

**ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-66
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-24
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	24-26
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-31
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31-32
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	32-33
NOT 8 STOKLAR	33
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	33-34
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34-35
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	36-38
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38-39
NOT 13 ŞEREFİYE	39
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	40
NOT 15 TAAHHÜTLER	41
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41-43
NOT 17 DİĞER VARLIKLAR	43
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	44
NOT 19 HASILAT	45
NOT 20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	46-47
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	48
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	48-49
NOT 24 FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERLERİ	49
NOT 25 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	49-50
NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	50-52
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	52
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR	53-54
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	55-62
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	63-65
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65
NOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	65
NOT 33 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	65-66

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 8 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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 6 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, 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.

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

Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

Adana, 6 Şubat 2017

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	33	41.705.788	105.736.333
Finansal yatırımlar		17.356.567	11.019.797
- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	28	17.356.567	11.019.797
Ticari alacaklar	6	149.425.505	129.355.223
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	29.870.996	26.295.922
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	119.554.509	103.059.301
Diğer alacaklar	7	1.390.508	3.781.234
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	307.911	192.553
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.082.597	3.588.681
Stoklar	8	70.560.164	52.312.678
Peşin ödenmiş giderler	9	3.106.547	1.576.295
Diğer dönen varlıklar	17	1.909.784	422.374
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		285.454.863	304.203.934
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar		109.092.993	105.638.497
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	28	109.092.993	105.638.497
Diğer alacaklar	7	250.715	201.075
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	7.918	6.542
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	242.797	194.533
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	198.474.978	200.336.997
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	13.796.659	14.318.959
Maddi duran varlıklar	11	295.658.021	242.568.891
Maddi olmayan duran varlıklar		10.454.520	10.968.960
- Şerefiye	13	7.062.941	7.062.941
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	3.391.579	3.906.019
Peşin ödenmiş giderler	9	22.540.118	4.674.468
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		650.268.004	578.707.847
TOPLAM VARLIKLAR		935.722.867	882.911.781

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar	28	18.937.379	1.763.759
- Kısa vadeli finansal borçlanmalar		-	947.099
- Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		18.937.379	816.660
Ticari borçlar	6	41.504.889	41.534.340
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	8.463.627	8.040.773
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	33.041.262	33.493.567
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	4.193.625	3.965.466
Diğer borçlar	7	2.361.758	7.838.305
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	3.192	1.669
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	2.358.566	7.836.636
Ertelenmiş gelirler	9	2.375.355	2.632.563
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	4.627.144	5.605.240
Kısa vadeli karşılıklar ve yükümlülükler		4.864.076	4.979.028
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler	16	1.180.873	1.080.278
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	3.683.203	3.898.750
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		78.864.226	68.318.701
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	28	55.648.500	-
Uzun vadeli karşılıklar		16.518.145	15.954.321
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	14.691.105	13.572.693
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	1.827.040	2.381.628
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	4.941.371	5.126.894
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		77.108.016	21.081.215
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	336.182.000	336.182.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(6.623.738)	(6.406.012)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	25	(3.282.957)	(3.345.250)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	3	(3.340.781)	(3.060.762)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		97.377.249	93.390.120
- Yabancı para çevrim farkları	3	1.313.781	608.424
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları	25	96.063.468	92.781.696
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	131.843.258	118.676.712
Geçmiş yıllar karları		90.027.969	107.591.318
Net dönem karı		130.943.887	144.077.727
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		779.750.625	793.511.865
TOPLAM KAYNAKLAR		935.722.867	882.911.781

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat	19	383.989.293	428.122.486
Satışların maliyeti (-)	19	(244.746.839)	(262.467.547)
BRÜT KAR		139.242.454	165.654.939
Genel yönetim giderleri (-)	20	(28.705.596)	(29.140.618)
Pazarlama giderleri (-)	20	(20.929.355)	(19.885.260)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(501.726)	(387.256)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	21.120.200	20.334.418
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(7.533.308)	(9.561.213)
ESAS FAALİYET KARI		102.692.669	127.015.010
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	19.011.308	11.474.504
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(522.300)	(5.949.560)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	26.753.656	24.397.939
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		147.935.333	156.937.893
Finansman gelirleri	24	12.571.755	21.237.406
Finansman giderleri (-)	24	(7.783.760)	(3.662.796)
VERGİ ÖNCESİ KARI		152.723.328	174.512.503
Vergi (gideri)		(21.779.441)	(30.434.776)
- Dönem vergi (gideri)	26	(22.153.262)	(29.388.570)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26	373.821	(1.046.206)
DÖNEM KARI		130.943.887	144.077.727
Dönem Karının Dağılımı			
Ana ortaklık payları	27	130.943.887	144.077.727
Pay Başına Kazanç			
- A Grubu Hissedarlar	27	0,80	0,88
- B Grubu Hissedarlar	27	0,57	0,63
- C Grubu Hissedarlar	27	0,08	0,09
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(217.726)	892.908
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	25	77.866	569.632
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	3	(280.019)	437.202
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(15.573)	(113.926)
Ertelenmiş vergi (gideri)	25	(15.573)	(113.926)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		3.987.129	(4.668.165)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları/(kayıpları)	3	705.357	(8.049)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)	25	3.454.497	(4.905.385)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler geliri		(172.725)	245.269
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	25	(172.725)	245.269
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		3.769.403	(3.775.257)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		134.713.290	140.302.470
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		134.713.290	140.302.470

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	Yabancı para çevrim farkları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	18	336.182.000	(3.800.956)	(3.497.964)	616.473	97.441.812	109.532.465	82.065.838	142.921.302	761.460.970
Transferler		-	-	-	-	-	9.144.247	25.525.480	(34.669.727)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	455.706	437.202	(8.049)	(4.660.116)	-	-	144.077.727	140.302.470
Dönemkarı		-	-	-	-	-	-	-	144.077.727	144.077.727
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	455.706	437.202	(8.049)	(4.660.116)	-	-	-	(3.775.257)
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	(108.251.575)	(108.251.575)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	18	336.182.000	(3.345.250)	(3.060.762)	608.424	92.781.696	118.676.712	107.591.318	144.077.727	793.511.865
Cari dönem										
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	18	336.182.000	(3.345.250)	(3.060.762)	608.424	92.781.696	118.676.712	107.591.318	144.077.727	793.511.865
Transferler		-	-	-	-	-	13.166.546	130.911.181	(144.077.727)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	62.293	(280.019)	705.357	3.281.772	-	-	130.943.887	134.713.290
Dönemkarı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	130.943.887	130.943.887
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	62.293	(280.019)	705.357	3.281.772	-	-	-	3.769.403
Kar payları		-	-	-	-	-	-	(148.474.530)	-	(148.474.530)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	18	336.182.000	(3.282.957)	(3.340.781)	1.313.781	96.063.468	131.843.258	90.027.969	130.943.887	779.750.625

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		130.943.887	144.077.727
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(20.371.056)	(6.404.289)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11, 12	21.556.765	21.080.346
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.562.139	6.109.240
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	2.798.151	2.655.564
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6, 14	763.988	3.453.676
Kar payı (geliri) ile ilgili düzeltmeler	23	(11.435.240)	(17.405.929)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(22.264.623)	(27.208.081)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22, 24	(23.801.309)	(28.378.636)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	1.536.686	1.170.555
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(6.336.770)	5.306.669
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	23	(6.336.770)	5.306.669
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(26.753.656)	(24.397.939)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(26.753.656)	(24.397.939)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	21.779.441	30.434.776
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	(479.112)	(323.371)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(63.454.574)	(918.168)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(20.950.372)	284.610
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		976.231	2.867.902
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(18.247.486)	6.582.249
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(19.395.902)	(2.848.496)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(331.451)	3.474.671
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		228.159	2.587.612
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(5.733.753)	(13.866.716)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(24.782.636)	(31.958.961)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(1.501.278)	(1.270.752)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	14	(150.000)	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)	26	(23.131.358)	(30.688.209)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(16.884.592)	(2.633.869)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11, 12	5.255.137	4.230.475
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11, 12	(78.878.937)	(37.832.471)
Alınan temettümler	3, 23	40.476.253	17.405.929
Alınan faiz		16.262.955	13.562.198
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(69.481.574)	(110.560.842)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri kredilerden nakit girişleri		82.875.653	10.275.911
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.441.371)	(32.448.158)
Ödenen temettümler	18	(148.474.530)	(102.034.478)
Ödenen faiz		(1.148.848)	(1.170.555)
Alınan faiz		7.707.522	14.816.438
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(64.030.545)	(8.398.402)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		105.736.333	114.134.735
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		41.705.788	105.736.333

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kuruluşu esnasında adı Çukurova Çimento San. T.A.Ş.dir. Şirket'in ana ortağı %100 Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) iştiraki olan OYAK Çimento A.Ş. olmuştur. Şirket'in nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi Ceyhan yolu üzeri 12. km Adana'dır. Grup'un ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışlarıdır.

Grup'un ana ortağı %57,77 hisse oranı ile OYAK Çimento A.Ş.'dir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Adana Çimento'nun bağlı ortaklarının ve iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Sektör	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2015
		İştirak	İştirak
		Oranı (%)	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	Sektör	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2015
		İştirak	İştirak
		Oranı (%)	Oranı (%)
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.	Kağıt ambalaj imalatı	49,00	49,00
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hazır beton imalatı	28,04	28,04
Omsan Lojistik A.Ş.	Lojistik	20,00	20,00

Şirket, Adana Çimento Sanayi ve Ticaret Ltd. ve Adana Çimento Free Port Ltd. bundan sonra birlikte "Grup" olarak tanımlanacaktır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir.

Şirket'in hisse senetleri 21 Şubat 1991 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'nda işlem görmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışanların ortalama sayısı 111 beyaz yakalı ve 229 mavi yakalı olmak üzere 340'dir (31 Aralık 2015: 342).

Ödenen temettü

24 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucu Şirket, 2015 yılı karına ait A Grubu için 80.176.247 TL, B Grubu için 53.450.830 TL ve C Grubu için 14.847.453 TL olmak üzere toplam 148.474.530 TL tutarında brüt temettüyü 23 Mayıs 2016 tarihine kadar nakit olarak dağıtmaya karar vermiştir. Şirket A Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,90925 TL, B Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,64657 TL ve C Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,08980 TL nakit kar dağıtımını 23 Mayıs 2016 tarihinde yapmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Şubat 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve Yönetim'in finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında, 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.

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.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Sektör	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2015
		İştirak	İştirak
		Oranı (%)	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, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in 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.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in 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. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in 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 Şirket'in 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.

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.

İştiraklerdeki paylar:

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un iştiraklerinin ve iş ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Sektör	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2015
		İştirak	İştirak
		Oranı (%)	Oranı (%)
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.	Kağıt ambalaj imalatı	49,00	49,00
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hazır beton imalatı	28,04	28,04
Omsan Lojistik A.Ş.	Lojistik	20,00	20,00

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 iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

İştiraklerdeki paylar (devamı):

Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki 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 veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TMS 1 (Değişiklikler) 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 14	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

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

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

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması*

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun diğerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları*

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

(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 transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman 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.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Kira geliri:

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönetime göre muhasebeleştirilir.

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar.

İdari amaçlı ya da hali hazırda 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 Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. 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 satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve 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 T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre 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.

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 (5-10 yıl) 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.

	<u>Ekonomik ömür</u>
Haklar	3-20 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10 yıl

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 dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu 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 dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde 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 şirket 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.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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 değeri 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 değeri, 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.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

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.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır.

Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Şerefiye

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

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

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür.

Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlem ve bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Yabancı para işlem ve bakiyeler (devamı)

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

- 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.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar 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 belirtilmiş olup, aşağıdaki gibidir.

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

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.

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.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa, bina ve ilgili yeraltı yerüstü düzenleri “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Cari vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) 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.

b) Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdemli İşçiliği Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

c) Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Şirket, 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.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu (devamı)

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un çimento, hazır beton satışı ve atık yakma faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların borçlanma maliyetleri dahil geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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. Bu restorasyon faaliyetleri, yapıları sökmeye ve kaldırmayı, maden ve atık barajlarının rehabilitasyonunu, işletim tesislerinin sökülmesini, fabrikaların ve atık alanlarının kapatılmasını ve restorasyonunu, ve etkilenen alanların iyileştirme ve yeşillendirmesini içermektedir. Zorunluluk, genellikle varlığın kurulmuş 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 market değerlendirmelerini ve yükümlülüğe özgü riskleri yansıtan iskonto oranlarına bağlı olan bugünkü değerini değiştirir.

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 (Not: 14).

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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:

- Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında 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. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 16'da detaylı olarak yer verilmektedir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe 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)

- Ayrıca, cari yılda kıdem teşvik primi yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup, hesaplama yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır (Not: 6).
- Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 14'de yer almaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 14'de yer almaktadır.

İştirak yatırımlarının değer düşüklüğünün incelenmesi:

Şirket, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan % 28,04 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri 38.108.194 TL 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 'nihai dönem büyüme oranı', 'borçlanma oranı' ve 'ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti'dir.

Oyak Beton 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TMS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında 2016 yılına ait 5.985.427 TL (2015: 3.942.094 TL net dönem karı) net dönem zararı raporlamış olup, söz konusu dönem zararından Şirket kendi payına isabet eden 1.895.069 TL (2015:1.105.363 TL karı) tutarındaki zarar özkaynaktan pay alma yöntemi uyarınca cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Oyak Beton'un 2016 yılı faaliyet sonuçları, Türkiye'de yaşanan ekonomik gelişmelerden olumsuz yönde etkilenmiştir. Bunun yanı sıra artan maliyetlerin satış fiyatlarına aynı oranda yansıtılamaması da Şirket'in zararda olmasının nedenlerindedir. Ancak Oyak Beton yönetimi gelecek dönemde Türkiye genelinde, kullanılan betonun ortalama basınç dayanımının yükselmeye devam edeceğini, beton durabilitesi üzerinde beklentilerin giderek artacağı ve bu bağlamda nitelikli betona ve beton üreticisine yönelik talebin yükseleceğini öngörmektedir. Bunun yanı sıra maliyetlerin kontrol edilmesine yönelik önemli tedbirler alınmakta olup, Şirket yönetimi faaliyet sonuçlarını yakından takip etmektedir. Bu öngörüler dikkate alınarak oluşturulan Oyak Beton'un nakit akış projeksiyonları kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasına göre raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlediği yatırımın taşınan değerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında, söz konusu TL cinsinden nakit akışlar %16,67 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti kullanılarak indirgenmiştir. Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır.

OYAK Beton - Özsermaye Değeri - Duyarlılık Analizi				
Özsermaye Değeri		Nihai Büyüme Oranı		
		%4,8	%5,00	%5,20
ASMO	% 16,17	211.865	214.744	217.727
	% 16,67	202.402	205.001	207.692
	% 17,17	193.818	196.177	198.615

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe 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:

31 Aralık 2016 itibarıyla Grup, 1.827.040 TL tutarında rehabilitasyon karşılığı muhasebeleştirilmiştir. 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. Rapor tarihindeki karşılık, gelecekte gereken rehabilitasyon maliyetlerinin bugünkü değerinin en iyi tahminini temsil etmektedir. Gelecekteki tahmini maliyetlerdeki değişiklikler bilançoda, ilk tahminin başta TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'a uygun olarak ölçülen bir varlığın bir parçası olarak muhasebeleştirilmiş ise, rehabilitasyon yükümlülüğünü veya varlığını arttırarak veya azaltarak muhasebeleştirilir. Rehabilitasyon yükümlülüğündeki herhangi bir azaltma ve dolayısıyla rehabilitasyon varlığındaki herhangi bir azaltma, o varlığın taşınan değerini aşamaz. Aşması durumunda, taşınan değeri aşan miktar derhal kar veya zarara alınır (Not:14).

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

b) İştirakler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un önemli iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki	Oy kullanım gücü	Taşınan değeri
			pay oranı (%)		
			31 Aralık 2016		
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.	Adana	Kağıt Ambalaj İmalatı	49,00	49,00	110.664.883
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara	Hazır Beton İmalatı	28,04	40,00	38.108.194
Omsan Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik	20,00	20,00	49.701.901
Toplam					<u>198.474.978</u>

Yukarıdaki tüm iştirakler bu konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler (devamı)

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanımı	Taşınan değeri
			31 Aralık 2015	gücü	
İştirakler					
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.	Adana	Kağıt Ambalaj İmalatı	49,00	49,00	114.160.577
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara	Hazır Beton İmalatı	28,04	40,00	39.795.873
Omsan Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik	20,00	20,00	46.380.547
Toplam					200.336.997

Söz konusu şirketlerin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net dönem karındaki ve yabancı para çevrim farklarındaki Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	1.032.803.666	982.899.246
Toplam yükümlülükler	(371.094.179)	(314.960.982)
Net varlıklar	661.709.487	667.938.264
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	204.821.498	205.214.347
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hasılat	1.444.078.979	1.343.536.802
Oyka	214.119.335	199.725.171
Oyak Beton	488.968.810	505.050.413
Omsan	740.990.834	638.761.218
Yabancı para çevrim farkları	6.568.913	3.042.121
Omsan	6.568.913	3.042.121
Dönem karı / (zararı)	80.523.325	75.297.139
Oyka	38.380.068	31.108.852
Oyak Beton	(5.985.427)	3.942.094
Omsan	48.128.684	40.246.193
İştiraklerin net dönem karı/(zararı)'nda Grup'un payı	26.753.656	24.397.939

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	200.336.997	182.554.724
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların mali yıl karlarındaki pay	26.753.656	24.397.939
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların dağıttığı temettü	(29.041.014)	(7.044.820)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı aktüeryal farkları	(280.019)	437.203
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklı yabancı para çevrim farkları	705.358	(8.049)
31 Aralık	<u>198.474.978</u>	<u>200.336.997</u>

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, tüm faaliyetlerini Türkiye’de yürütmekle birlikte yönetim raporlaması açısından satışlarını coğrafi bölgelere göre takip etmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup’un brüt çimento satışlarının coğrafi piyasalara göre dağılımını göstermektedir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Türkiye	305.461.162	339.197.760
Asya	29.570.928	47.740.625
Avrupa	27.964.666	20.879.056
Afrika	5.108.534	15.138.944
Amerika	21.940.217	8.797.817
Satış indirimleri (-)	(6.056.214)	(3.631.716)
	<u>383.989.293</u>	<u>428.122.486</u>

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket’in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2016

	Alacaklar				Diğer dönen varlıklar	Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli			Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan		Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>							
<u>Ana Ortak</u>							
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (3)	-	-	-	-	-	-	-
Oyak Çimento A.Ş. (3)	-	-	-	-	-	-	3.192
<u>İştirakler</u>							
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	57.132	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	1.823.194	-
OYAK Beton A.Ş. (1) ve (2)	23.953.473	-	-	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Aslan Çimento A.Ş. (2)	5.917.523	-	-	-	-	-	-
Bolu Çimento A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	-	-
Denizli Çimento A.Ş. (2)	-	5.299	-	-	-	-	-
Ünye Çimento A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	5.860.764	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	112.014	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	-	302.612	-	7.918	-	710	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	175.701	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	249.384	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	184.728	-
	<u>29.870.996</u>	<u>307.911</u>	<u>-</u>	<u>7.918</u>	<u>-</u>	<u>8.463.627</u>	<u>3.192</u>

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

(3) Ortaklara borçlar, ödenecek brüt temettü rakamından oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2015						
	Alacaklar				Diğer Dönen Varlıklar	Borçlar	
	Kısa vadeli		Uzun vadeli			Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Sipariş avansları	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>							
<u>Ana Ortak</u>							
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (3)	-	-	-	-	-	5.773	-
<u>İştirakler</u>							
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	17.793	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	1.231.902	-
OYAK Beton A.Ş. (1) ve (2)	20.614.094	-	-	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>							
Aslan Çimento A.Ş. (2)	5.681.828	-	-	-	-	-	-
Bolu Çimento A.Ş. (2)	-	725	-	-	-	-	-
Denizli Çimento A.Ş. (2)	-	30.225	-	-	-	-	-
Ünye Çimento A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	-	1.669
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	160.875	-	-	-	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	5.953.469	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	178.223	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	-	728	6.542	-	-	602	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	196.033	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	263.045	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	193.933	-
	<u>26.295.922</u>	<u>192.553</u>	<u>6.542</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.040.773</u>	<u>1.669</u>

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

(3) Ortaklara borçlar, ödenecek brüt temettü rakamından oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2016					
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Verilen faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Ana ortak						
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (3)	-	-	-	-	-	478.331
Oyak Çimento A.Ş. (3)	-	-	-	-	-	2.292
İştirakler						
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş. (1)	-	-	-	-	10.294.385	-
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	667.882	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	9.081.077	-	-	-	17.904	-
OYAK Beton A.Ş. (1) ve (2)	3.398.716	25.299.766	1.147.413	-	136.472	106.775
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Aslan Çimento A.Ş. (2)	-	16.271.313	9.204	-	56.410	86.835
Bolu Çimento A.Ş. (2)	223.475	-	-	-	62.531	67.490
Denizli Çimento A.Ş. (2)	-	-	-	-	75.939	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	-	-	-	314.920	5.282
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	3.902	-	-	-	490.914	25.184
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (2)	16.525.995	17.568	-	-	1.561	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (2)	933.756	-	-	-	-	4.874
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (2)	2.832	-	-	-	164	84.746
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	-	-	-	-	866.122	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (2)	1.930.434	-	-	-	31.200	2.288
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (2)	2.676.131	-	-	-	54.541	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (2)	4.753.246	-	-	-	31.888	68.076
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	19.000
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	39.497
	<u>40.197.446</u>	<u>41.588.647</u>	<u>1.156.617</u>	<u>-</u>	<u>12.434.951</u>	<u>990.670</u>

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

- 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.
- Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.
- Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2015					
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Verilen faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Ana ortak						
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	-	-	-	-	-	408.005
İştirakler						
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.(1)	-	-	-	-	8.926.418	-
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	266.333	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	8.782.332	-	-	-	620	1.296
OYAK Beton A.Ş.(1) ve (2)	549.711	24.336.963	504.724	-	121.385	92.437
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.(2)	20.626.016	12.499	-	-	55.805	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	958.370	-	-	-	1.160	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	493.261	-	-	-	644	88.983
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	1.156.325	-	-	-	509.353	41.390
Bolu Çimento Sanayii A.Ş. (2)	1.493	-	-	-	9.981	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	1.250	-	-	304.175	33.634
Aslan Çimento A.Ş. (2)	72.199	4.838.995	-	-	13.427	-
Denizli Çimento A.Ş. (2)	-	25.000	-	-	20.305	-
Modern Beton A.Ş. (2)	-	-	-	-	931	488
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (2)	-	-	-	-	1.154.829	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	2.437.718	-	-	-	27.366	6.131
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	2.260.711	-	-	-	55.516	-
Omsan Denizcilik A.Ş. (2)	3.731.028	-	-	-	-	61.611
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	19.000
	<u>41.335.497</u>	<u>29.214.707</u>	<u>504.724</u>	<u>-</u>	<u>11.201.915</u>	<u>752.975</u>

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

- 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.

- Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

- Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.028.995	2.854.798
Kıdem tazminatı karşılığı	12.892	11.485
	<u>3.041.887</u>	<u>2.866.283</u>

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	96.591.364	92.197.963
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 5)	29.870.996	26.295.921
Alacak senetleri	29.162.460	15.878.564
Ticari alacak ve senet reeskontu	(1.774.439)	(1.482.716)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.424.876)	(3.534.509)
	<u>149.425.505</u>	<u>129.355.223</u>

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 130 gündür (2015: 110 gün). Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine göre belirlenmektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(3.534.509)	(700.595)
Dönem gideri	(603.000)	(1.683.132)
Transferler	(302.000)	(1.150.782)
Konusu kalmayan karşılıklar	14.633	-
Kapanış bakiyesi	<u>(4.424.876)</u>	<u>(3.534.509)</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 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					Toplam
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-2 yıl	
31 Aralık 2016	130.234.221	3.752.942	3.014.212	11.782.223	-	148.783.598
31 Aralık 2015	112.797.965	7.928.139	4.849.068	3.780.051	-	129.355.223

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminatlar	153.270.459	108.333.040

Alınan teminatların 114.511.078 TL (2015: 91.011.488 TL) tutarındaki kısmı müşterilerden, 38.759.381 TL (2015: 17.321.552 TL) tutarındakiler ise tedarikçilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. Ticari alacakların risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. Notta verilmiştir.

b) Ticari borçlar:

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	33.816.600	34.273.818
Ticari borçlar reeskontu	(775.338)	(780.251)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 5)	8.463.627	8.040.773
	<u>41.504.889</u>	<u>41.534.340</u>

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Diğer çeşitli alacaklar	1.044.791	3.104.569
Verilen depozito ve teminatlar	-	420.855
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not: 5)	307.911	192.553
Personelden alacaklar	37.806	63.257
	<u>1.390.508</u>	<u>3.781.234</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer alacaklar (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Diğer çeşitli alacaklar	242.797	194.533
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 5)	7.918	6.542
	<u>250.715</u>	<u>201.075</u>

b) Diğer borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	609.961	6.567.119
Alınan depozito ve teminatlar	1.428.922	1.050.365
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not: 5)	3.192	1.669
Diğer çeşitli borçlar	319.683	219.152
	<u>2.361.758</u>	<u>7.838.305</u>

8. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	50.111.976	40.953.081
Yarı mamüller	15.525.284	6.720.573
Mamüller	4.850.120	4.571.979
Diğer stoklar	72.784	67.045
	<u>70.560.164</u>	<u>52.312.678</u>

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Verilen sipariş avansları	2.417.637	933.600
Peşin ödenen giderler	688.910	642.695
	<u>3.106.547</u>	<u>1.576.295</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Verilen sipariş avansları (*)	22.540.118	4.674.468
	<u>22.540.118</u>	<u>4.674.468</u>

(*) Sabit kıymet alımları için verilen avanslardır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	1.224.060	1.664.040
Gelecek aylara ait gelirler	1.151.295	968.523
	<u>2.375.355</u>	<u>2.632.563</u>

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2016 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıda sunulmuştur,

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	10.328.185	2.813.623	3.116.957	16.258.765
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>10.328.185</u>	<u>2.813.623</u>	<u>3.116.957</u>	<u>16.258.765</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(819.192)	(1.120.615)	(1.939.807)
Dönem gideri	-	(209.580)	(312.720)	(522.300)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(1.028.772)</u>	<u>(1.433.335)</u>	<u>(2.462.107)</u>
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>10.328.185</u>	<u>1.784.851</u>	<u>1.683.623</u>	<u>13.796.659</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2015 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıda sunulmuştur;

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	9.118.929	2.616.859	3.173.988	14.909.776
Transferler	1.209.256	196.764	(57.031)	1.348.989
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>10.328.185</u>	<u>2.813.623</u>	<u>3.116.957</u>	<u>16.258.765</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(660.621)	(966.078)	(1.626.699)
Transferler	-	3.441	-	3.441
Dönem gideri	-	(162.012)	(154.537)	(316.549)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(819.192)</u>	<u>(1.120.615)</u>	<u>(1.939.807)</u>
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>10.328.185</u>	<u>1.994.431</u>	<u>1.996.343</u>	<u>14.318.959</u>

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri 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.

Grup, İskenderun ilçesi Üçgüllük mevkiinde bulunan arazisini, Tarsus ilçesinde bulunan arazisini, Kahramanmaraş, Adana Şambayadı, Kırıkhan, İskenderun, Mersin ve Arpaçbaşı hazır beton tesislerinin, arazileri, binaları ve yer altı yerüstü düzenlerini yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlemelerine göre 39.997.801 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2015: 39.128.030 TL). yatırım amaçlı gayrimenkullerin 522.300 TL tutarında cari dönem amortismanı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 316.549 TL). Grup, cari dönemde 760.186 TL tutarında kira geliri elde etmiştir (31 Aralık 2015: 790.024 TL).

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	19.566.753	22.006.723	123.397.600	518.860.008	3.133.805	6.887.763	6.724.777	700.577.429
Alımlar	8.721	106.432	107.593	11.051.325	-	540.647	66.823.908	78.638.626
Çıkışlar	-	-	-	(20.775.450)	-	(62.746)	-	(20.838.196)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	1.320.694	17.932.673	-	-	(19.253.367)	-
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>19.575.474</u>	<u>22.113.155</u>	<u>124.825.887</u>	<u>527.068.556</u>	<u>3.133.805</u>	<u>7.365.664</u>	<u>54.295.318</u>	<u>758.377.859</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(13.542.951)	(54.933.152)	(382.436.601)	(1.986.338)	(5.109.496)	-	(458.008.538)
Dönem gideri	-	(1.100.771)	(2.741.385)	(16.065.472)	(352.833)	(535.509)	-	(20.795.970)
Çıkışlar	-	-	-	16.045.921	-	38.749	-	16.084.670
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(14.643.722)</u>	<u>(57.674.537)</u>	<u>(382.456.152)</u>	<u>(2.339.171)</u>	<u>(5.606.256)</u>	<u>-</u>	<u>(462.719.838)</u>
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>19.575.474</u>	<u>7.469.433</u>	<u>67.151.350</u>	<u>144.612.404</u>	<u>794.634</u>	<u>1.759.408</u>	<u>54.295.318</u>	<u>295.658.021</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	18.335.998	22.116.862	122.422.619	495.865.486	3.003.417	6.384.815	3.283.669	671.412.866
Alımlar	2.440.011	90.994	917.950	29.118.914	471.515	527.862	3.441.108	37.008.354
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden transferler	(1.209.256)	(196.764)	57.031	-	-	-	-	(1.348.989)
Çıkışlar	-	(4.369)	-	(6.124.392)	(341.127)	(24.914)	-	(6.494.802)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>19.566.753</u>	<u>22.006.723</u>	<u>123.397.600</u>	<u>518.860.008</u>	<u>3.133.805</u>	<u>6.887.763</u>	<u>6.724.777</u>	<u>700.577.429</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(12.397.039)	(52.037.232)	(369.252.774)	(1.939.813)	(4.673.896)	-	(440.300.754)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden transferler	-	(3.441)	-	-	-	-	-	(3.441)
Dönem gideri	-	(1.146.842)	(2.895.920)	(15.636.350)	(353.012)	(452.801)	-	(20.484.925)
Çıkışlar	-	4.371	-	2.452.523	306.487	17.201	-	2.780.582
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(13.542.951)</u>	<u>(54.933.152)</u>	<u>(382.436.601)</u>	<u>(1.986.338)</u>	<u>(5.109.496)</u>	<u>-</u>	<u>(458.008.538)</u>
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>19.566.753</u>	<u>8.463.772</u>	<u>68.464.448</u>	<u>136.423.407</u>	<u>1.147.467</u>	<u>1.778.267</u>	<u>6.724.777</u>	<u>242.568.891</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Amortisman ve itfa giderlerinin 18.806.491 TL'si (2015: 17.918.570 TL) satılan malın maliyetine, 805.572 TL'si (2015: 810.436 TL) pazarlama giderlerine ve 1.422.402 TL'si (2015: 1.751.046 TL) genel yönetim giderlerine ve dahil edilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı tamamlanmış maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 90.138.747 TL'dir (2015: 80.198.151 TL).

31 Aralık 2016 itibarıyla maddi duran varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 514.208.629 TL (31 Aralık 2015: 479.429.112 TL) tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	4.039.459	2.383.866	6.423.325
Alımlar	240.311	-	240.311
Çıkışlar	(140.000)	(493.756)	(633.756)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>4.139.770</u>	<u>1.890.110</u>	<u>6.029.880</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.430.753)	(86.553)	(2.517.306)
Dönem gideri	(238.495)	-	(238.495)
Çıkışlar	94.018	23.483	117.501
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(2.575.230)</u>	<u>(63.070)</u>	<u>(2.638.300)</u>
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>1.564.539</u>	<u>1.827.040</u>	<u>3.391.579</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	3.215.343	2.699.717	5.915.060
Alımlar	824.117	-	824.117
Çıkışlar	-	(315.852)	(315.852)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>4.039.460</u>	<u>2.383.865</u>	<u>6.423.325</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.236.471)	(1.989)	(2.238.460)
Dönem gideri	(194.282)	(84.591)	(278.872)
Çıkışlar	25	-	25
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(2.430.728)</u>	<u>(86.579)</u>	<u>(2.517.307)</u>
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>1.608.732</u>	<u>2.297.286</u>	<u>3.906.019</u>

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, maden ocakları kullanım hakkından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

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

13. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Maliyet değeri</u>		
Dönem başı maliyet değeri	7.062.941	7.062.941
Kapanış değeri	<u>7.062.941</u>	<u>7.062.941</u>

31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016 tarihi itibarıyla şerefiyenin değer düşüklüğü testi için sözkonusu şerefiye ile ilgili sabit kıymetlerin ortalama ekonomik ömürlerinin sonu olarak tahmin edilen 2021 yılına kadarki indirgenmiş nakit akımı tahmini TL cinsinden yapılmıştır. Değerlemede kullanılan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (AOSM) oranı % 16,66 (31 Aralık 2015 - %13,70) olup, +/- %1,5 duyarlılığında test edilmiştir. Değer düşüklüğü testi sonucunda, Grup şerefiye değerinde bir değer düşüklüğü olmadığını tespit etmiştir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Dava karşılıkları (*)	2.633.203	2.698.750
Maden sahası devlet hakkı karşılığı	1.050.000	1.200.000
	<u>3.683.203</u>	<u>3.898.750</u>

(*) Grup, avukatlarının görüşü doğrultusunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 2.633.203 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı (*)	1.827.040	2.381.628
	<u>1.827.040</u>	<u>2.381.628</u>

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıda sunulmuştur:

	Kısa vadeli		Uzun vadeli
	Dava karşılığı	Maden sahası devlet hakkı karşılıkları	Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı
1 Ocak 2016 itibarıyla	2.698.750	1.200.000	2.381.628
İlave karşılık	236.453	-	-
Ödemeler	-	(150.000)	-
Karşılık iptali	-	-	(554.588)
Transferler	(302.000)	-	-
31 Aralık 2016 itibarıyla	<u>2.633.203</u>	<u>1.050.000</u>	<u>1.827.040</u>

	Kısa vadeli		Uzun vadeli
	Dava karşılığı	Maden sahası devlet hakkı karşılıkları	Maden ocakları rehabilitasyon karşılığı
1 Ocak 2015 itibarıyla	2.647.532	-	2.697.232
İlave karşılık	1.202.000	1.200.000	-
Transferler	(1.150.782)	-	-
Karşılık iptali	-	-	(315.604)
31 Aralık 2015 itibarıyla	<u>2.698.750</u>	<u>1.200.000</u>	<u>2.381.628</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ’ler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	99.122.358	16.506.408
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	-	-
Toplam	99.122.358	16.506.408

Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
TETAŞ	505.624	373.578
İcra Müdürlükleri	4.425.187	3.042.375
Toroslar EDAŞ	9.044.992	5.434.315
Aksa Gaz	1.904.000	1.893.963
Enerjisa	6.808.774	5.108.774
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	76.301.513	-
Diğer	132.268	653.403
Toplam	99.122.358	16.506.408

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele ödenecek ücretler ve benzerleri	4.193.625	3.965.466
Toplam	4.193.625	3.965.466

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	1.180.873	1.080.278
Toplam	1.180.873	1.080.278

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	10.819.196	10.198.500
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	3.871.909	3.374.193
	<u>14.691.105</u>	<u>13.572.693</u>

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 çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 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 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanços tarihlerindeki karşılıklar aşağıdaki tabloda yer alan oranlar kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	% 11,00 (Sabit)	% 10,07 (Sabit)
Enflasyon oranı	% 7,80 (Sabit)	% 7,75 (Sabit)
Ücret artışları	Reel % 1,5	Reel % 1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda (değişken)	Enflasyon ile aynı oranda (değişken)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0-2 yıl ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %11 ile %0 aralığındadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibari ile kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.198.500	9.951.770
Hizmet maliyeti	929.569	1.014.906
Faiz maliyeti	975.669	760.151
Aktüeryal kayıp/kazanç	(77.866)	(569.632)
Ödenen kıdem tazminatları	(1.206.676)	(958.696)
31 Aralık itibarıyla	<u>10.819.196</u>	<u>10.198.500</u>

Kıdemli işçiliği teşvik primi

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kıdemli işçiliği teşvik primi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla	3.374.193	3.411.275
Hizmet maliyeti	379.048	451.643
Faiz maliyeti	337.300	266.682
Ödenen kıdem teşvik primleri (-)	(294.602)	(312.056)
Aktüeryal kayıp/kazanç	75.970	(443.351)
31 Aralık itibarıyla	<u>3.871.909</u>	<u>3.374.193</u>

17. DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	1.840.247	400.453
Personel avansları	69.537	21.921
	<u>1.909.784</u>	<u>422.374</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. ÖZSERMAYE

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015
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	% 100,00	<u>336.182.000</u>	% 100,00	<u>336.182.000</u>

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihindeki sermayesi 33.618.200.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015 – 33.618.200.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2015 - hisse başı 0,01 TL).

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	131.843.258	118.676.712
	<u>131.843.258</u>	<u>118.676.712</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

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.

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

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

24 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucu Şirket, 2015 yılı karına ait A Grubu için 80.176.247 TL, B Grubu için 53.450.830 TL ve C Grubu için 14.847.453 TL olmak üzere toplam 148.474.530 TL tutarında brüt temettüyü 23 Mayıs 2016 tarihine kadar nakit olarak dağıtmaya karar vermiştir. Şirket A Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,90925 TL, B Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,64657 TL ve C Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,08980 TL nakit kar dağıtımını 23 Mayıs 2016 tarihinde yapmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin olarak Şirket'in yasal mali tablolarında 128.861.720 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. HASILAT

<u>a) Hasılat</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yurt içi satışlar		
Çimento	254.929.286	291.486.830
Hazır Beton	20.792.665	16.410.169
Cüruf	28.702.438	24.647.795
Uçucu Kül	1.036.774	1.436.966
Yurt dışı satışlar		
Çimento	79.236.796	93.778.695
Cüruf	4.625.488	2.612.042
Diğer gelirler (Atık yakma)	722.060	1.381.705
Satış iskontoları (-)	(2.185.884)	(3.069.799)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(3.870.330)	(561.917)
	<u>383.989.293</u>	<u>428.122.486</u>
<u>b) Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(41.071.424)	(47.543.210)
Direkt işçilik gideri	(1.752.958)	(1.471.240)
İtfa payları ve amortisman giderleri (Not: 11)	(18.806.491)	(17.918.570)
Nakliye hizmetlerinin maliyeti	(17.528.216)	(17.539.054)
Diğer üretim giderleri	<u>(174.670.602)</u>	<u>(173.485.494)</u>
Toplam üretim maliyeti	(253.829.691)	(257.957.568)
Yarı mamul değişimi	<u>8.804.711</u>	<u>(4.413.388)</u>
Dönem başı yarı mamul	6.720.573	11.133.961
Dönem sonu yarı mamul	15.525.284	6.720.573
Mamul değişimi	<u>278.141</u>	<u>(96.591)</u>
Dönem başı mamul	4.571.979	4.668.570
Dönem sonu mamul	4.850.120	4.571.979
Toplam	<u>(244.746.839)</u>	<u>(262.467.547)</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(501.726)	(387.256)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(20.929.355)	(19.885.260)
Genel yönetim giderleri (-)	(28.705.596)	(29.140.618)
	<u>(50.136.677)</u>	<u>(49.413.134)</u>
<u>Araştırma ve geliştirme giderleri detayı</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(434.027)	(328.186)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(67.699)	(59.070)
	<u>(501.726)</u>	<u>(387.256)</u>
<u>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(2.346.248)	(1.830.764)
Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 11)	(805.572)	(810.436)
Torba, nakliye ve ihracat giderleri	(15.714.889)	(15.314.737)
Elektrik	(1.077.702)	(1.024.053)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(207.088)	(67.875)
Malzeme giderleri	(658.468)	(727.082)
Diğer giderler	(119.388)	(110.313)
	<u>(20.929.355)</u>	<u>(19.885.260)</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

<u>Genel yönetim giderleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Personel giderleri	(13.073.442)	(11.831.361)
Amortisman ve itfa payları giderleri (Not: 11)	(1.422.402)	(1.751.046)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(6.031.623)	(5.911.668)
Sigorta giderleri	(1.160.586)	(1.189.075)
Malzeme giderleri	(89.055)	(154.501)
Haberleşme giderleri	(217.912)	(382.859)
Vergi resim ve harçlar	(1.307.061)	(1.595.871)
Temsil giderleri	(45.519)	(56.664)
Harcırah ve seyahat giderleri	(253.354)	(469.945)
Elektrik	(543.856)	(539.259)
Mahkeme, icra ve noter giderleri	(14.682)	(177.663)
Yakıt giderleri	(200.440)	(296.107)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not: 6)	(603.000)	(1.683.132)
Diğer giderler	(3.742.664)	(3.101.466)
	<u>(28.705.596)</u>	<u>(29.140.618)</u>

21. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(18.806.491)	(17.918.570)
Genel yönetim giderleri	(1.183.907)	(1.472.174)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(805.572)	(810.436)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(522.300)	(600.294)
Toplam amortisman giderleri	<u>(21.318.270)</u>	<u>(20.801.474)</u>
Maddi olmayan duran varlıklar		
Genel yönetim giderleri	(238.495)	(278.872)
Toplam itfa payı	<u>(238.495)</u>	<u>(278.872)</u>
Toplam amortisman ve itfa payı	<u>(21.556.765)</u>	<u>(21.080.346)</u>
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(28.407.505)	(25.689.082)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not: 16)	(1.905.238)	(1.775.057)
Kıdem teşvik karşılık gideri (Not: 16)	(792.318)	(718.325)
İzin karşılık gideri (Not: 16)	(100.595)	(162.182)
SSK primleri	(4.485.465)	(3.996.193)
Toplam personel giderleri	<u>(35.691.121)</u>	<u>(32.340.839)</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	8.727.932	9.170.354
Vade farkı geliri	4.744.406	3.712.262
Hasar iadeleri	545.827	773.201
Hurda satışları	916.199	513.023
Kur farkı geliri (*)	3.486.270	4.768.536
Reeskont geliri	2.498.894	679.582
Diğer gelirler	200.672	717.460
	<u>21.120.200</u>	<u>20.334.418</u>

(*) Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkından oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(2.000.880)	(2.169.308)
Komisyon giderleri	(19.000)	(19.000)
Tazminat ve ceza giderleri	(310.886)	(508.252)
Karşılık giderleri	(236.453)	(900.000)
Reeskont gideri	(2.795.529)	(261.465)
Kur farkı gideri (*)	(1.914.473)	(5.124.688)
Diğer	(256.087)	(578.500)
	<u>(7.533.308)</u>	<u>(9.561.213)</u>

(*) Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkından oluşmaktadır.

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Temettü geliri	11.435.240	10.361.109
Alım-satım amaçlı yatırımların değerlendirme kazancı	6.336.770	-
Sabit kıymet satış karı	479.112	323.371
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira geliri (Not: 10)	760.186	790.024
	<u>19.011.308</u>	<u>11.474.504</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkul giderleri	-	(42.597)
Amortisman giderleri (Not: 10)	(522.300)	(600.294)
Alım-satım amaçlı yatırımların değerlendirme zararı	-	(5.306.669)
	<u>(522.300)</u>	<u>(5.949.560)</u>

24. FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Banka mevduatı faiz geliri	7.830.077	14.816.438
Banka mevduatlarından kaynaklanan kur farkı geliri	4.741.678	6.420.968
	<u>12.571.755</u>	<u>21.237.406</u>

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Banka kredileri faiz giderleri	(1.189.037)	(143.722)
Diğer faiz giderleri	(1.312.969)	(1.026.833)
Toplam faiz giderleri	(2.502.006)	(1.170.555)
Eksi: duran varlıkların maliyetine dahil edilen tutar	965.320	-
	<u>(1.536.686)</u>	<u>(1.170.555)</u>
Banka kredileri kur farkı gideri	(10.914.370)	(2.492.241)
Eksi: duran varlıkların maliyetine dahil edilen tutar	4.667.296	-
	<u>(6.247.074)</u>	<u>(2.492.241)</u>
	<u>(7.783.760)</u>	<u>(3.662.796)</u>

25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	(3.282.957)	(3.345.250)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	96.063.468	92.781.696
	<u>92.780.511</u>	<u>89.436.446</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazanç/kayıpları:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başındaki bakiye	(3.345.250)	(3.800.956)
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	77.866	569.632
Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen ve zararlarla ilişkilendirilen gelir vergisi	(15.573)	(113.926)
Dönem sonu bakiyesi	<u>(3.282.957)</u>	<u>(3.345.250)</u>

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	92.781.696	97.441.812
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden elde edilen net kar/zarar	3.454.497	(4.905.385)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden elde edilen kazancın gelir vergisi	(172.725)	245.269
Dönem sonu bakiyesi	<u>96.063.468</u>	<u>92.781.696</u>

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Cari dönem vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	22.153.262	29.388.570
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(17.526.118)	(23.783.330)
	<u>4.627.144</u>	<u>5.605.240</u>

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	77.866	(15.573)	62.293
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	425.338	-	425.338
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.454.497	(172.725)	3.281.772
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	<u>3.957.701</u>	<u>(188.298)</u>	<u>3.769.403</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	569.632	(113.926)	455.706
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	429.153	-	429.153
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(4.905.385)	245.269	(4.660.116)
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	(3.906.600)	131.343	(3.775.257)

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %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’dir (2015: %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.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	3.251.572	4.120.678
Kıdem tazminatı karşılıkları	(2.163.839)	(2.039.700)
Çalışanlara sağlanan prim karşılığı	(400.000)	(480.000)
Kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı	(774.382)	(674.838)
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	(236.175)	(216.055)
Satılmaya hazır varlıkların değerlemesi	4.941.693	4.768.968
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	(88.254)	(80.583)
Diğer	410.756	(271.576)
	<u>4.941.371</u>	<u>5.126.894</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	5.126.894	4.212.031
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(373.821)	1.046.206
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	188.298	(131.343)
Kapanış bakiyesi	<u>4.941.371</u>	<u>5.126.894</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	152.723.328	174.512.503
Gelir vergisi oranı %20 (2015: %20)	30.544.666	34.902.501
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	(430.156)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	291.995	601.609
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	(5.350.731)	(3.470.624)
- Vergiden muaf iştirak kazançları	(2.287.048)	(2.072.222)
- Diğer düzeltmelerin etkisi	(1.419.441)	903.668
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>21.779.441</u>	<u>30.434.776</u>

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kar, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. A, B, C grubu hisselerin açıklaması muhasebe politikalarında verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Pay başına kar</u>		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	33.618.200.000	33.618.200.000
- A grubu hisse senetleri (adet)	8.817.888.522	8.817.888.522
- B grubu hisse senetleri (adet)	8.266.770.492	8.266.770.492
- C grubu hisse senetleri (adet)	16.533.540.986	16.533.540.986
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	<u>130.943.887</u>	<u>144.077.727</u>
1 TL'lik hisse başına kar tutarı - TL		
- A grubu hisse senetleri	0,80	0,88
- B grubu hisse senetleri	0,57	0,63
- C grubu hisse senetleri	0,08	0,09

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Grup	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	<1	14.810.684	3.661.657	<1	8.776.702	3.661.657
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	<1	2.545.883	3.572.229	<1	2.243.095	3.572.229
		<u>17.356.567</u>	<u>7.233.886</u>		<u>11.019.797</u>	<u>7.233.886</u>

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

	Hisse Oranı (%)	31 Aralık 2016	Hisse Oranı (%)	31 Aralık 2015
<u>Hisse senetleri</u>				
<u>Borsada işlem gören</u>				
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 5,11	109.092.993	% 5,11	105.638.497
		<u>109.092.993</u>		<u>105.638.497</u>

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

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal yatırımlar, Çimsa hisse senetlerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Aktif piyasada işlem gören satılmaya hazır yatırımların gerçeğe uygun değerindeki 96.063.468 TL (31 Aralık 2015: 92.781.696 TL) tutarındaki fark, doğrudan diğer kapsamlı kar ve zarar tablosu içinde kayda alınmıştır.

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	74.585.879	1.763.759
	<u>74.585.879</u>	<u>1.763.759</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	18.937.379	1.763.759
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	21.199.428	-
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	21.199.428	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	13.249.644	-
	<u>74.585.879</u>	<u>1.763.759</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	Euribor+%2,15	3.255.273	7.949.786
Euro	Euribor+%2,15	3.250.645	7.949.786
Euro	Euribor+%2,15	2.156.722	5.299.857
Euro	Euribor+%2,15	5.385.439	13.249.643
Euro	Euribor+%2,15	2.130.967	5.299.857
Euro	Euribor+%2,15	1.693.929	9.539.743
Euro	Euribor+%2,15	1.064.404	6.359.828
		<u>18.937.379</u>	<u>55.648.500</u>
			31 Aralık 2015
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	
TL	% 6,00		816.660
TL	% 6,59		501.373
TL	% 0,00		445.726
			<u>1.763.759</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. 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 18. notta açıklanmaktadır. Çıkarılmış sermaye, yedekler, diğer kapsamlı gelirler veya giderler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal borçlar	74.585.879	1.763.759
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(41.705.788)	(105.736.333)
Net borç	32.880.091	(103.972.574)
Toplam özkaynak	779.750.625	793.511.865
Toplam sermaye	812.630.716	689.539.291
Net borç/Toplam sermaye oranı	%4	(%15)

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı 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 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 T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	29.870.996	119.554.509	307.911	1.082.597	41.705.788
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	114.511.078	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.870.996	100.363.225	307.911	1.082.597	41.705.788
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	18.549.377	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.281.713	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.066.783	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.424.876)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	26.295.922	103.059.301	192.553	3.783.214	105.736.333
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	91.011.488	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.295.922	86.502.043	192.553	3.783.214	105.736.333
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	16.557.258	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.557.258	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.534.509	-	998.914	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.534.509)	-	(998.914)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, alacaklar karşısında teminat alınmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	
	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.752.942	7.928.139
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.014.212	4.849.068
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.782.223	3.780.051
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>18.549.377</u>	<u>16.557.258</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	<u>16.281.713</u>	<u>16.557.258</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Teminat mektubu	15.040.966	15.827.258
İpotekler	1.240.747	730.000
	<u>16.281.713</u>	<u>16.557.258</u>

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. Grup'un likidite riskini azaltmak için, bilanço tarihi itibarıyla kullanmış olduğu krediler Not 28'de açıklanmıştır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin 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. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>12 ay üstü (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	74.585.879	74.973.758	19.325.258	-	55.648.500
Ticari borçlar	41.504.889	42.280.227	42.280.227	-	-
Diğer borçlar	2.361.758	2.361.758	2.361.758	-	-
Toplam yükümlülük	<u>118.452.526</u>	<u>119.615.743</u>	<u>63.967.243</u>	<u>-</u>	<u>55.648.500</u>

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>12 ay üstü (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	1.763.759	1.795.209	1.795.209	-	-
Ticari borçlar	41.534.340	42.314.591	42.314.591	-	-
Diğer borçlar	7.838.305	7.838.305	7.838.305	-	-
Toplam yükümlülük	<u>51.136.404</u>	<u>51.948.105</u>	<u>51.948.105</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ve stres senaryoları ile de değerlendirilmektedir.

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1 Ticari Alacak	6.634.220	1.841.246	41.647
2 Parasal Finansal Varlıklar	2.255.760	640.987	-
3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	8.889.979	2.482.232	41.647
4 DURAN VARLIKLAR	13.889.866	1.755.446	2.078.789
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	22.779.845	4.237.678	2.120.436
6 Kısa vadeli yükümlülükler	18.549.500	-	5.000.000
7 Uzun vadeli yükümlülükler	55.648.500	-	15.000.000
8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7)	74.198.000	-	20.000.000
9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	(51.418.155)	4.237.678	(17.879.564)
10 İhracat	83.862.284	27.902.733	-
11 İthalat	36.087.494	11.910.064	-

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1 Ticari Alacak	2.590.740	891.024	-
2 Parasal Finansal Varlıklar	52.858.125	11.229.472	6.359.300
3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	55.448.865	12.120.496	6.359.300
4 DURAN VARLIKLAR	4.016.673	2.250	1.262.000
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	59.465.538	12.122.746	7.621.300
6 Kısa vadeli yükümlülükler	1.233.563	417.096	6.550
7 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6)	1.233.563	417.096	6.550
8 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-7)	58.231.975	11.705.650	7.614.750
9 İhracat	96.933.530	36.363.037	-
10 İthalat	56.162.350	20.420.445	-

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

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

Aşağıda Grup'un vergi öncesi karının (parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle) ABD doları ve Euro kurundaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.491.324	(1.491.324)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	<u>1.491.324</u>	<u>(1.491.324)</u>
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - Euro net varlık / yükümlülük	(6.633.139)	6.633.139
2 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - Euro'nun TL cinsinden net etkisi	<u>(6.633.139)</u>	<u>6.633.139</u>
	31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.403.535	(3.403.535)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	<u>3.403.535</u>	<u>(3.403.535)</u>
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - Euro net varlık / yükümlülük	2.419.663	(2.419.663)
2 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - Euro'nun TL cinsinden net etkisi	<u>2.419.663</u>	<u>(2.419.663)</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (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 pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	41.123.589	103.812.321
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	41.123.589	103.812.321
Finansal yükümlülükler	-	1.763.759
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	74.585.879	-

Grup, değişken faizli kredi kullanımını olduğundan faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihinde Euro 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 182.583 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır).

b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Grup tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılması yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Grup yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2016	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	41.705.788	-	-	-	-	41.705.788	33
Ticari alacaklar	-	149.425.505	-	-	-	149.425.505	6
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	-	315.829	-	-	-	315.829	5
Diğer finansal varlıklar	-	-	17.356.567	109.092.993	-	126.449.560	28
Diğer alacaklar	-	1.325.394	-	-	-	1.325.394	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	-	74.585.879	74.585.879	28
Ticari borçlar	-	-	-	-	41.504.889	41.504.889	6
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	-	-	-	-	3.192	3.192	5
Diğer borçlar	-	-	-	-	2.343.933	2.343.933	6

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

31 Aralık 2015	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	105.736.333	-	-	-	-	105.736.333	33
Ticari alacaklar	-	129.355.223	-	-	-	129.355.223	6
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	-	199.095	-	-	-	199.095	5
Diğer finansal varlıklar	-	-	11.019.797	105.638.497	-	116.658.294	28
Diğer alacaklar	-	3.783.214	-	-	-	3.783.214	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	-	1.763.759	1.763.759	28
Ticari borçlar	-	-	-	-	41.534.340	41.534.340	6
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	-	-	-	-	1.669	1.669	5
Diğer borçlar	-	-	-	-	7.836.636	7.836.636	6

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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 2016		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	126.449.560	-	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	31 Aralık 2015		
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	116.658.294	-	-

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki nakit	41.705.788	105.736.333
Vadesiz mevduatlar	582.199	1.924.012
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	41.123.589	103.812.321
	<u>41.705.788</u>	<u>105.736.333</u>

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

31 Aralık 2016 itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıda sunulmuştur;

Para birimi	2016			
	Tutar	TL karşılığı	Vade tarihi	Faiz oranı %
TL	38.987.359	38.987.359	Ocak 17	% 10,40-% 11,65
USD	607.021	2.136.230	Ocak 17	% 2,05
		<u>41.123.589</u>		

31 Aralık 2015 itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıda sunulmuştur;

Para birimi	2015			
	Tutar	TL karşılığı	Vade tarihi	Faiz oranı %
TL	51.619.394	51.619.394	Ocak 16	% 11,80-% 14,00
USD	11.000.693	31.985.615	Ocak 16-Şubat 16	% 2,20-% 2,75
EURO	6.359.300	20.207.312	Ocak 16	% 1,65
		<u>103.812.321</u>		

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta açıklanmıştır.