049.604 |
| Sabit kıymet satış geliri | 41.446 | 151.042 |
| | 354.671.151 | 26.598.589 |

(*) 31 Aralık 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile Grup'un sermayesine %49 oranında sahip olduğu OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. hisseleri 513.569.000 TL bedel karşılığında satılmış olup elde edilen satış karını göstermektedir.

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş., Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş., ve Çimsa Çimento San. Tic. A.Ş.'den temettü geliri elde etmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar değerleme farkı (Not:30) | (8.481.308) | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman giderleri | (1.032.407) | (864.335) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul giderleri | (138.666) | (243.108) |
| Sabit kıymet satış zararı | - | (685.766) |
| | (9.652.381) | (1.793.209) |

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansman Gelirleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Banka mevduatı faiz geliri | 4.386.175 | 3.408.504 |
| Banka mevduatından kaynaklanan kur farkı geliri | 55.031.109 | 4.815.960 |
| | 59.417.284 | 8.224.464 |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansman Giderleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Finansal faiz gideri | (31.711.899) | (1.886.201) |
| Kıdem tazminatı faiz maliyeti | (1.504.781) | (1.109.331) |
| Kıdemli işçilik faiz maliyeti | (535.819) | (402.746) |
| Finansal kur farkı gideri | (71.577.084) | (10.500.793) |
| | (105.329.583) | (13.899.071) |

28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

| Cari dönem vergi yükümlülüğü: | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | 51.406.753 | 15.975.827 |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | (25.862.212) | (10.665.487) |
| | 25.544.542 | 5.310.340 |

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı Kanun’un 91’inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’uncu madde uyarınca; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde elde edilecek kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye yükseltilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Kurumlar vergisi oranındaki değişiklik dışında, taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan %75'lik istisna oranı %50'ye indirilmiş olup ilgili varlıkların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %5 yerine %10 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri

| Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır: | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cari vergi gideri / (geliri) | 51.406.753 | 15.975.827 |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | (13.626.075) | 678.847 |
| Toplam vergi gideri / (geliri) | 37.780.678 | 16.654.674 |

Ertelenmiş vergi: **31 Aralık 2018** **31 Aralık 2017**

Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:

| | | |
|---|------------------|---------|
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkı | 321.488 | 732.353 |
| - Aktüeryal gelir veya gider | (293.261) | 91.090 |
| Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi | 28.227 | 823.443 |

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | | |
|---|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Vergi öncesi tutar | Vergi gideri/geliri | Vergi sonrası tutar |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkı | (6.429.767) | 321.488 | (6.108.279) |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | 1.466.307 | (293.261) | 1.173.046 |
| Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir | (4.963.460) | 28.227 | (4.935.233) |

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | | |
|---|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Vergi öncesi tutar | Vergi gideri/geliri | Vergi sonrası tutar |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkı | (14.647.064) | 732.353 | (13.914.711) |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | (455.452) | 91.090 | (364.362) |
| Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir | (15.102.516) | 823.443 | (14.279.073) |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-22’dir (2017: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

| Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri: | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (3.547.541) | 2.951.801 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | (2.491.721) | (2.349.782) |
| Çalışanlara sağlanan prim karşılığı | (132.000) | (240.000) |
| Kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı | (772.985) | (829.677) |
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü | (285.247) | (213.218) |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkı | - | 4.209.340 |
| Temsili faiz maliyeti | - | (2.451.640) |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar | 787.750 | 4.847.263 |
| Diğer | (2.415.783) | (1.127.312) |
| | (8.857.527) | 4.796.775 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

| Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri: | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | 4.796.775 | 4.941.371 |
| Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri | (13.626.075) | 678.847 |
| Diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri | (28.227) | (823.443) |
| 31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi | (8.857.527) | 4.796.775 |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir

| Vergi karşılığının mutabakatı: | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar | 520.917.064 | 142.627.133 |
| Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20) | 114.601.754 | 28.525.427 |
| Vergi etkisi: | | |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | 569.725 | 366.641 |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi | (20.956.284) | (9.424.250) |
| - Vergiden muaf iştirak kazançları | (54.429.888) | (2.287.048) |
| - Diğer düzeltmelerin etkisi | (2.004.629) | (526.096) |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri | 37.780.678 | 16.654.674 |

29. PAY BAŞINA KAZANÇ

| Pay başına kazanç | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem karı | 483.136.386 | 125.972.459 |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı | 33.618.200.000 | 33.618.200.000 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (kuruş) | | |
| - A grubu pay senetleri | 2,96 | 0,77 |
| - B grubu pay senetleri | 2,10 | 0,55 |
| - C grubu pay senetleri | 0,29 | 0,08 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

| | 31 Aralık 2018 | | | 31 Aralık 2017 | | |
|--------------------------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|------------|-----------|
| | Pay oranı (%) | Tutar | Maliyet | Pay oranı (%) | Tutar | Maliyet |
| Ereğli Demir Çelik Fabrikaları | <1 | 20.844.667 | 3.661.657 | <1 | 28.899.600 | 3.661.657 |
| Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret | <1 | 2.144.225 | 3.572.229 | <1 | 2.570.600 | 3.572.229 |
| | | 22.988.892 | 7.233.886 | | 31.470.200 | 7.233.886 |

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar:

| | Pay oranı (%) | 31 Aralık 2018 | Pay oranı (%) | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 0,00% | - | 5,11% | 94.445.929 |
| | 0,00% | - | 5,11% | 94.445.929 |

Borsada işlem gören hisse senetleri bilanço tarihindeki bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilmektedir.

Grup 6 Nisan 2018 tarihinde elinde bulundurduğu Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.'ye ait %5,11 hissesini 88.016.162 TL'ye satmıştır. Cari yılda oluşan vergi etkisi sonrası 6.108.279 TL diğer kapsamlı giderden sonra özkaynaklarda kalan 76.040.478 TL doğrudan geçmiş yıllar karlarına sınıflanmıştır.

31. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

Grup Omsan Lojistik A.Ş.'de yer alan %20'lik payını 31 Aralık 2018'de özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara sınıflanmıştır. Omsan Lojistik A.Ş.'ye ait bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Toplam varlıklar | 560.287.231 | - |
| Toplam yükümlülükler | (205.515.380) | - |
| Net varlıklar | 354.771.851 | - |
| Satış amaçlı duran varlığın net varlıklarında Şirket'in payı | 70.954.370 | - |
| Şerefiye | 7.183.479 | - |
| Satış amaçlı duran varlığın defter değeri | 78.137.849 | - |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un üst yönetimi, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Grup'un stratejisi 2017 yılından bugüne değişmemektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

| Net Borç / Toplam Sermaye Oranı | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Finansal borçlar | 334.679.491 | 256.009.427 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (556.549.466) | (69.473.644) |
| Net borç | (221.869.975) | 186.535.783 |
| Toplam özkaynak | 1.126.492.371 | 761.858.145 |
| Toplam sermaye | 904.622.396 | 948.393.928 |
| Net borç / Toplam sermaye oranı | -25% | 20% |

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup'un kullandığı başlıca finansal araçlar banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un operasyonları için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | | | Mevduatlar |
|---|------------------|--------------|-----------------|-------------|--------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki |
| 31 Aralık 2018 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 28.975.894 | 138.412.971 | 1.276.538 | 11.074.737 | 556.549.466 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | 118.147.473 | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 28.975.894 | 101.596.140 | 1.276.538 | 11.074.737 | 556.549.466 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 36.345.379 | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 33.974.141 | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 714.193 | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 12.321.344 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (11.607.151) | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Beklenen kredi zararları (-) | - | (242.741) | - | - | - |

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri*, *teminat çekleri* ve *ipoteklerden* oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | | | Mevduatlar |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki |
| 31 Aralık 2017 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*) | 26.871.915 | 138.313.821 | 277.622 | 12.494.222 | 69.473.644 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | 131.411.961 | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 26.871.915 | 115.723.902 | 277.622 | 12.494.222 | 69.473.644 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış sayılacak sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 21.948.012 | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 14.384.627 | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 641.907 | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 8.698.593 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (8.056.686) | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Beklenen kredi zararları (-) | - | - | - | - | - |

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan *teminat senetleri*, *teminat çekleri* ve *ipoteklerden* oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'u finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 7).

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | Alacaklar | | Toplam |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | |
| 31 Aralık 2018 | | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 20.245.158 | - | 20.245.158 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 14.536.836 | - | 14.536.836 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 1.563.385 | - | 1.563.385 |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | 36.345.379 | - | 36.345.379 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 33.974.141 | - | 33.974.141 |

| | Alacaklar | | Toplam |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | |
| 31 Aralık 2017 | | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 6.763.289 | - | 6.763.289 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 789.644 | - | 789.644 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 14.395.079 | - | 14.395.079 |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | 21.948.012 | - | 21.948.012 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 14.384.627 | - | 14.384.627 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Grup ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9’da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Grup ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

| 31 Aralık 2018 | Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün | | | | Toplam |
|--|--------------------------------------|-----------|---------|--------|------------|
| | Vadesi geçmemiş | <30 | 31-90 | 91-120 | |
| Beklenen kredi zararı oranı | 0,6% | 2,6% | 4,1% | 7,0% | |
| Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri | 25.662.443 | 1.978.980 | 702.485 | 12.800 | 28.356.708 |
| Ömür boyu kredi zararı (Not:7) | 162.785 | 50.518 | 28.545 | 893 | 242.741 |

| 1 Ocak 2018 | Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün | | | | Toplam |
|--|--------------------------------------|------|---------|-----------|------------|
| | Vadesi geçmemiş | <30 | 31-60 | 91-120 | |
| Beklenen kredi zararı oranı | 0,6% | 2,3% | 3,5% | 5,9% | |
| Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri | 16.897.007 | - | 178.777 | 6.678.867 | 23.754.651 |
| Ömür boyu kredi zararı (Not:7) | 107.404 | - | 6.263 | 392.300 | 505.967 |

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca geri ödeme süreleriyle vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu:

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 12 ay üstü (III) |
|---|--------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | |
| Banka kredileri | 234.497.622 | 242.664.489 | 77.020.834 | 141.193.867 | 24.449.788 |
| Borçlanma araçları | 100.181.869 | 129.670.900 | 29.238.700 | 12.716.100 | 87.716.100 |
| Ticari borçlar | 72.460.000 | 72.460.000 | 72.460.000 | - | - |
| Diğer borçlar | 6.768.241 | 6.768.241 | 6.768.241 | - | - |
| Toplam yükümlülük | 413.907.732 | 451.563.630 | 185.487.775 | 153.909.967 | 112.165.888 |

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 12 ay üstü (III) |
|---|--------------------|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | |
| Banka kredileri | 256.009.427 | 257.042.552 | 211.887.552 | - | 45.155.000 |
| Ticari borçlar | 86.478.584 | 88.267.353 | 88.267.353 | - | - |
| Diğer borçlar | 7.614.292 | 7.614.292 | 7.614.292 | - | - |
| Toplam yükümlülük | 350.102.303 | 352.924.197 | 307.769.197 | - | 45.155.000 |

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2018 | | |
|--|--|------------|-------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro |
| 1 Ticari Alacak | 17.576.940 | 2.936.189 | 353.341 |
| 2 Parasal Finansal Varlıklar | 56.861.522 | 2.214.739 | 7.500.000 |
| 3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2) | 74.438.462 | 5.150.928 | 7.853.341 |
| 4 DURAN VARLIKLAR | 619.809 | 2.250 | 100.858 |
| 5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4) | 75.058.271 | 5.153.178 | 7.954.199 |
| 6 Kısa vadeli yükümlülükler | 81.997.457 | - | 13.602.763 |
| 7 Uzun vadeli yükümlülükler | 24.112.000 | - | 4.000.000 |
| 8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7) | 106.109.457 | - | 17.602.763 |
| 9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8) | (31.051.186) | 5.153.178 | (9.648.564) |
| 10 İhracat | 274.537.862 | 55.479.428 | 2.545.142 |
| 11 İthalat | 95.399.456 | 18.492.232 | 1.819.027 |

| | 31 Aralık 2017 | | |
|--|--|------------|--------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro |
| 1 Ticari Alacak | 25.274.187 | 6.631.519 | 57.748 |
| 2 Parasal Finansal Varlıklar | 584.266 | 104.949 | 41.725 |
| 3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2) | 25.858.453 | 6.736.468 | 99.473 |
| 4 DURAN VARLIKLAR | 1.824.225 | 28.850 | 379.893 |
| 5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4) | 27.682.678 | 6.765.318 | 479.366 |
| 6 Kısa vadeli yükümlülükler | 90.940.395 | 1.331.660 | 19.027.241 |
| 7 Uzun vadeli yükümlülükler | 45.155.000 | - | 10.000.000 |
| 8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7) | 136.095.395 | 1.331.660 | 29.027.241 |
| 9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8) | (108.412.717) | 5.433.658 | (28.547.875) |
| 10 İhracat | 140.898.666 | 38.660.630 | - |
| 11 İthalat | 55.153.541 | 15.133.363 | - |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2018

| | Kar / Zarar | |
|--|--|---|
| | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 5.422.071 | (5.422.071) |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi | <u>5.422.071</u> | <u>(5.422.071)</u> |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (11.632.308) | 11.632.308 |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi | <u>(11.632.308)</u> | <u>11.632.308</u> |
| TOPLAM (3 + 6) | <u>(6.210.237)</u> | <u>6.210.237</u> |

31 Aralık 2017

| | Kar / Zarar | |
|--|--|---|
| | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 4.099.044 | (4.099.044) |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi | <u>4.099.044</u> | <u>(4.099.044)</u> |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (25.781.586) | 25.781.586 |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi | <u>(25.781.586)</u> | <u>25.781.586</u> |
| TOPLAM (3 + 6) | <u>(21.682.542)</u> | <u>21.682.542</u> |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

| | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | 555.902.933 | 68.373.674 |
| Vadeli mevduatlar | 555.902.933 | 68.373.674 |
| Finansal yükümlülükler | 198.055.374 | 80.000.000 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 136.624.117 | 176.009.427 |

Grup, değişken faizli kredi kullanımını olduğundan faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 637.871 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2017: 1.637.532 TL). Özel sektör tahvili için faiz oranı 100 baz puan(%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 423.870 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| 31 Aralık 2018 | Not | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri |
|---|-----|---|--|---|---------------|
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 5 | 556.549.466 | - | - | 556.549.466 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 6 | 28.975.894 | - | - | 28.975.894 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 138.412.971 | - | - | 138.412.971 |
| Diğer finansal varlıklar | | - | 22.988.892 | - | 22.988.892 |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 6 | 1.276.538 | - | - | 1.276.538 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 8 | 11.074.737 | - | - | 11.074.737 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Finansal borçlar | 16 | - | - | 334.679.491 | 334.679.491 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 6 | - | - | 26.699.439 | 26.699.439 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | - | - | 45.760.561 | 45.760.561 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | 6 | - | - | - | - |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 8 | - | - | 6.768.241 | 6.768.241 |

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| 31 Aralık 2017 | Not | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri |
|---|-----|---|--|---|---|---------------|
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 5 | 69.473.644 | - | - | - | 69.473.644 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 6 | 26.871.915 | - | - | - | 26.871.915 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 138.313.821 | - | - | - | 138.313.821 |
| Diğer finansal varlıklar | | - | 31.470.200 | 94.445.929 | - | 125.916.129 |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 6 | 277.622 | - | - | - | 277.622 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 8 | 12.494.222 | - | - | - | 12.494.222 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | | |
| Finansal borçlar | 16 | - | - | - | 256.009.427 | 256.009.427 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 6 | - | - | - | 24.576.686 | 24.576.686 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | - | - | - | 61.901.898 | 61.901.898 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | 6 | - | - | - | 6.947 | 6.947 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 8 | - | - | - | 7.607.345 | 7.607.345 |

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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 endirekt 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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

| Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar | 31 Aralık 2018 | | |
|---|----------------|----------|----------|
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Hisse senetleri | 22.988.892 | - | - |

| Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar | 31 Aralık 2017 | | |
|---|----------------|----------|----------|
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Hisse senetleri | 125.916.129 | - | - |

34. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 31 Aralık 2018 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile mülkiyetinde bulunan OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %49'unu temsil eden paylarını, toplam 513.569.000 TL satış bedeli üzerinden nakden ve peşin olarak OYAK Selüloz ve Kağıt Fabrikaları A.Ş.'ye satmıştır. Bu satış nedeniyle SPK'nın II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde başlatılan Ayrılma Hakkı başvuru süreci 7 Ocak 2019 - 18 Ocak 2019 tarihlerinde yapılmıştır. Bu süreçte Ayrılma Hakkı'na konu olan paylar ve ödemeler aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

| Hisse Kodu | Ayrılma Hakkı Fiyatı | Ayrılma Hakkına Konu Edilen Toplam Pay Tutarı (Nominal TL) | Ödenen Toplam Bedel (TL) |
|---------------|----------------------|--|--------------------------|
| ADANA | 5,69227 | 62.571,51 | 356.174 |
| ADBGR | 3,94500 | - | - |
| ADNAC | 1,42045 | 38.128.166 | 54.159.153 |
| TOPLAM | | 38.190.737,51 | 54.515.327 |

35. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.