

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

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle konsolide finansal
tablolar ve bağımsız denetim raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu	1 - 2
Konsolide bilanço	3 - 4
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	5
Konsolide öz sermaye değişim tablosu	6
Konsolide nakit akım tablosu	7
Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	8 - 58

Bağımsız denetim raporu

Adana Çimento T.A.Ş. ve Hissedarları'na,

Giriş

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ("Şirket")'nin ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte Grup olarak anılacaktır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özsermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak işletme yönetiminin sorumluluğu

Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.'nin ve Bağlı Ortaklıklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Metin Canoğulları, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

1 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****konsolide bilanço**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar			
Dönen varlıklar		156.383.537	148.815.331
Nakit ve nakit benzerleri	5	13.254.416	16.189.082
Finansal yatırımlar	6	8.128.108	9.411.154
Ticari alacaklar	8	73.624.644	58.635.868
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	18.905.234	19.770.825
- Diğer ticari alacaklar		54.719.410	38.865.043
Diğer alacaklar	9	785.630	686.112
Stoklar	10	57.090.299	57.635.046
Diğer dönen varlıklar	17	3.500.440	6.258.069
Cari olmayan/duran varlıklar		557.770.635	580.927.581
Diğer alacaklar	9	61.560	45.761
Finansal yatırımlar	6	97.122.141	128.170.469
İlişkili taraflardan alacaklar	26	4.250	3.479
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	196.276.081	186.920.830
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	5.820.635	-
Maddi duran varlıklar	12	249.645.968	257.555.352
Maddi olmayan duran varlıklar	13	1.156.755	923.510
Şerefiye	14	7.062.941	7.062.941
Diğer duran varlıklar	17	620.304	245.239
Toplam varlıklar		714.154.172	729.742.912

İlişikte 8 ile 58'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****konsolide bilanço**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
		79.778.817	84.660.946
Finansal borçlar	7	49.694.144	60.462.387
Ticari borçlar	8	21.461.374	15.213.956
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	4.265.150	2.720.937
- Diğer ticari borçlar		17.196.224	12.493.019
Diğer borçlar	9	3.086.944	2.234.735
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	2.702.016	4.391.996
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	1.172.536	977.414
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	1.661.803	1.380.458
Uzun vadeli yükümlülükler			
		13.678.337	13.881.615
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	9.456.237	8.145.060
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	4.222.100	5.736.555
Özkaynaklar			
		620.697.018	631.200.351
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
		620.697.018	631.200.351
Ödenmiş sermaye	18	336.182.000	336.182.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	88.557.966	79.208.196
Finansal varlık değer artış fonları	6	76.266.846	105.757.713
Yabancı para çevrim farkları		406.759	-
Geçmiş yıllar karları		42.226.908	7.823.944
Net dönem karı		77.056.539	102.228.498
Ana ortaklık dışı paylar			
		-	-
Toplam kaynaklar			
		714.154.172	729.742.912

İlişikte 8 ile 58'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	19	315.035.420	306.659.585
Satışların maliyeti (-)	19	(215.564.272)	(216.677.676)
Brüt kar/zarar		99.471.148	89.981.909
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(19.447.738)	(23.008.944)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(19.533.781)	(20.191.590)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(29.969)	-
Diğer faaliyet gelirleri	22	3.396.147	3.726.116
Diğer faaliyet giderleri (-)	22	(3.013.249)	(4.500.868)
Faaliyet karı/zararı		60.842.558	46.006.623
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	12.820.298	-
Finansal gelirler	23	28.556.171	74.307.279
Finansal giderler (-)	23	(12.013.100)	(4.683.994)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		90.205.927	115.629.908
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(13.149.388)	(13.401.410)
Dönem vergi gideri	24	(13.111.692)	(13.496.294)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	24	(37.696)	94.884
Dönem karı		77.056.539	102.228.498
Diğer kapsamlı gelir			
Finansal varlıklar değer artış fonundan gelir tablosuna aktarılan kısım	23	-	(47.782.062)
Finansal varlıklar değer artış fonundan gelir tablosuna aktarılan kısma ilişkin vergi gideri		-	2.389.103
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(31.043.018)	42.087.189
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gideri		1.552.151	(2.104.360)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		406.759	(133.825)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir (vergi sonrası)		(29.084.108)	(5.543.955)
Toplam kapsamlı gelir		47.972.431	96.684.543
Dönem kar/zararının dağılımı			
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Ana ortaklık payları		77.056.539	102.228.498
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Ana ortaklık payları		47.972.431	96.684.543
Hisse başına kazanç	25		
A Grubu hisse senetleri		0,4719	0,6260
B Grubu hisse senetleri		0,3356	0,4452
C Grubu hisse senetleri		0,0466	0,0618

İlişikte 8 ile 58'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sona eren yıla ait konsolide öz sermaye değişim tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlık değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları ve net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	336.182.000	-	111.167.843	133.825	71.052.621	78.837.561	597.373.850
Diğer kapsamlı gider	-	-	(5.410.130)	(133.825)	-	-	(5.543.955)
Yedeklere transfer	-	-	-	-	8.155.575	(8.155.575)	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(62.858.042)	(62.858.042)
Dönem karı	-	-	-	-	-	102.228.498	102.228.498
31 Aralık 2010 itibariyle bakiye	336.182.000	-	105.757.713	-	79.208.196	110.052.442	631.200.351
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	336.182.000	-	105.757.713	-	79.208.196	110.052.442	631.200.351
Diğer kapsamlı gider	-	-	(29.490.867)	406.759	-	-	(29.084.108)
Yedeklere transfer	-	-	-	-	9.349.770	(9.349.770)	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(58.475.764)	(58.475.764)
Dönem karı	-	-	-	-	-	77.056.539	77.056.539
31 Aralık 2011 itibariyle bakiye	336.182.000	-	76.266.846	406.759	88.557.966	119.283.447	620.697.018

İlişikte 8 ile 58'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide nakit akım tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak-31 Aralık 2011	1 Ocak-31 Aralık 2010
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Dönem karı		77.056.539	102.228.498
- Gelir vergisi gideri	24	13.149.388	13.401.410
- Finansal giderler		7.981.809	1.289.348
- Finansal gelir	23	(8.406.652)	(7.303.774)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan (kar)/zarar		(125.066)	282.896
- Finansal yatırımların tasfiyesinden/satışından kaynaklanan kayıp/ (kazanç)		5.309	(47.782.062)
- Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen kayıp / (kazanç)	23	1.283.046	(1.409.816)
- Karşılıklardaki artış		466.412	1.156.167
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	21	21.209.579	21.581.092
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	1.897.354	1.806.731
- Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	16	434.244	191.738
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	16	122.399	(47.351)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan karlar	5	(12.820.298)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım		102.254.063	85.394.877
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklar		(14.988.776)	(5.167.593)
Stoklar		544.747	(13.861.167)
Diğer alacaklar, dönen ve duran varlıklar ve uzun vadeli ilişkili taraftan alacaklar		2.266.476	(1.995.591)
Ticari borçlar		6.247.418	(4.425.268)
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		72.723	(42.882)
Diğer borçlar ve kısa vadeli diğer yükümlülükler		667.142	(434.473)
Ödenen gelir vergisi		(14.801.672)	(11.951.972)
Ödenen kıdem tazminatı ve kıdemli işçiliği teşvik primleri		(1.020.421)	(1.912.788)
Faaliyetlerden sağlanan nakit		81.241.700	45.603.143
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
Alınan faizler		8.406.652	7.303.774
Finansal varlık satımından kaynaklanan nakit girişi		-	56.978.406
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11	-	(121.714.003)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlıklardan alınan temettüleri	5	3.871.806	-
Maddi olmayan duran varlık alımı		(559.742)	(32.808)
Maddi duran varlık alımı		(20.308.002)	(17.241.682)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		1.638.736	147.020
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(6.950.550)	(74.559.293)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
Ödenen krediler		(68.472.025)	-
Alınan krediler	7	57.703.782	60.462.387
Ödenen faizler		(7.981.809)	(1.289.348)
Ödenen temettüleri		(58.475.764)	(62.858.042)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(77.225.816)	(3.685.003)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(2.934.666)	(32.641.153)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		16.189.082	48.964.060
Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para nakit üzerindeki etkisi		-	(133.825)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	13.254.416	16.189.082

İlişikte 8 ile 58'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

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 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar, aşağıdaki bağlı ortaklıkların Şirket'e tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmesiyle hazırlanmıştır:

Şirket	Sektör	31 Aralık 2011 İştirak oranı (%)	31 Aralık 2010 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 2010 - 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 Olağan Genel Kurulun onayına sunulacaktır.

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

Ödenen temettü

10 Mart 2011 tarihinde yapılan olağan genel kurul sonucu Şirket, 2010 yılı karına ait A Grubu için 31.576.912 TL, B Grubu için 21.051.275 TL ve C Grubu için 5.847.576 TL olmak üzere toplam 58.475.764 TL tutarında brüt temettüyü 31 Mayıs 2011 tarihinden başlamak üzere nakit olarak dağıtmıştır. A Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,3581 TL, B Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,25465 TL ve C Grubu hisseler için hisse başına brüt 0,03537 TL nakit kar dağıtımı yapılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Kategori itibariyle dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kapsam içi (sendikalı)	304	311
Kapsam dışı (sözleşmeli)	148	149
	452	460

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.

2010 yılı konsolide gelir tablosunda yapılan sınıflamalar

Grup 2011 yılında cari yıl gösterimi ile uyumlu olması için aşağıdaki sınıflama değişikliğini yapmıştır:

31 Aralık 2010 tarihinde sonra eren yılda diğer faaliyet gelirlerinde sınıflanan sırasıyla, 374.698 TL ve 1.176.787 TL tutarındaki atık yakma gelirleri ve atık kül satış karı, cari yılda satışlar içerisinde yer alan diğer gelirlere sınıflanmıştır.

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.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 kılabılır. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Şirket'in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

31 Aralık 2011 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 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Grup'un performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

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 değinmektedir. 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 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

consolide 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 özkaynağına 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 bulunduranların 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 orantısal 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 Aralık 2011 tarihi itibariyle
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.

UFYK 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.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

31 Aralık 2011 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 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin olarak güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

31 Aralık 2011 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 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK, UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

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

31 Aralık 2011 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 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan harfiyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Grup söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı 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 gerçekleştirildiği dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Cari yılda yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 16'da detaylı olarak yer verilmektedir.
- b) 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 8).
- c) Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanlarının faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- d) 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 17'de yer almaktadır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Grup, satışlarını TL cinsinden yaptığı için her hangi bir kur riskine maruz kalmamaktadır.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde 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,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü ve faiz geliri:

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 ettirmektedir.

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

consolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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.

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:

	Ekonomik ömrü
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	3-25 yıl
Taşıtlar	2-7 yıl
Demirbaşlar	2-25 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kayıtlı bedellerinden birikmiş amortismanların indirilmesi suretiyle gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endeksenerek bilanço tarihindeki alım gücüne getirilmesinde aktive ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre itfa edilmişlerdir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3 - 20 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	10 yıl

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 yer altı yer üstü düzenleri "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanmaktadır ve (nakit üreten birimler) değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bilançoda aktifleştirilmekte, bu tanımda değerlendirilmeyen maliyetler ise oluştukları dönemlerde konsolide gelir 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak veya (b) alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse 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 arttırmabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse 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.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden 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, mali 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 mali tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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 kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali 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 mali 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, 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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

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

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

b) Kıdemli 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) Tanımlanan katkı planları:

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 akım tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un çimento 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.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (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 taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

3. Dönemsellik

Grup'un faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Türkiye	250.382.070	226.016.744
Asya	43.275.558	58.734.028
Avrupa	20.435.743	10.529.770
Afrika	1.341.125	13.842.513
	315.434.496	309.123.055

5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	49.527	30.419
Bankadaki nakit	13.204.889	16.158.663
Vadesiz mevduatlar	1.291.226	1.253.224
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	11.913.663	14.905.439
	13.254.416	16.189.082

31 Aralık 2011 itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıda sunulmuştur;

Para birimi	Tutar	TL karşılığı	Vade Tarihi	2011 Faiz oranı
TL	4.834.444	4.834.444	Ocak 2012	3%-9%
USD	3.100.764	5.857.034	Ocak 2012	4,5%
EUR	500.116	1.222.185	Ocak 2012	4,25%
		11.913.663		

31 Aralık 2010 itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıda sunulmuştur;

Para birimi	Tutar	TL karşılığı	Vade tarihi	2010 Faiz oranı
TL	12.308.017	12.308.017	Ocak 2011	7%-8,4%
USD	1.375.098	2.597.422	Ocak 2011	1%
		14.905.439		

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar:

Grup	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet
<u>Borsada işlem gören</u>						
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	<1	5.817.040	3.661.657	<1	6.704.609	3.661.657
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	<1	2.311.068	3.572.229	<1	2.706.545	3.572.229
		8.128.108	7.233.886		9.411.154	7.233.886

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2011	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2010
<u>Hisse senetleri</u>				
<u>Borsada işlem gören</u>				
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Çimsa)	% 9,54	97.122.141	% 9,54	128.165.160
<u>Borsada işlem görmeyen</u>				
OYCEM Hispania SL	-	(*) -	% 48,60	5.309
		97.122.141		128.170.469

(*) Şirket'in 17 Aralık 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında tasfiye edilmesine karar verilen İspanya'da kurulu OYCEM Hispania SL.'nin tasfiye süreci 7 Ekim 2011 tarihi itibarıyla sonuçlandırılmış olup konsolide mali tablolarda taşınan 5.309 TL tutarındaki maliyet bedeli tasfiye sürecinde bir edinim olmaması sebebiyle gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

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 76.266.846 TL (31 Aralık 2010 - 105.757.713 TL) tutarındaki fark, doğrudan özsermaye değişim tablosu içinde kayda alınmıştır.

Grup, 2010 yılında 6.193.305 TL nominal bedelli %4,58 oranındaki Çimsa hisse senedini İMKB'de satmış olup, bu satıştan 47.782.062 TL (Not 23) tutarında kar elde etmiştir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Finansal borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
a) Banka kredileri	49.602.775	60.462.387
b) Finansal kiralama ödemeleri	91.369	-
	49.694.144	60.462.387

Banka kredilerinin ve finansal kiralama vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içerisinde ödenecek	49.694.144	60.462.387
	49.694.144	60.462.387

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Vadesi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011 Kısa vadeli
TL	01/06/2012	%9,15	18.756.750
TL	18/05/2012	%7,10	104.055
TL	18/05/2012	%8,10	296.136
TL	01/06/2012	%7,75	397.000
TL	18/06/2012	%8,10	394.688
TL	27/06/2012	%8,15	396.820
TL	27/07/2012	%8,15	813.910
TL	29/08/2012	%8,10	807.579
TL	26/09/2012	%8,15	802.746
TL	18/10/2012	%8,10	801.102
TL	22/11/2012	%9,15	1.587.933
TL	27/12/2012	%13,95	24.046.500
TL	04/01/2012	%0,00	397.556
			49.602.775

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

8. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	55.267.537	39.259.682
Alacak senetleri	-	153.488
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 26)	18.905.234	19.770.825
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(548.127)	(548.127)
	73.624.644	58.635.868

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 63 gündür (2010 – 59 gün).

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2011	2010
Açılış bakiyesi	(548.127)	(222.696)
Dönem gideri	-	(325.431)
Kapanış bakiyesi	(548.127)	(548.127)

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle 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 Aralık 2011	55.410.473	8.852.562	6.709.322	2.652.287	-	73.624.644
31 Aralık 2010	51.007.780	4.027.249	1.867.839	1.733.000	-	58.635.868

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	68.629.697	63.670.645

Alınan teminat mektuplarının 59.242.081 TL tutarındaki kısmı müşterilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır (2010 - 51.986.779 TL).

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

b) Ticari borçlar:

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	17.196.224	12.493.019
İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 26)	4.265.150	2.720.937
	21.461.374	15.213.956

9. Diğer alacaklar ve borçlar

a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	1.236.392	1.296.672
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(998.914)	(998.914)
Verilen depozito ve teminatlar	35.102	848
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz Not 26)	513.050	387.506
	785.630	686.112

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	61.560	45.761
	61.560	45.761

b) Diğer borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	642.193	485.489
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	600.753	565.172
Alınan depozito ve teminatlar	471.634	331.056
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 26)	164.350	155.618
Alınan sipariş avansları	986.805	476.227
Diğer çeşitli borçlar	221.209	221.173
	3.086.944	2.234.735

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

10. Stoklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	32.854.969	34.767.345
Yarı mamüller	14.663.836	12.116.980
Mamüller	4.556.334	3.246.776
Diğer stoklar (*)	5.015.160	7.503.945
	57.090.299	57.635.046

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile diğer stokların 4.354.630 TL'lik (31 Aralık 2010 – 7.456.870 TL) kısmı yoldaki petrokok, 582.004 TL'lik (31 Aralık 2010 – 9.224 TL) kısmı imalata verilen kraft torba kağıt, 78.526 TL'lik (31 Aralık 2010 – 37.851) kısmı ise diğer envanteri içermektedir.

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	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

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı (%)		
			31 Aralık 2010	Oy kullanım gücü	Taşınan değeri
İştirakler					
Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Adana	Kağıt ambalaj imalatı	49,00	49,00	89.786.230
Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara	Hazır beton imalatı	40,00	40,00	58.570.503
Omsan Lojistik A.Ş.	İstanbul	Lojistik	20,00	20,00	38.564.097
Toplam					186.920.830

Grup'un 22 Aralık 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun sahibi olduğu Oyka Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Oyka) ait ve şirket sermayesinin %30'unu teşkil eden 31.971.000 TL nominal değerli hissesinin tamamı, Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait ve şirket sermayesinin %22,36'sını teşkil eden 16.013.322 TL nominal değerli hissesinin tamamı ve Omsan Lojistik A.Ş. (Omsan)'ye ait ve şirket sermayesinin %1'ini teşkil eden 1.520.429 TL nominal değerli hissesinin tamamı, KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bu şirketler için hazırlanan sırasıyla 26 Kasım 2010, 30 Kasım 2010 ve 17 Aralık 2010 tarihli hisse değerlemesi raporları ile belirlenen hisse fiyatı üzerinden sırasıyla 69.736.500 TL, 46.776.585 TL ve 5.200.918 TL bedelle satın alınmıştır. Bu sebeple 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle bu iştirakler uzun vadeli finansal yatırımlar hesabından özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabına sınıflanarak bu hesapta takip edilmeye başlanmıştır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Söz konusu iştiraklerin hisse alım işlemlerinin tamamlanması yıl sonuna gerçekleşmiş olduğundan bu yatırımlar 31 Aralık 2010 tarihli konsolide mali tablolarda maliyet bedeli ile gösterilmiştir. Şirket bu tarihten itibaren söz konusu şirketlerdeki yatırımlarını özkaynak yöntemine göre değerlendirilerek finansal tablolarına konsolide edecektir. Söz konusu şirketlerin 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net dönem karındaki ve yabancı para çevrim farklarındaki Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	669.190.244
Toplam yükümlülükler	(299.603.333)
Net varlıklar	369.586.911

	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Hasılat	976.371.264
Yabancı para çevrim farkları	2.033.797
Dönem karı	44.220.811
İştiraklerin dönem karında Grup'un payı	12.820.298
İştirakin yabancı para çevrim farkındaki Grup'un payı	406.759

Şirket'in, Omsan ve Oyka'da sahip olduğu hisselerle ilişkin olarak 2011 yılında sırasında 5.082.941 TL ve 5.908.842 TL tutarında temettü geliri elde edilmiş olup, bu temettü gelirlerinin 22 Aralık 2010 tarihinde satın alınan hisselerle isabet eden sırasıyla 254.147 TL ve 3.617.659 TL tutarındaki kısmı iştirak maliyetinden düşülmüştür. 22 Aralık 2010 tarihinden önce sahip olunan hisseler için ödenen temettü ise konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Maddi duran varlıklar (net)

31 Aralık 2011 ve 2010 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
Maliyet değeri								
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	21.692.423	21.462.945	115.025.241	496.809.838	2.301.228	4.844.095	159.201	662.294.971
Alımlar	-	-	-	-	519.635	-	19.788.367	20.308.002
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	(3.036.329)	(2.391.859)	(2.238.752)	-	-	-	-	(7.666.940)
Çıkışlar	-	-	(412.157)	(17.249.820)	(211.830)	(58.153)	-	(17.931.960)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	9.588	869.168	9.532.529	-	350.258	(10.761.543)	-
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.656.094	19.080.674	113.243.500	489.092.547	2.609.033	5.136.200	9.186.025	657.004.073
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(7.701.912)	(42.315.772)	(349.898.277)	(1.823.098)	(3.000.560)	-	(404.739.619)
Dönem gideri	-	(1.090.035)	(2.639.449)	(16.120.677)	(284.155)	(518.317)	-	(20.652.683)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	-	1.037.015	578.617	-	-	-	-	1.615.632
Çıkışlar	-	-	381.410	15.770.076	214.254	52.825	-	16.418.565
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.754.932)	(43.995.244)	(350.248.878)	(1.892.999)	(3.466.052)	-	(407.358.105)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	18.656.094	11.325.742	69.248.256	138.843.669	716.034	1.670.148	9.186.025	249.645.968

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	21.058.394	21.277.081	114.174.360	487.550.965	2.670.194	4.441.399	4.928.928	656.101.321
Alımlar	634.029	-	-	-	58.300	-	16.549.353	17.241.682
Çıkışlar	-	-	-	(10.579.196)	(427.266)	(41.570)	-	(11.048.032)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	185.864	850.881	19.838.069	-	444.266	(21.319.080)	-
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	21.692.423	21.462.945	115.025.241	496.809.838	2.301.228	4.844.095	159.201	662.294.971
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(6.418.209)	(39.630.212)	(343.809.671)	(1.743.574)	(2.539.851)	-	(394.141.517)
Dönem gideri	-	(1.283.703)	(2.685.560)	(16.370.979)	(389.584)	(486.707)	-	(21.216.533)
Çıkışlar	-	-	-	10.282.373	310.060	25.998	-	10.618.431
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.701.912)	(42.315.772)	(349.898.277)	(1.823.098)	(3.000.560)	-	(404.739.619)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	21.692.423	13.761.033	72.709.469	146.911.561	478.130	1.843.535	159.201	257.555.352

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı tamamlanmış maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 301.704.602 TL'dir (2010 – 316.974.920 TL).

31 Aralık 2011 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 499.085.690 TL (31 Aralık 2010 – 400.236.397 TL) tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır.

(*) Finansal kiralama işlemleri araç kiralamaları ile ilgilidir. Bütün kiralama yükümlülükleri TL cinsindedir. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 88.778 TL (31 Aralık 2010 – 107.547 TL) olup Grup'un finansal kiralama borcu 100.470 TL'dir. Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Sözleşme ortalama efektif faiz oranı yıllık yaklaşık %10'dur (2010 - %7-9).

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi olmayan duran varlıklar (net)

i) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı-Yerüstü Düzenleri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-	-
Transferler	3.036.329	2.391.859	2.238.752	7.666.940
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	3.036.329	2.391.859	2.238.752	7.666.940
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	-	-
Transferler	-	(1.037.015)	(578.617)	(1.615.632)
Dönem gideri	-	(160.288)	(70.385)	(230.673)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(1.197.303)	(649.002)	(1.846.305)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	3.036.329	1.194.556	1.589.750	5.820.635

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller Şirket'in Oyak Beton'a kiraya vermiş olduğu beton tesislerin arazileri, bu tesislerde bulunan binalar ve ilgili yerüstü düzenlerinden oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme uzmanlarının yapmış olduğu değerlendirmelerine göre 8.125.000 TL olarak belirlenmektedir.

ii) Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	2.072.684	2.485	2.075.169
Alımlar	559.742	-	559.742
Çıkışlar	(8.250)	-	(8.250)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	2.624.176	2.485	2.626.661
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(1.150.663)	(996)	(1.151.659)
Dönem gideri	(325.974)	(249)	(326.223)
Çıkışlar	7.976	-	7.976
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.468.661)	(1.245)	(1.469.906)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	1.155.515	1.240	1.156.755

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi olmayan duran varlıklar (net) (devamı)

Maliyet değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	2.039.876	2.485	2.042.361
Alımlar	32.808	-	32.808
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.072.684	2.485	2.075.169
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	(786.353)	(747)	(787.100)
Dönem gideri	(364.310)	(249)	(364.559)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.150.663)	(996)	(1.151.659)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	922.021	1.489	923.510

14. Şerefiye

31 Aralık 2011 ve 2010 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 2011 tarihi itibarıyla şerefiyenin değer düşüklüğü testi için sözkonusu şerefiye ile ilgili sabit kıymetlerin ortalama ekonomik ömürlerinin sonu olarak tahmin edilen 2018 yılına kadarki indirgenmiş nakit akımı tahmini TL cinsinden yapılmıştır. Değerlemede kullanılan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (AOSM) oranı %13,9 (31 Aralık 2010 - %16,19) olup, +/- %1,5 duyarlılığında test edilmiştir. Değer düşüklüğü testi sonucunda, Grup şerefiye değerinde bir değer düşüklüğü olmadığını tespit etmiştir.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Taahhütler ve zorunluluklar

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.851.120	8.166.713
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	1.851.120	8.166.713

Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
TETAŞ	307.181	6.528.049
İcra Müdürlükleri	652.661	621.548
Toroslar EDAŞ	840.292	681.271
Diğer	50.986	335.845
	1.851.120	8.166.713

16. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personele ödenecek ücretler ve benzerleri	251.586	178.863
Kullanılmayan izin karşılığı	920.950	798.551
	1.172.536	977.414

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	798.551	845.902
Dönem içinde giderleştirilen (kullanılan), net	122.399	(47.351)
31 Aralık	920.950	798.551

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	7.662.572	6.637.637
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	1.793.665	1.507.423
	9.456.237	8.145.060

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31 Aralık 2010 - 2.517,01 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. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%9.2-%11.55 (değişken)	%10 (sabit)
Enflasyon oranı	%4.5-%8.75 (değişken)	%5.1 (sabit)
Ücret artışları	reel %1.5	-
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda (değişken)	%5.1 (sabit)

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihli hesaplamaya göre yıllara göre değişen iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş yıllara göre değişen enflasyon oranları kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kendi isteğiyle ayrılma olasılığı 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %11 ile %0 aralığındadır. 31 Aralık 2010 tarihli hesaplamaya konu emeklilik olasılığı tüm çalışanlar için %2,26 ile %0 aralığındadır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL'lik tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2010 için 1 Ocak 2011 tavan tutarı: 2.623,23 TL).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarı ile kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.637.637	6.478.192
Hizmet maliyeti	332.331	1.158.495
Faiz maliyeti	451.709	302.028
Aktüeryal kayıp/kazanç	1.113.314	346.208
Ödenen kıdem tazminatları	(872.419)	(1.647.286)
Dönem sonu itibarıyla	7.662.572	6.637.637

Kıdemli işçiliği teşvik primi

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kıdemli işçiliği teşvik primi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.507.423	1.581.187
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	434.244	415.645
Ödenen kıdem teşvik primleri (-)	(148.002)	(265.502)
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(223.907)
Dönem sonu itibarıyla	1.793.665	1.507.423

17. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	1.557.285	690.224
Peşin ödenen vergi ve fonlar	138.393	392.897
Stoklar için verilen sipariş avansları	837.051	1.644.168
Personel avansları	9.534	5.255
Devreden KDV	958.177	3.525.525
	3.500.440	6.258.069

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

Diğer cari olmayan varlıklar 620.304 TL tutarında maddi duran varlıklar için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır (2010 – 245.239 TL).

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait gelirler	37.224	222.291
Dava karşılıkları (*)	1.001.086	601.086
Maliyet gider karşılığı	623.493	557.081
	1.661.803	1.380.458

(*) Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibariyle halen devam etmekte olan ve çoğunlukla Şirket'in eski çalışanları tarafından açılan davalarla ilgili olarak avukatlarının görüşü doğrultusunda kaybetme olasılığı yüksek olanlar için 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 1.001.086 TL tutarında karşılık ayırmış ve bu tutarı diğer giderler hesabında muhasebeleştirmiştir.

18. Özsermaye

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2011	%	31 Aralık 2010
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 Aralık 2011 tarihindeki sermayesi 33.618.200.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2010 – 33.618.200.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2010 - hisse başı 0,01 TL).

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler (1. ve 2. tertip yasal yedekler)	88.557.966	79.208.196
	88.557.966	79.208.196

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

18. Özsermaye (devamı)

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 dağıtılacaktır. 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, dağıtacakları 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.

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ilişkin olarak Şirket'in yasal mali tablolarında 71.642.855 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır.

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****19. Satışlar ve satışların maliyeti**

a) Satışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Yurt içi satışlar		
Çimento	246.521.844	211.006.260
Klinker	1.471.008	4.838.985
Hazır Beton	-	9.322.038
Cüruf	2.389.218	849.462
Yurt dışı satışlar		
Çimento	56.197.424	82.310.564
Klinker	5.342.214	-
Cüruf	3.512.789	795.747
Diğer Gelirler (Uçucu Kül)	2.424.746	2.520.857
Satış iskontoları (-)	(1.929.283)	(4.140.756)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(894.540)	(843.572)
	315.035.420	306.659.585
b) Satışların maliyeti		
İlk madde ve malzeme giderleri	(29.760.677)	(40.916.495)
Direkt işçilik gideri	(1.869.075)	(1.940.585)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(15.955.966)	(15.895.728)
Çimento nakliye giderleri	(15.052.127)	(15.446.060)
Diğer üretim giderleri	(156.782.841)	(142.918.399)
Toplam üretim maliyeti	(219.420.686)	(217.117.267)
Yarı mamul değişimi	2.546.856	619.800
Dönem başı yarı mamul	12.116.980	11.497.180
Dönem sonu yarı mamul	14.663.836	12.116.980
Mamul değişimi	1.309.558	(180.209)
Dönem başı mamul	3.246.776	2.888.004
Dönem sonu mamul	4.556.334	2.707.795
Toplam	(215.564.272)	(216.677.676)

Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****20. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri**

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)	(29.969)	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(19.447.738)	(23.008.944)
Genel yönetim giderleri (-)	(19.533.781)	(20.191.590)
	(39.011.488)	(43.200.534)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel giderleri	(2.014.097)	(1.574.807)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(1.090.172)	(941.891)
Torba, nakliye ve ihracat giderleri	(14.440.341)	(18.412.867)
Elektrik	(928.266)	(895.274)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(157.234)	(482.461)
Malzeme giderleri	(436.365)	(404.749)
Diğer giderler	(381.263)	(296.895)
	(19.447.738)	(23.008.944)
Genel yönetim giderleri		
	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel giderleri	(9.904.111)	(8.999.558)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(2.992.673)	(3.559.773)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(2.892.998)	(3.055.376)
Sigorta giderleri	(1.147.909)	(1.327.528)
Malzeme giderleri	(287.550)	(301.362)
Haberleşme giderleri	(325.455)	(389.647)
Vergi resim ve harçlar	(400.224)	(372.847)
Temsil giderleri	(39.837)	(78.432)
Harcırah ve seyahat giderleri	(256.719)	(249.459)
Elektrik	(336.722)	(448.337)
Mahkeme İcra ve noter giderleri	(21.333)	(62.116)
Yakıt giderleri	(201.941)	(173.065)
Diğer giderler	(726.309)	(1.174.090)
	(19.533.781)	(20.191.590)

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

20. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri (devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Personel giderleri	(13.876)	-
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(10.840)	-
Diğer giderler	(5.253)	-
	(29.969)	-

21. Niteliklerine göre giderler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(14.773.343)	(15.352.773)
Stoklarda yeralan	(1.182.623)	(542.927)
Genel yönetim giderleri	(2.666.450)	(3.195.214)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(1.090.172)	(941.891)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(1.170.768)	(1.183.728)
Toplam amortisman giderleri	(20.883.356)	(21.216.533)
Maddi olmayan duran varlıklar		
Genel yönetim giderleri	(326.223)	(364.559)
Toplam itfa payı	(326.223)	(364.559)
Toplam amortisman ve itfa payı	(21.209.579)	(21.581.092)
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(22.744.812)	(20.793.027)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1.897.354)	(1.806.731)
Kıdem teşvik karşılık gideri	(434.244)	(191.738)
İzin karşılık gideri	(920.950)	(798.551)
SGK primleri	(3.531.301)	(3.385.310)
Toplam personel giderleri	(29.528.661)	(26.975.357)

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

22. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

Diğer faaliyetlerden gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Kira gelirleri	1.323.928	1.266.416
Hasar iadeleri	260.746	767.255
Hurda satışları	899.932	1.154.614
Sabit kıymet satış karları	542.599	-
Diğer gelirler	368.942	537.831
	3.396.147	3.726.116

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Sabit kıymet satış zararları	(417.533)	(282.896)
Komisyon giderleri	(89.157)	(15.683)
Tazminat ve ceza giderleri	(353.764)	(455.340)
Amortisman giderleri	(1.170.768)	(1.183.728)
Bağış ve yardımlar	-	(110.961)
Dava ve diğer alacak karşılık giderleri	(400.000)	(1.600.000)
Diğer	(582.027)	(852.260)
	(3.013.249)	(4.500.868)

23. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Faiz geliri:	8.406.652	7.303.774
Banka mevduatı	1.582.047	1.550.365
Alıcılardan alınan gecikme faiz geliri	1.521.559	965.630
Vade farkı geliri	5.303.046	4.787.779
Temettü geliri	16.760.347	15.316.528
Alım-satım amaçlı yatırımların değerlendirme kazancı	-	1.409.816
Çimsa hisseleri satış karı (Not 6)	-	47.782.062
Kur farkı geliri	3.292.150	2.414.361
Reeskont geliri	97.022	80.738
	28.556.171	74.307.279

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

23. Finansal gelirler / (giderler) (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Kur farkı gideri	(2.487.555)	(2.274.814)
Alım-Satım amaçlı yatırımların değerlendirme kaybı	(1.283.046)	-
Çimsa hisse satış gideri	-	(1.055.149)
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(1.327.180)	(1.201.652)
Uzun ve kısa vadeli borçlanma gideri	(6.654.629)	(87.696)
Reeskont gideri	(260.690)	(64.683)
	(12.013.100)	(4.683.994)

24. 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 Aralık 2011 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 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	13.111.692	13.496.294
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(10.409.676)	(9.104.298)
	2.702.016	4.391.996

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

24. 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 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Maddi ve diğer maddi olmayan varlıkların enflasyon ve amortisman ve itfa farkları	2.856.561	2.166.938
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.532.514)	(1.327.527)
Kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı	(358.733)	(301.485)
Kullanılmayan izin karşılığı	(184.190)	(159.710)
Satılmaya hazır varlıkların değerlemesi	3.899.765	5.451.916
İtfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	(128.007)	(99.404)
Diğer	(330.782)	5.827
	4.222.100	5.736.555

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	5.736.555	6.116.182
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	37.696	(94.884)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(1.552.151)	(284.743)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	4.222.100	5.736.555

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	90.205.927	115.629.908
Gelir vergisi oranı %20 (2010 - %20)	18.041.185	23.125.982
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(35.809)	(7.599.891)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	86.267	684.110
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan karların etkisi	(2.564.060)	-
- vergiden muaf iştirak kazançları	(3.352.069)	(3.063.306)
- diğer düzeltmelerin etkisi	973.873	254.515
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	13.149.388	13.401.410

25. Hisse başına kazanç

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
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	77.056.539	102.228.498
1 TL'lik hisse başına kar tutarı - TL/%		
- A grubu hisse senetleri	0,4719	0,6260
- B grubu hisse senetleri	0,3356	0,4452
- C grubu hisse senetleri	0,0466	0,0618

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İlişkili taraf açıklamaları

Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

	31 Aralık 2011								
	Banka medvuatları	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Alacaklar	Diğer dönen varlıklar	Borçlar	
		Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan			Sipariş avansları	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler									
<u>Ana Ortak</u>									
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	-	-	-	-	-	-	-	-	
<u>İştirak ve satılmaya hazır finansal varlıklar</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	-	1.601.746	-	
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (2) ve (3)	-	-	-	-	-	699.788	394.581	-	
OYAK Beton A.Ş. (2) ve (3)	-	17.994.640	456.252	-	-	-	-	-	
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>									
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	-	-	-	-	-	-	-	
<u>Diğer</u>									
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

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2010							
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Banka Medvuatları		Alacaklar		Borçlar		
	Ticari	Kısa vadeli Ticari olmayan	Ticari	Uzun vadeli Ticari olmayan	Kısa vadeli		
					Ticari	Ticari olmayan	
Ana ortak							
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	-	-	-	-	251	-	
İştirakler							
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	1.502.261	-	
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	-	-	-	-	486.822	-	
OYAK Beton A.Ş. (1) ve (2)	-	18.733.912	343.851	-	-	-	
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler							
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (2)	-	-	-	-	92.471	-	
İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.(2)	-	-	-	-	200.743	-	
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	-	-	3.479	-	26.611	-	
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	-	-	2.089	-	194.570	-	
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	-	-	-	-	151.685	-	
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	-	-	-	-	59.802	-	
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	-	-	-	-	5.721	-	
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	-	1.036.913	-	-	-	-	
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. (2)	13.813	-	-	-	-	-	
Diğer							
Personelden alacaklar	-	-	41.566	-	-	-	
Ortaklara borçlar	-	-	-	-	-	155.618	
	13.813	19.770.825	387.506	3.479	2.720.937	155.618	

- (1) İştirak
(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Verilen faizler	1 Ocak - 31 Aralık 2011	
					Diğer gelirler	Diğer giderler
Ana ortak						
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	81.600	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal yatırımlar						
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.(1)	-	1.424.303	-	-	9.042.406	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.(1) ve (2)	-	-	-	-	371.195	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.(1) ve (2)	-	-	-	-	226.769	-
İştirakler						
Omsan Lojistik A.Ş.(2) ve (3)	15.086.848	-	-	-	5.089.614	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.(2) ve (3)	9.502.274	6.467	-	-	5.908.842	-
OYAK Beton A.Ş.(2) ve (3)	666.300	35.786.774	383.747	-	1.443.451	479.868
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.(2)	10.259.874	6.647	-	-	-	150.899
İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş.(2)	1.162.554	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	336.594	2.792	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	80.655	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	1.807.803	-	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	2.157.001	437	-	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	172.364	-	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	56.172	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	-	-	95	-	-	74.998
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	22.903.757	7.083.031	-	-	-	499.116
Ünye CEM SRL(2)	-	210.132	-	-	-	-
	64.193.141	44.601.238	383.842	-	22.082.277	1.204.881

- (1) Satılmaya hazır finansal yatırım
(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol 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 cürüv ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.
- (3) İştirakler

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2010					
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Verilen faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Ana ortak						
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	80.800	-	-	-	-	-
İştirakler						
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.(1)	-	-	-	-	11.558.981	-
Omsan Lojistik A.Ş. (1) ve (2)	16.954.423	-	-	-	3.530.711	-
Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (1) ve (2)	11.062.811	1.488	-	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.(1) ve (2)	-	-	-	-	233.492	7.416
OYAK Beton A.Ş.(1) ve (2)	873.192	45.093.977	-	-	1.529.091	676.304
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.(2)	212.863	-	-	-	-	-
Halk Finansal Kiralama A.Ş.(2)	-	-	-	830	-	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.(2)	12.954.868	8.388	-	-	-	-
İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.(2)	648.723	-	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(2)	118.942	2.325	-	-	-	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	-	2.515.660	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(2)	-	-	170	-	-	73.269
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.(2)	1.708.572	-	-	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri(2)	1.549.190	457	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon A.Ş.(2)	115.314	-	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(2)	52.210	-	-	-	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.(2)	51.888.533	18.238.442	-	-	-	1.419.405
	98.220.440	65.860.736	170	830	16.852.275	2.176.394

(1) Satılmaya hazır finansal yatırım

(2) Ana ortaklık OYAK tarafından kontrol edilen şirketler

- Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar alınan nakliye hizmetinden oluşmaktadır.
- Oyka 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.
- Oyka Beton A.Ş.'den olan diğer gelirler kira gelirlerinden oluşmaktadır.
- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'den olan alımlar cüruf ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.213.334	2.398.448
Kıdem tazminatı karşılığı	52.523	44.301
	2.265.857	2.442.749

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları

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.

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 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	-

31 Aralık 2010					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Diğer	
1	Ticari alacak	779.451	608.330	-	-
2	Parasal finansal varlıklar	3.318.653	2.044.726	76.871	-
3	Dönen varlıklar (1+2)	4.098.104	2.653.056	76.871	-
4	Duran varlıklar	88.456	2.250	41.470	-
5	Toplam varlıklar (3+4)	4.186.560	2.655.306	118.341	-
6	Ticari borçlar	-	-	-	-
7	Kısa vadeli yükümlülükler	478.994	293.353	12.430	-
8	Toplam yükümlülükler (6+7)	478.994	293.353	12.430	-
9	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8)	3.707.566	2.361.953	105.911	-
10	İhracat	83.106.311	54.550.998	635.993	-
11	İthalat	5.694.518	-	2.779.034	-

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	491.289	(491.289)	365.158	(365.158)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi	491.289	(491.289)	365.158	(365.158)
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - Euro net varlık / yükümlülük	109.305	(109.305)	21.702	(21.702)
2 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - Euro'nun TL cinsinden net etkisi	109.305	(109.305)	21.702	(21.702)
İsviçre frangının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - İsviçre frangı net varlık / yükümlülüğü	3.571	(3.571)	-	-
2 - İsviçre frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - İsviçre frangı Varlıkları net etki (7+8)	3.571	(3.571)	-	-

Faiz oranı riski

Grup'un bilanço tarihi itibari ile değişken faiz oranlı finansal varlık ve yükümlülükleri olmadığı için Grup faiz oranı riski taşımamaktadır.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	11.913.663	14.905.439
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	49.694.144	60.462.387

Grup'un finansal yükümlülük ve varlıkları sabit faizli enstrümanlar olmasından dolayı Grup'un faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Fiyat riski

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 Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

31 Aralık 2011 itibarı ile, Grup rayiç değerden tutulan aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir:

Grup, rayiç bedeli belirlemede ve göstermede aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır:

Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeğer varlık ve yükümlülükler

Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan rayiç değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi

Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan rayiç değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi

	Aralık 31, 2011		
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	105.250.249	-	-

	Aralık 31, 2010		
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	137.576.314	-	-

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Grup'un maksimum kredi risk tutarı finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal varlıkların taşınan değeri kadardır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2011					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	18.905.234	54.719.410	513.050	1.271.494	13.204.889
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	57.956.426	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.527.834	43.882.638	513.050	1.271.494	13.204.889
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	7.377.400	10.836.772	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.673.271	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	548.127	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	548.127	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(548.127)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2010					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	19.770.825	38.865.043	41.566	1.643.460	16.158.663
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	47.287.168	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.133.676	33.232.145	41.566	1.643.460	16.158.663
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.637.149	5.632.898	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.699.611	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	548.127	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	548.127	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(548.127)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	49.602.775	54.069.633	10.870.901	43.198.732
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	91.369	100.470	24.333	76.137
Ticari borçlar	21.461.374	21.678.046	21.678.046	-
Diğer borçlar	3.086.944	3.086.944	3.086.944	-
Toplam yükümlülük	74.242.462	78.935.093	35.660.224	43.274.869

31 Aralık 2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Banka Kredileri	60.462.387	65.075.964	393.993	64.681.971
Ticari borçlar	15.213.956	15.312.207	15.312.207	-
Diğer borçlar	2.234.735	2.234.735	2.234.735	-
Toplam yükümlülük	77.911.078	82.622.906	17.940.935	64.681.971

Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak operasyonlarından sağladığı nakit ve ticari alacak ve mali ve ticari borçlarının vadelerinin incelenmesi yoluyla yönetmektedir. Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

28. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Finansal tablolarda maliyet veya etkin faiz yöntemi ile hesaplanan iskonto edilmiş maliyet ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri:

Finansal varlıklar - Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Kısa vadeli kredilerinin vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin.var.	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2011						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	13.254.416	-	-	-	-	13.254.416
Ticari alacaklar	-	73.624.644	-	-	-	73.624.644
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	-	513.050	-	-	-	513.050
Diğer finansal varlıklar	-	-	8.128.108	97.122.141	-	105.250.249
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	-	49.694.144	49.694.144
Ticari borçlar	-	-	-	-	21.461.374	21.461.374
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	-	-	-	-	164.350	164.350
31 Aralık 2010						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	16.189.082	-	-	-	-	16.189.082
Ticari alacaklar	-	58.635.868	-	-	-	58.635.868
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	-	41.566	-	-	-	41.566
Diğer finansal varlıklar	-	-	9.411.154	128.170.469	-	137.581.623
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	-	60.462.387	60.462.387
Ticari borçlar	-	-	-	-	15.213.956	15.213.956
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	-	-	-	-	155.618	155.618

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

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in 31 Ocak 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirket esas sözleşmesinin amaç ve faaliyet konularını düzenleyen 4. maddesinin tadil edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli iznin alınmasına, tadil metninin iznin alınması sonrasında düzenlenecek ilk toplantıda Genel Kurul'un onayına sunulmasına ve yapılacak her türlü işlem konusunda Genel Müdürlük makamının yetkili kılınmasına oybirliği ile karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup tadil metni Olağan Genel Kurulun onayına sunulacaktır.

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

Rekabet Kurulu 16 Aralık 2010 tarihli toplantısında aralarında Şirket'in de bulunduğu bazı çimento fabrikaları hakkında soruşturma açılmasına karar vermiştir. Soruşturma, Doğu Anadolu ve Güneydoğu Anadolu Bölgeleri ile Adana ve Doğu Karadeniz Bölümlerinde çimento pazarında fiyatların artırılması, pazar ve müşteri paylaşımı ile piyasa koşullarına ilişkin bilgilerin değişimi gibi rekabeti kısıtlayıcı eylemlerde bulunarak 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. Maddesini ihlal edip etmediklerinin tespiti amacıyla başlatılmıştır. Rapor tarihi itibariyle başlatılan soruşturma kapsamında neticelenmiş ve Şirket'e tebliğ edilmiş bir karar yoktur.