

**Adana imento Sanayii T.A.Ş.
ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem konsolide
finansal tablolar**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide bilanço	1
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	2
Konsolide öz sermaye değişim tablosu	3
Konsolide nakit akım tablosu	4
Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	5 - 25

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem konsolide bilanço (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar		156.528.913	156.383.537
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.134.472	13.254.416
Finansal yatırımlar	4	8.869.694	8.128.108
Ticari alacaklar	6	75.782.394	73.624.644
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	17.145.701	18.905.234
- Diğer ticari alacaklar		58.636.693	54.719.410
Diğer alacaklar		980.587	785.630
Stoklar	7	57.109.890	57.090.299
Diğer dönen varlıklar		5.651.876	3.500.440
Cari olmayan/duran varlıklar		574.888.609	557.770.635
Diğer alacaklar		72.690	61.560
Finansal yatırımlar	4	114.986.210	97.122.141
İlişkili taraflardan alacaklar		4.087	4.250
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	196.352.561	196.276.081
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		5.762.967	5.820.635
Maddi duran varlıklar	9	248.752.761	249.645.968
Maddi olmayan duran varlıklar	9	1.077.007	1.156.755
Şerefiye		7.062.941	7.062.941
Diğer duran varlıklar		817.385	620.304
Toplam varlıklar		731.417.522	714.154.172
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		72.675.936	79.778.817
Finansal borçlar	5	41.704.575	49.694.144
Ticari borçlar	6	19.733.997	21.461.374
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	6.426.937	4.265.150
- Diğer ticari borçlar		13.307.060	17.196.224
Diğer borçlar		4.820.466	3.086.944
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	1.777.482	2.702.016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.627.165	1.172.536
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.012.251	1.661.803
Uzun vadeli yükümlülükler		14.522.343	13.678.337
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		9.477.145	9.456.237
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	5.045.198	4.222.100
Özkaynaklar		644.219.243	620.697.018
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		644.219.243	620.697.018
Ödenmiş sermaye	11	336.182.000	336.182.000
Sermaye düzeltmesi farkları		0	0
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	96.792.179	88.557.966
Değer artış fonları		93.385.371	76.266.846
Çevrim farkları		(63.836)	406.759
Geçmiş yıllar karları		111.049.234	42.226.908
Net dönem karı		6.874.295	77.056.539
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Toplam kaynaklar		731.417.522	714.154.172

İlişikte 5 ile 25'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ara dönem****konsolide kapsamlı gelir tablosu****(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	12	57.470.381	62.954.119
Satışların maliyeti (-)	12	(43.434.665)	(45.286.933)
Brüt kar/zarar		14.035.716	17.667.186
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.998.890)	(4.247.498)
Genel yönetim giderleri (-)		(4.623.399)	(4.479.478)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	(4.873)
Diğer faaliyet gelirleri		1.166.594	1.319.396
Diğer faaliyet giderleri (-)		(392.170)	(680.095)
Faaliyet karı/zararı		7.187.851	9.574.638
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		(235.872)	4.833.086
Finansal gelirler	13	4.018.668	2.551.761
Finansal giderler (-)	13	(2.396.747)	(1.707.311)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		8.573.900	15.252.174
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(1.699.605)	(2.149.307)
Dönem vergi gideri	14	(1.777.482)	(2.171.530)
Ertelenmiş vergi geliri	14	77.877	22.223
Dönem karı		6.874.295	13.102.867
Diğer kapsamlı gelir			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		18.019.500	1.932.138
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gideri		(900.975)	(96.607)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(470.595)	96.864
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		16.647.930	1.932.395
Toplam kapsamlı gelir		23.522.225	15.035.262
Dönem kar/zararının dağılımı			
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Ana ortaklık payları		6.874.295	13.102.867
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Ana ortaklık payları		23.522.225	15.035.262
Hisse başına kazanç	15		
A Grubu hisse senetleri		0,0421	0,0802
B Grubu hisse senetleri		0,0299	0,0571
C Grubu hisse senetleri		0,0042	0,0079

İlişikte 5 ile 25'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem konsolide öz sermaye değişim tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye		336.182.000	-	105.757.713	-	79.208.196	110.052.442	631.200.351
Toplam kapsamlı gelir		-	-	1.835.531	96.864	-	-	1.932.395
Yedeklere transfer		-	-	-	-	9.349.770	(9.349.770)	-
Ödenecek temettüler		-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	13.102.867	13.102.867
31 Mart 2011 itibariyle bakiye		336.182.000	-	107.593.244	96.864	88.557.966	113.805.539	646.235.613
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye		336.182.000	-	76.266.846	406.759	88.557.966	119.283.447	620.697.018
Toplam diğer kapsamlı gelir		-	-	17.118.525	(470.595)	-	-	16.647.930
Yedeklere transfer		-	-	-	-	8.234.213	(8.234.213)	-
Ödenecek temettüler	1	-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	6.874.295	6.874.295
31 Mart 2012 itibariyle bakiye		336.182.000	-	93.385.371	(63.836)	96.792.179	117.923.529	644.219.243

İlişikte 5 ile 25'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide nakit akım tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Dönem karı		6.874.295	13.102.867
- Gelir vergisi gideri		1.699.605	2.149.307
- Finansal giderler	13	1.668.632	1.458.642
- Finansal gelir	13	(1.739.597)	(1.522.852)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan (kazanç) / zarar		(195.781)	14.821
- Finansal yatırımların satışından/tasviyesinden kaynaklanan (kazanç)/zarar		155.431	-
- Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen (kazanç)/zarar		(1.556.571)	(750.464)
- Karşılıklardaki artış / (azalış)		1.152.303	2.210.267
- Duran varlıkların amortisman ve ifta payları		5.131.450	5.276.651
- Kıdem tazminatı karşılığı		374.537	355.966
- Kıdemli işçilik ikramiye karşılığı		46.432	29.273
- Kullanılmamış izin karşılığı		101.285	29.361
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan karlar		235.872	(4.833.086)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım		13.947.893	17.520.753
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(2.157.750)	(3.173.629)
Stoklardaki (artış)/azalış		(19.591)	(4.908.776)
Diğer alacaklar, dönen ve duran varlıklardaki (artış)/azalış		(2.554.441)	(2.134.853)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		(1.727.377)	308.435
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalardaki artış/(azalış)		353.344	318.452
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış)		1.931.667	148.071
Ödenen gelir vergisi		(2.702.016)	(4.391.996)
Ödenen kıdem tazminatı ve kıdemli işçiliği teşvik primi		(400.061)	(630.769)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(7.276.225)	(14.465.066)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan faizler		1.739.597	1.522.852
Finansal varlık satımından kaynaklanan nakit girişi		970.415	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlıklardan alınan temettüleri		376.188	-
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(4.163.828)	(2.093.060)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		200.661	155.000
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen net nakit		(876.967)	(415.208)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Ödenen krediler		(10.870.398)	-
Alınan krediler	5	1.728.950	-
Finansal kiralama borçlarının ödemeleri		(104.565)	-
Ödenen faizler		(1.668.632)	(1.458.642)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen net nakit		(10.914.645)	(1.458.642)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		(5.119.944)	1.181.837
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		13.254.416	16.189.082
Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para nakit üzerindeki etkisi			-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	8.134.472	17.370.919

İlişikte 5 ile 25'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Kuruluşu esnasında adı Çukurova Çimento San. T.A.Ş. olan Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (Şirket)'nin ana ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK") olup Şirket'e 1963 yılında iştirak etmiştir. Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi Ceyhan yolu üzeri 12. Km Adana'dır. Şirket'in ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in ana ortağı %57,21 hisse oranı ile OYAK'dır. OYAK, özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolide finansal tablolar, aşağıdaki bağlı ortaklıkların Şirket'e tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmesiyle hazırlanmıştır:

Şirket	Sektör	31 Mart 2012 İştirak oranı (%)	31 Aralık 2011 İştirak oranı (%)
Adana Çimento Sanayi ve Ticaret Ltd.	Çimento, klinker, hazır beton satışı	100,00	100,00
Adana Çimento Free Port Ltd.	Çimento, klinker, hazır beton satışı	100,00	100,00

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011 - 400.000.000 TL).

Şirket Yönetim Kurulu'nun 1 Kasım 2011 tarihinde yapılan toplantısında 400.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000 TL'ye çıkarılması amacıyla Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin tadil edilmesine, yeni sermaye tavanının 2011-2015 döneminde 5 yıl boyunca geçerli olması için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli iznin alınmasına, tadil metninin düzenlenecek ilk toplantıda Genel Kurul'un onayına sunulmasına ve yapılacak her türlü işlem konusunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup tadil metni 29.03.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ve B ve C Grubu Hissedarlar Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında onaya sunulmuş olup tadil değişikliği kabul edilmiştir. Tadil metni 29.03.2012 tarihinde gerekli nisap temin edilemediği için tehir edilen ve 26.04.2012 tarihinde tekrar yapılan A Grubu Hissedarlar Olağanüstü Genel Kurul toplantısında da kabul edilerek aynı tarih itibariyle tescil edilmiştir.

Şirket'in hisse senetleri 21 Şubat 1991 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")'nda işlem görmektedir.

Ödenecek temettü

29 Mart 2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantı sonucu Şirket, 2011 yılı karına ait A Grubu için 34.198.092 TL, B Grubu için 22.798.728 TL ve C Grubu için 6.332.980 TL olmak üzere toplam 63.329.800 TL tutarında brüt temettüyü 31 Mayıs 2012 tarihinden başlamak üzere nakit olarak dağıtılmasına karar vermiştir. A Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,38783 TL, B Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,27579 TL ve C Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,03830 TL nakit kar dağıtımı yapılacaktır.

Finansal tabloların onaylanması

Ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Kategori itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kapsam içi (sendikalı)	305	304
Kapsam dışı (sözleşmeli)	143	148
	448	452

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, konsolide finansal tablolarını, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 numaralı Tebliği uyarınca (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, maddi duran varlıkların kalan faydalı ömürlerinden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulmalarının etkileri, kıdem tazminatının Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") 19'a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır. Konsolide finansal tablolar, bazı finansal araçların makul değer üzerinden taşınması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket, Şirket'in bağlı ortaklıklarını ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri kapsamaktadır. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

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

Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyon esnasında kayıtlarda düzeltilmiştir. Konsolidasyona giren bağlı ortaklıkların net varlıklarında ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket doğrudan ya da dolaylı olarak %20'sinden fazla hissesine sahip olduğu ve önemli etkisi bulunduğu iştiraklerindeki yatırımlarını özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Bu yatırımlar konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Şirket'in iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu, Şirket'in iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki Şirket'e ait payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket'in iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Şirket'in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

31 Mart 2012 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRYK 14 UMS 19—Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir. Grup'un asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değişmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz. Söz konusu yorumun Grup' un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik UMS 32 'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Grup' un bu tarz enstrümanları olmadığı için, değişikliğin Grup' un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Grup' un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Grup' un muhasebe politikalarında ve finansal tablolara ilişkin açıklamalarda değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

- i) Yeniden düzenlenen UFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008'de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

- ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısız payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

- iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya UMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır; i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar, ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri, iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	37.574	49.527
Bankadaki nakit	8.096.898	13.204.889
Vadesiz mevduatlar	2.413.129	1.291.226
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	5.683.769	11.913.663
	8.134.472	13.254.416

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar:

Grup	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	<1	6.224.942	3.661.657	<1	5.817.040	3.661.657
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	<1	2.644.751	3.572.229	<1	2.311.068	3.572.229
		8.869.694	7.233.886		8.128.108	7.233.886

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Hisse Oranı (%)	31 Mart 2012	Hisse Oranı (%)	31 Aralık 2011
<u>Hisse senetleri</u>				
<u>Borsada işlem gören</u>				
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%9,46	114.986.210	% 9,54	97.122.141
		114.986.210		97.122.141

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 93.385.371 TL (31 Aralık 2011 – 76.266.846 TL) tutarındaki fark, doğrudan özsermaye değişim tablosu içinde kayda alınmıştır.

Grup, 2012 yılı Mart sonu itibarıyla 104.675 TL nominal bedelli %0,08 oranındaki Çimsa hisse senedini İMKB’de satmış olup, bu satıştan 814.985 TL (Not 13) tutarında kar elde etmiştir.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

5. Finansal borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
a) Banka Kredileri	40.822.037	49.602.775
b) Finansal Kiralama Ödemeleri	882.539	91.369
	41.704.575	49.694.144

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	41.704.575	49.694.144
	41.704.575	49.694.144

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Vadesi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2012 Kısa vadeli
TL	01.06.2012	9,15%	9.485.228
TL	08.06.2012	8,15%	405.575
TL	04.07.2012	8,15%	405.437
TL	03.08.2012	8,15%	399.309
TL	03.10.2012	8,15%	393.494
TL	29.11.2012	9,15%	1.624.148
TL	25.05.2012	8,10%	408.077
TL	23.06.2012	8,10%	403.130
TL	05.09.2012	8,10%	396.089
TL	25.12.2012	8,10%	817.162
TL	21.02.2013	9,10%	1.590.640
TL	27.12.2012	13,95%	24.037.200
TL	02.04.2012	0,00%	456.548
			40.822.037

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içinde	958.958	100.470	958.958	100.470
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(76.419)	(9.101)	(76.419)	(9.101)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	882.539	91.369	882.539	91.369

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	59.184.820	55.267.537
Alacak senetleri	-	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 26)	17.145.701	18.905.234
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(548.127)	(548.127)
	75.782.394	73.624.644

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 70 gündür (2011 – 63 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine göre belirlenmektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığında cari dönemde ve önceki dönemlerde herhangi bir hareket olmamıştır.

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi gelen ancak tüm riski karşılayacak miktarda teminat mektubu bulunması nedeniyle şüpheli karşılık ayrılmasını gerektirmeyen alacaklara ilişkin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama tahsilatı şüpheli olmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş					
	alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-2 yıl	Toplam
31 Mart 2012	53.438.474	7.956.439	9.899.377	5.229.690	0	76.523.980
31 Aralık 2011	55.410.473	8.852.562	6.709.322	2.652.287	0	73.624.644

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	99.484.056	68.629.697

Alınan teminat mektuplarının 70.431.237 TL tutarındaki kısmı müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011 – 59.242.081 TL).

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

6. Ticari alacaklar ve borçlar (net) (devamı)

b) Ticari borçlar:

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	13.307.060	17.196.224
İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 26)	6.426.937	4.265.150
	19.733.997	21.461.374

7. Stoklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	33.637.857	32.854.969
Yarı mamüller	19.580.253	14.663.836
Mamüller	3.055.911	4.556.334
Diğer stoklar (*)	835.869	5.015.160
	57.109.890	57.090.299

(*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ile diğer stokların 25.414 TL'lik (31 Aralık 2011 – 4.354.630 TL) kısmı yoldaki petrokok, 749.955 TL'lik (31 Aralık 2011 – 582.004 TL) kısmı imalata verilen kraft torba kağıt, 60.500 TL'lik (31 Aralık 2011 – 78.526) kısmı ise diğer envanteri içermektedir.

8. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı (%)		
			31 Mart 2012	Oy kullanım gücü	Taşınan değeri
İştirakler					
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Adana	Kağıt ambalaj imalatı	49,00	49,00	95.962.531
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara	Hazır beton imalatı	40,00	40,00	51.946.210
Omsan Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik	20,00	20,00	48.443.820
Toplam					196.352.561

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı (%)		
			31 Aralık 2011	Oy kullanım gücü	Taşınan değeri
İştirakler					
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Adana	Kağıt ambalaj imalatı	49,00	49,00	96.827.791
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara	Hazır beton imalatı	40,00	40,00	53.905.738
Omsan Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik	20,00	20,00	45.542.552
Toplam					196.276.081

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Söz konusu şirketlerin 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net dönem karındaki ve yabancı para çevrim farklarındaki Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	670.598.099	669.190.244
Toplam yükümlülükler	(331.938.083)	(299.603.333)
Net varlıklar	338.660.016	369.586.911
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	115.757.049	123.434.284
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hasılat	242.772.112	217.370.609
Yabancı para çevrim farkları	(319.178)	484.321
Dönem karı	6.279.923	14.250.574
İştiraklerin dönem karında Grup'un payı	(235.872)	4.833.086
İştiraklerin yabancı para çevrim farkında Grup'un payı	(63.836)	96.864
Toplam	(299.708)	4.929.950

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. (31 Mart 2011 – 129.750 TL.)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 5.633 TL.'dir. (31 Mart 2011 – 16.949 TL.)

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.714.057	1.851.120
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	3.714.057	1.851.120

Verilen teminat mektupları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
TETAŞ	307.181	307.181
İcra Müdürlükleri	665.351	652.661
Toroslar EDAŞ	2.657.315	840.292
Diğer	84.210	50.986
Toplam	3.714.057	1.851.120

11. Özsermaye

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Mart 2012	%	31 Aralık 2011
Ordu Yardımlaşma Kurumu	57,21	192.320.817	57,21	192.320.817
Diğer	42,79	143.861.183	42,79	143.861.183
Nominal Sermaye	100,00	336.182.000	100,00	336.182.000

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihindeki sermayesi 33.618.200.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2011 – 33.618.200.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2011 - hisse başı 0,01 TL).

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

11. Özsermaye (devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	96.792.179	88.557.966
	96.792.179	88.557.966

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılabılır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtılabılır kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

12. Satışlar ve satışların maliyeti

a) Satışlar	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurt içi satışlar		
Çimento	50.110.155	49.958.693
Cüruf	685.946	7.071
Yurt dışı satışlar		
Çimento	5.147.344	12.387.167
Klinker	1.546.805	0
Cüruf	0	615.917
Diğer gelirler (Uçucu Kül-Atık Yakma)	409.786	578.258
Satış iadeleri (-)	0	0
Satış iskontoları (-)	(322.231)	(423.812)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(107.424)	(169.175)
	57.470.381	62.954.119
b) Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(7.313.978)	(6.020.151)
Direkt işçilik gideri	(330.732)	(557.683)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(4.265.455)	(4.513.240)
Çimento nakliye giderleri	(1.708.619)	(3.060.853)
Diğer üretim giderleri	(33.231.875)	(35.900.292)
Toplam Üretim Maliyeti	(46.850.659)	(50.052.219)
Yarı mamul değişimi	4.916.417	4.903.843
Dönem başı yarı mamul	14.663.836	12.116.980
Dönem sonu yarı mamul	19.580.253	17.020.823
Mamul değişimi	(1.500.423)	(138.557)
Dönem başı mamul	4.556.334	2.707.795
Dönem sonu mamul	3.055.911	2.569.238
Toplam	(43.434.665)	(45.286.933)

13. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Faiz geliri:	1.739.597	1.522.852
Banka mevduatı	67.060	235.799
Alıcılardan Alınan gecikme faiz geliri	1.350.518	1.103.265
Vade Farkı Geliri	322.019	183.788
Temettü geliri	376.188	-
Alım-satım amaçlı yatırımların değerlendirme kazancı	741.586	750.465
Çimsa hisseleri satış karı	814.985	-
Kur farkı geliri	346.312	278.444
	4.018.668	2.551.761

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

13. Finansal gelirler / (giderler) (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı gideri	(664.827)	(236.299)
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(313.175)	(227.553)
Uzun ve kısa vadeli borçlanma gideri	(1.355.457)	(1.231.089)
Reeskont gideri	(63.288)	(12.370)
	(2.396.747)	(1.707.311)

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dâhilinde vergilendirilmeye tabidir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket’in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla taşınan mali zararı yoktur.

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

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.777.482	2.171.530
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
	1.777.482	2.171.530

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	2.667.465	2.856.561
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.530.855)	(1.532.514)
Kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı	(364.575)	(358.733)
Kullanılmayan izin karşılığı	(204.447)	(184.190)
Satılmaya hazır varlıkların değerlemesi	4.800.740	3.899.765
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	(140.665)	(128.007)
Diğer	(182.465)	(330.782)
	5.045.198	4.222.100

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.222.100	5.736.555
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(77.877)	(22.223)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	900.975	96.607
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	5.045.198	5.810.939

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	8.573.900	15.252.174
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kar		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	20,00%	20,00%
Gelir vergisi oranı %20 (2011: %20)	1.714.780	3.050.435
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(122.248)	(108.493)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	252.339	82.748
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	235.872	-
- vergiden muaf iştirak kazançları	-	-
- diğer düzeltmelerin etkisi	(381.138)	(875.383)
<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri</u>	1.699.605	2.149.307

15. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hisse başına kar		
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	6.874.295	13.102.867
1 TL'lik hisse başına kar tutarı - TL/%		
- A grubu hisse senetleri	0,0421	0,0802
- B grubu hisse senetleri	0,0299	0,0571
- C grubu hisse senetleri	0,0042	0,0079

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili taraf açıklamaları

Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

31 Mart 2012							
	Banka Mevduatları	Alacaklar		Diğer Dönen Varlıklar		Borçlar	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan	Sipariş avansları	Ticari	Ticari olmayan
İştirakler							
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	-	-	649	-	-	2.136.728	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1) ve (2)	-	77.919	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	-	-	14.266	-	181.628	220.724	-
OYAK Beton A.Ş. (1) ve (2)	-	16.272.049	471.842	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	2.634.165	1.622
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	153.781	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	-	-	-	4.087	-	28.763	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	-	-	1.471	-	425.952	139.051	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	802.020	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	-	-	-	-	-	6.076	-
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	7.942	-
OYAK İnşaat A.Ş.	-	-	-	-	-	4.186	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	-	795.733	-	-	-	293.501	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	48.267	-	-	-	-	-	-
Diğer							
Personelden alacaklar	-	-	57.228	-	-	-	-
Ortaklara borçlar	-	-	-	-	-	-	164.350
	48.267	17.145.701	545.456	4.087	607.580	6.426.937	165.972

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

								31 Aralık 2011
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Banka Mevduatları	Alacaklar		Diğer Dönen Varlıklar		Borçlar		
		Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		
		Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Sipariş avansları	Ticari	Ticari olmayan
İştirakler								
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	1.601.746	-	
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	699.788	394.581	-	
OYAK Beton A.Ş. (1) ve (2)	-	17.994.640	456.252	-	-	-	-	
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	1.456.765	-	
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	209.524	-	
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	-	-	-	4.250	-	15.145	-	
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	45.655	805	-	-	-	-	
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	171.182	-	
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	366.921	-	
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	-	-	-	-	-	41.116	-	
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	8.171	-	
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	-	864.938	-	-	-	-	-	
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	50.216	-	-	-	-	-	-	
Diğer								
Personelden alacaklar	-	-	55.993	-	-	-	-	
Ortaklara borçlar	-	-	-	-	-	-	164.350	
	50.216	18.905.234	513.050	4.250	699.788	4.265.150	164.350	

(1) İştirak

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

							1 Ocak - 31 Mart 2012
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Verilen Faizler	Diğer Gelirler	Diğer Giderler	
Ana ortak							
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	16.200	-	-	-	-	-	
İştirakler							
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.(1)	-	-	-	-	-	-	
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	2.817.230	-	-	-	1.650	-	
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	1.056.931	2.137	-	-	-	-	
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.(1) ve (2)	-	-	-	-	-	-	
OYAK Beton A.Ş.(1) ve (2)	165.932	6.102.772	-	-	408.532	-	
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.(2)	1.902.542	2.096	-	-	-	294.249	
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	383.228	-	-	-	-	-	
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	22.785	-	-	-	-	-	
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	204.114	-	-	-	-	
Aslan Çimento A.Ş.	0	371.596	-	-	-	-	
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	331.320	-	-	-	-	-	
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	410.823	-	-	-	-	-	
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	98.971	-	-	-	-	11.532	
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	18.283	-	-	-	-	-	
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	-	5	-	-	970	
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	155.704	-	-	-	-	95.537	
Ünye CEM SRL(2)	-	-	-	-	-	-	
	7.379.948	6.682.715	5	-	410.182	402.288	

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından control edilen şirketler

- Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar nakliye hizmetlerinden 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.
- Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den alımlar ithal linyit,petrokok ve ithal makine alımlarından oluşmaktadır. Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye olan satışlar ise yurtdışına ve yurt içine yapılan çimento satışlarıdır.
- Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.'den olan diğer gelirler ise temettü gelirlerinden oluşmaktadır.
- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.olan alımlar cürüf ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.

(3) İştirakler

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2011						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Verilen Faizler	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
<u>Ana ortak</u>						
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	20.400	-	-	-	-	-
<u>İştirakler</u>						
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.(1)	-	7.071	-	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.(1) ve (2)	3.332.859	-	-	-	-	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	1.801.229	646	-	-	-	88.086
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.(1) ve (2)	-	-	-	-	-	-
OYAK Beton A.Ş.(1) ve (2)	47.647	9.351.881	-	-	415.667	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>						
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.(2)	0	-	-	-	-	-
Halk Finansal Kiralama A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.(2)	2.227.865	1.916	-	-	-	34.301
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	291.084	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	89.385	848	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	-	7	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	298.669	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	685.338	-	-	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	82.260	-	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	13.287	-	-	-	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	12.597.905	2.757.130	-	-	-	164.611
	21.487.928	12.119.492	7	0	415.667	286.998

(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.
- Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den olan alımlar ithal linyit, petrokok ve ithal makina ekipman alımlarından oluşmaktadır. Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.'ye olan satışlar ise yurtdışına ve yurtiçine yapılan çimento satışlarından oluşmaktadır.
- Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş., Omsan Lojistik A.Ş. ve Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan diğer gelirler temettü gelirlerinden oluşmaktadır.
- Oyak Beton A.Ş.'den olan diğer gelirler kira gelirlerinden oluşmaktadır.
- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'den olan alımlar cüraf ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.813.617	1.253.932
Kıdem Tazminatı Karşılığı	55.149	50.508
	1.868.766	1.304.440

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Finansal risk yönetimi ve politikaları

Yabancı para riski

Yabancı para riski Grup'un elinde ABD Doları ve Euro ve diğer yabancı para varlık ve borçlara sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Grup'un yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup yabancı para riskinden korunmak için yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutmaktadır. Aşağıda Grup'un vergi öncesi karının (parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle) ABD doları, Euro ve CHF kurundaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

31 Mart 2012				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Diğer
1 Ticari Alacak	1.562.950	881.578	-	-
2 Parasal Finansal Varlıklar	4.095.969	1.498.956	607.878	-
3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	5.658.919	2.380.534	607.878	-
4 DURAN VARLIKLAR	42.965	2.250	16.470	-
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	5.701.883	2.382.784	624.348	-
6 Ticari Borçlar	-	-	-	-
7 Kısa vadeli yükümlülükler	827.153	455.215	8.495	-
8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7)	827.153	455.215	8.495	-
9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	4.874.731	1.927.569	615.853	-
10 İhracat	6.694.149	2.776.714	758.356	-
11 İthalat	162.902	91.884	-	-
31 Aralık 2011				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Diğer
1 Ticari Alacak	1.249.676	661.525	50	-
2 Parasal Finansal Varlıklar	7.421.393	3.199.042	545.913	22.250
3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	8.671.069	3.860.567	545.963	22.250
4 DURAN VARLIKLAR	44.500	2.250	16.470	-
5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4)	8.715.569	3.862.817	562.433	22.250
6 Ticari Borçlar	-	-	-	-
7 Kısa vadeli yükümlülükler	1.163.523	611.658	3.340	-
8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7)	1.163.523	611.658	3.340	-
9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	7.552.046	3.251.159	559.093	22.250
10 İhracat	65.052.427	30.481.629	3.059.038	-
11 İthalat	4.512.117	-	1.846.353	-

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

25 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile ; 22 Mart 2010 tarihinde gayrimenkul ekspertiz şirketine yaptırılan değerlendirme neticesine göre Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kiralanmasına karar verilen Hatay bölgesinde yer alan 5 adet hazır beton tesisinin (İskenderun, İskenderun/ Nardüzü, Antakya, Samandağ ve Kırıkhan Hazır Beton tesisleri) kira sözleşmesinin 30 Nisan 2012 tarihi itibarıyla iptal edilerek 01 Mayıs 2012 tarihinden itibaren şirketimizce işletilmesine ve bu tesislerde çalışan 16 kişinin tüm özlük haklarının Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından ödenerek şirketimize nakledilmesine karar verilmiştir.

19. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Şirketimizin de dahil olduğu Doğu ve Güneydoğu Anadolu bölgelerinde faaliyet gösteren on (10) çimento firması hakkında Rekabet Kurumu tarafından yürütülen soruşturma sonucunda; Rekabet Kurulu ilgili firmaların Rekabetin Korunması Hakkındaki Kanun'un 4üncü maddesini ihlal ettiklerini tespit etmiş ve aynı yasa kapsamında ilgili firmalar hakkında idari para cezasına hükmetmiştir.

Buna göre şirketimiz hakkında hükmolunan idari para cezası tutarı 4.959.857,04 TL. olmuştur.

Anılan karara karşı yargı yolu açıktır. Şirketimiz bu husustaki haklarını saklı tutmaktadır. Öte yandan, anılan idari para cezalarında Kabahatler Kanunu çerçevesinde belirlenen sürede ödenmesi halinde %25 indirim yapılacaktır. Buna göre idari para cezalarının %25 eksiği ile ödenmesi halinde ödenecek tutar 3.719.892,78 TL olacaktır. Ödeme gerekçeli kararın şirketimize tebliğ edilmesi sonrasında yapılacaktır.