

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|--|-------------|
| ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-3 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... | 4-5 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 6 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 7 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 9-34 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmemiş | Denetimden geçmiş |
|---|------------------------|------------------------|----------------------|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Dipnot Referansları | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 900.348.528 | 1.015.651.361 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 430.267.665 | 556.549.466 |
| Finansal Yatırımlar | 12 | 28.183.903 | 22.988.892 |
| Ticari Alacaklar | 7 | 151.091.580 | 167.388.865 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 6-7 | 26.490.043 | 28.975.894 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7 | 124.601.537 | 138.412.971 |
| Diğer Alacaklar | | 125.434.750 | 12.073.039 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | 116.685.041 | 1.264.701 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 8.749.709 | 10.808.338 |
| Stoklar | 8 | 151.792.323 | 167.701.173 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 4.159.429 | 2.348.994 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 9.418.878 | 8.463.083 |
| Ara Toplam | | 900.348.528 | 937.513.512 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar | 13 | - | 78.137.849 |
| Duran Varlıklar | | 596.581.792 | 582.272.293 |
| Diğer Alacaklar | | 339.900 | 278.236 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | 24.501 | 11.837 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 315.399 | 266.399 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 4 | 36.847.750 | 38.470.958 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 10 | 13.545.891 | 13.545.891 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 519.578.488 | 507.115.711 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | 9.930.828 | 10.016.746 |
| Şerefiye | | 7.062.941 | 7.062.941 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 2.867.887 | 2.953.805 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 4.680.400 | 3.987.224 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 16 | 11.658.535 | 8.857.527 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1.496.930.320 | 1.597.923.654 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmemiş | Denetimden geçmiş |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Dipnot Referansları | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 513.762.139 | 355.340.153 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 14 | 151.673.068 | 235.567.491 |
| Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar | | 112.475.334 | 198.055.374 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 39.197.734 | 37.512.117 |
| Ticari Borçlar | 7 | 72.762.774 | 72.460.000 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 6-7 | 32.581.635 | 26.699.439 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 7 | 40.181.139 | 45.760.561 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 4.248.843 | 2.469.035 |
| Diğer Borçlar | | 245.584.182 | 6.768.241 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 239.173.706 | - |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | | 6.410.476 | 6.768.241 |
| Türev Araçlar | | 9.390.504 | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 9 | 6.553.247 | 5.175.662 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 16 | 8.248.356 | 25.544.542 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar ve yükümlülükler | | 15.301.165 | 7.355.182 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli yükümlülükler | | 1.515.060 | 1.296.579 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | | 13.786.105 | 6.058.603 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 108.840.935 | 116.091.130 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 14 | 92.151.029 | 99.112.000 |
| Ertelenmiş gelirler | | 218.712 | 218.712 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 16.471.194 | 16.760.418 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | | 16.034.306 | 16.323.530 |
| Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | | 436.888 | 436.888 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 622.603.074 | 471.431.283 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Denetimden geçmemiş | Denetimden geçmiş |
|---|----|------------------------|----------------------|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 874.327.246 | 1.126.492.371 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 15 | 336.182.000 | 336.182.000 |
| Geri Alınan Paylar | | (54.515.327) | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | (2.720.513) | (4.190.768) |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | | |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | (2.474.273) | (2.474.273) |
| - Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | | (246.240) | (1.716.495) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak | | - | 5.380.815 |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | | |
| - Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | 5.380.815 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 15 | 176.822.303 | 154.585.842 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | | 371.648.440 | 151.398.096 |
| Net Dönem Karı veya Zararı | | 46.910.343 | 483.136.386 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1.496.930.320 | 1.597.923.654 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2019 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamli Gelir Tablosu

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

| | | Denetimden geçmemiş | Denetimden geçmemiş |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Dipnot Referansları | 1 Ocak-31 Mart 2019 | 1 Ocak-31 Mart 2018 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 18 | 126.903.762 | 151.231.348 |
| Satışların Maliyeti (-) | 18 | (106.461.400) | (107.790.613) |
| BRÜT KAR | | 20.442.362 | 43.440.735 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | | (12.850.074) | (7.831.225) |
| Pazarlama Giderleri (-) | | (11.179.549) | (8.215.557) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | | (90.617) | (86.578) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 4.049.372 | 3.174.217 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (1.294.320) | (1.211.703) |
| ESAS FAALİYET KARI | | (922.826) | 29.269.889 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 19 | 42.680.970 | 8.397.015 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 19 | (512.299) | (343.660) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından | 4 | 430.919 | 20.715.218 |
| FİNANSMAN GELİRİ/ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 41.676.764 | 58.038.462 |
| Finansman Gelirleri | | 35.725.530 | 3.798.040 |
| Finansman Giderleri (-) | | (24.798.570) | (8.909.440) |
| VERGİ ÖNCESİ KARI | | 52.603.724 | 52.927.062 |
| Vergi Gideri | | (5.693.381) | (6.580.949) |
| Dönem Vergi Gideri | 16 | (8.494.390) | (6.450.964) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 16 | 2.801.009 | (129.985) |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 46.910.343 | 46.346.113 |
| Pay Başına Kazanç | | | |
| A Grubu | 17 | 0,29 | 0,28 |
| B Grubu | 17 | 0,20 | 0,20 |
| C Grubu | 17 | 0,03 | 0,03 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2019 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamli Gelir Tablosu

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

| | Denetimden geçmemiş | Denetimden geçmemiş |
|--|------------------------|------------------------|
| | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| Dipnot Referansları | 1 Ocak-31 Mart 2019 | 1 Ocak-31 Mart 2018 |
| DÖNEM KARI | 46.910.343 | 46.346.113 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | (5.620) | - |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamli gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar | (5.620) | - |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | 8.421 | (526.574) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları) | 8.421 | 523.593 |
| -Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları) | - | (1.105.439) |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | 16 | 55.272 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | 2.801 | (526.574) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | 46.913.144 | 45.819.539 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2019 Dönemine Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot | Ödenmiş sermaye | Geri alınan paylar | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar kar/zararları | Net dönem karı/zararı | Özkaynaklar toplamı |
|---|-----------|--------------------|---------------------|--|---|---|--|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | | Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar | Yabancı Para Çevrim Farkları | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıpları | | | | |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler | | 336.182.000 | - | (3.647.319) | (3.465.791) | 3.141.945 | 82.148.757 | 144.661.900 | 76.864.376 | 125.972.459 | 761.858.327 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | - | 9.923.942 | 116.048.517 | (125.972.459) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | 523.594 | (1.050.167) | - | - | 46.346.113 | 45.819.540 |
| Dönem karı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 46.346.113 | 46.346.113 |
| Diğer kapsamlı gelir (gider) | | - | - | - | - | 523.594 | (1.050.167) | - | - | - | (526.573) |
| Kar Payları | | - | - | - | - | - | - | - | (116.048.517) | - | (116.048.517) |
| 31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler | | 336.182.000 | - | (3.647.319) | (3.465.791) | 3.665.539 | 81.098.590 | 154.585.842 | 76.864.376 | 46.346.113 | 691.629.350 |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla raporlanan bakiyeler | 15 | 336.182.000 | - | (2.474.273) | (1.716.495) | 5.380.815 | - | 154.585.842 | 151.398.096 | 483.136.386 | 1.126.492.371 |
| İştirak satışı (OMSAN) | 4 | - | - | - | 1.475.875 | (5.389.236) | - | - | (1.475.875) | - | (5.389.236) |
| Transferler | | - | - | - | - | - | - | 22.236.461 | 460.899.925 | (483.136.386) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | (5.620) | 8.421 | - | - | - | 46.910.343 | 46.913.144 |
| Dönem karı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 46.910.343 | 46.910.343 |
| Diğer kapsamlı gelir (gider) | | - | - | - | (5.620) | 8.421 | - | - | - | - | 2.801 |
| Kar Payları (*) | | - | - | - | - | - | - | - | (239.173.706) | - | (239.173.706) |
| Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/(Azalış) | | - | (54.515.327) | - | - | - | - | - | - | - | (54.515.327) |
| 31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler | 15 | 336.182.000 | (54.515.327) | (2.474.273) | (246.240) | - | - | 176.822.303 | 371.648.440 | 46.910.343 | 874.327.246 |

(*) 29 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2018 yılı karından Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senedi sahiplerine toplam 239.173.706 TL (31 Mart 2018: 116.048.517 TL) brüt nakit kar payının 15 Aralık 2019 tarihine kadar dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Mart 2019 Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Denetimden geçmemiş | Denetimden geçmemiş |
|--|----------------------|----------------------|
| | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| Dipnot | 1 Ocak –31 Mart | 1 Ocak –31 Mart |
| Referansları | 2019 | 2018 |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | 275.949.180 | 33.402.855 |
| Dönem Karı | 46.910.343 | 46.346.113 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | 17.956.300 | (13.622.358) |
| Amortisman ve İtâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 8.797.620 | 6.147.821 |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 7.245.035 | - |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 10.149.217 | (170.786) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 2.421.715 | 792.692 |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 7.509.021 | (963.478) |
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler | 218.481 | 114.781 |
| Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler | (4.044.860) | (6.235.638) |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | 13.896.568 | 1.937.183 |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 3.370.817 | (6.972.257) |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 10.525.751 | 8.909.440 |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | 9.390.504 | - |
| Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler | (5.195.010) | (1.022.074) |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler | (5.195.010) | (1.022.074) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | 4 (430.919) | (20.715.218) |
| İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | (430.919) | (20.715.218) |
| İştirak paylarının elden çıkarılmasından oluşan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | 19 (27.545.236) | - |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 16 5.693.381 | 6.436.354 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | 256.348.792 | 92.078.846 |
| Ticari alacaklar ilgili düzeltmeler | 9.086.424 | (5.533.962) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili düzeltmeler | (6.639.170) | (4.998.742) |
| Stoklar ile ilgili düzeltmeler | 15.908.849 | (975.320) |
| Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler | (2.503.611) | (12.333.313) |
| Ticari borçlar ile ilgili düzeltmeler | 302.774 | (2.750.168) |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış) | - | 2.587.613 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlar ile ilgili düzeltmeler | 240.193.526 | 116.082.738 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | 321.215.435 | 39.874.484 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | (712.650) | (963.478) |
| Alınan faiz | (18.763.029) | - |
| Vergi ödemeleri | (25.790.576) | (5.508.151) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | (21.042.967) | (2.681.031) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | - | 85.000 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | (21.174.479) | (11.545.662) |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri | (2.056.915) | - |
| Alınan temettüleri | 2.188.427 | 8.063.804 |
| Alınan faiz | - | 715.827 |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | (381.188.014) | (140.948.456) |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri kredilerden nakit girişleri | - | 63.859.190 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (102.857.021) | (84.132.055) |
| İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | (54.515.327) | - |
| Ödenen temettüleri | (239.173.706) | (116.048.517) |
| Ödenen faiz | - | (8.271.447) |
| Alınan faiz | 15.358.040 | 3.644.373 |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış | (126.281.801) | (25.298.516) |
| Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | 556.549.466 | 69.473.644 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri | 430.267.665 | 44.175.128 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Grup'un ana faaliyet konusu klinker ve çimento üretimi ve satışlarıdır. Grup hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmekte olup Grup'un halka açıklık oranı mali tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla %30,87'dir.

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 346'dır (31 Aralık 2018: 348).

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 500.000.000 TL). Sermayenin hissedarlar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Mart 2019 | % | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------|-------|--------------|-------|----------------|
| OYAK Çimento A.Ş. | 57,77 | 194.204.325 | 57,77 | 194.204.325 |
| Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. | 11,36 | 38.190.738 | - | - |
| Diğer | 30,87 | 103.786.937 | 42,23 | 141.977.675 |
| Nominal Sermaye | 100 | 336.182.000 | 100 | 336.182.000 |

Grup'un bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin detayı aşağıda verilmektedir:

| Bağlı Ortaklıklar | Sektör | 31 Mart | 31 Aralık |
|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| | | İştirak Oranı % | İştirak Oranı % |
| Adana Çimento San. Ve Tic. Ltd. | Çimento, klinker, hazır beton satışı | 100,00 | 100,00 |
| Adana Çimento Free Port Ltd. | Çimento, klinker, hazır beton satışı | 100,00 | 100,00 |
| | | Sermayedeki pay oranı % | |

| İştirakler | Kuruluş ve faaliyet yeri | Ana faaliyet konusu | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------|----------------|
| Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Ankara | Hazır beton imalatı | 28,04 | 28,04 |
| Omsan Lojistik A.Ş. | İstanbul | Lojistik | - | 20,00 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kar Dağıtım

Grup'un 29 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'u sonucunda, 2018 yılı karı üzerinden 15 Aralık 2019 tarihine kadar 239.173.706 TL tutarında brüt temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Hisse başına ödenen net temettü tutarı A grubu için 1,2449 TL, B grubu için 0,88531 TL ve C grubu için 0,12296 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10.05.2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

İştiraklerdeki paylar

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakinin detayı Not 1'de açıklanmıştır.

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

| | |
|---|--|
| TFRS 16 | <i>Kiralamalar</i> |
| TMS 28 (değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> |
| TFRS Yorum 23 | <i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i> |
| TMS 19 (değişiklikler) | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin</i> |
| | <i>Değişiklikler</i> |
| <i>2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler</i> | <i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23</i> |
| | <i>Standartlarındaki değişiklikler</i> |

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralama" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralama için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine kadar bu etkileri belirlemeyi amaçlamaktadır. Dolayısı ile 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda TFRS 16 finansal tablo etkileri yansıtılmamıştır.

Grup'un TFRS 16'nın uygulanmasından araç kiralama borçlarının etkilenmesi beklenmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

| İştirakler | Kuruluş ve faaliyet yeri | Ana faaliyet konusu | Sermayede ki pay | | Taşınan Değer | |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Oyak Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Ankara | Hazır Beton İmalatı | 28,04 | 28,04 | 36.847.750 | 38.470.958 |
| | | | | | 36.847.750 | 38.470.958 |

Söz konusu iştirakin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplam varlık ve yükümlülükleri ve iştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|---------------|----------------|
| Toplam varlıklar | 289.846.993 | 342.289.359 |
| Toplam yükümlülükler | (256.349.975) | (303.003.442) |
| Net varlıklar | 33.497.018 | 39.285.917 |
| İştiraklerin net varlıklarında Şirket'in payı | 9.392.564 | 11.015.772 |
| Şerefiye | 27.455.186 | 27.455.186 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların defter değeri | 36.847.750 | 38.470.958 |

Söz konusu iştirakin 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla hasılat, dönem karı/ (zararı) ve iştirakin net dönem karındaki Grup'un payı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 (*) |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Hasılat | 329.581.180 | 632.774.914 |
| Dönem karı | 4.481.732 | 49.934.359 |
| İştiraklerin net dönem karında Grup'un payı | 430.919 | 20.715.218 |

(*)1 Ocak-31 Mart 2018 döneminde "İştiraklerin net dönem karındaki Grup'un payı" içerisinde, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile satışını gerçekleştirdiği OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii ve Ticaret A.Ş. hisseleri ve 07.03.2019 tarih 3/ 6 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda satışını gerçekleştiren Omsan Lojistik A.Ş. hisselerinden paylar bulunmaktadır. (Not:13)

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır (2018 - Yoktur).

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banka | 430.267.665 | 556.549.466 |
| Vadesiz mevduatlar | 1.950.677 | 646.532 |
| Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar | 428.316.988 | 555.902.933 |
| | 430.267.665 | 556.549.466 |

(*) Vadeli mevduatların faiz oranları TL mevduatlar için %12,14 olup (31 Aralık 2018: %20,58) , yabancı para mevduatlar için %0,75-%2,67 (31 Aralık 2018: %1,65-%3,75) arasında değişmektedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar ile ilgili detay bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

| 31 Mart 2019 | | | | |
|----------------|---------------|------------|------------------------------|--------------------|
| Vade | Döviz Miktarı | Para Cinsi | Brüt Ortalama faiz oranı (%) | TL karşılığı |
| Nisan 2019 | 9.596.420 | TL | %12,14 | 9.596.420 |
| Nisan 2019 | 2.415.702 | USD | %0,75 | 13.596.535 |
| Nisan 2019 | 64.114.078 | EURO | %2,67 | 405.124.033 |
| | | | | 428.316.988 |
| 31 Aralık 2018 | | | | |
| Vade | Döviz Miktarı | Para Cinsi | Brüt Ortalama faiz oranı (%) | TL karşılığı |
| Ocak 2019 | 499.102.834 | TL | %20,58 | 499.102.834 |
| Ocak 2019 | 2.189.820 | USD | %1,65 | 11.520.426 |
| Ocak 2019 | 7.511.558 | EURO | %3,75 | 45.279.673 |
| | | | | 555.902.933 |

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

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

| | 1 Ocak- 31 Mart 2019 | 1 Ocak- 31 Mart 2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 706.986 | 80.269 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | - | 834 |
| | 706.986 | 81.103 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Mart 2019 | | | | | |
|---|----------------|-------------|----------------|--------|----------------|-------------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | |
| Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan | |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (*) | - | 107.740.000 | - | - | - | - |
| OYAK Çimento A.Ş. (***) | - | - | - | - | 12.428.268 | 138.164.947 |
| Omsan Lojistik A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 5.148.002 | - |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (*****) | - | 9.282 | - | - | 5.196.415 | - |
| OYAK Beton A.Ş. (*****) | 25.307.143 | - | - | - | - | - |
| Aslan Çimento A.Ş. (*****) | 1.182.900 | 11.587 | - | - | 2.360 | - |
| Denizli Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 12.012 | - |
| Ünye Çimento A.Ş. (*****) | - | 60.700 | - | - | - | - |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*****) | - | 780.309 | - | - | - | - |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | - | 69.793 | - | - | 8.283.380 | - |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | - | - | - | - | 52.160 | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. | - | - | - | - | 84.850 | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (**) | - | - | - | 24.501 | 0 | - |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | - | 205 | - | - | 500.116 | - |
| OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | - | - | - | - | 286.829 | - |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | - | 11.382 | - | - | 412.363 | - |
| OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (**) | - | 8.001.783 | - | - | - | - |
| OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (*****) | - | - | - | - | 174.880 | - |
| Ortaklara borçlar(*) | - | - | - | - | - | 101.008.759 |
| | 26.490.043 | 116.685.041 | - | 24.501 | 32.581.635 | 239.173.706 |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

(*) Kısa vadeli ticari olmayan alacaklardaki tutar Omsan Lojistik A.Ş. iştirak hissesinin satış bedelidir.

(***) Kısa vadeli ticari olmayan borçlarda görünen tutar 2018 yılı temettü tutarıdır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2019

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | | | | | Diğer giderler |
|---|-----------------------|-----------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Alımlar | Satışlar | Alınan faizler | Verilen faizler | Diğer gelirler | |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (*) | - | - | - | - | - | 857.457 |
| OYAK Çimento A.Ş.(***) | - | - | - | - | - | 12.530.439 |
| Omsan Lojistik A.Ş. (****) | 6.252.043 | - | - | - | - | - |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (****) | 5.462.537 | - | - | - | - | - |
| OYAK Beton A.Ş. (****) | 545.146 | 8.067.179 | - | - | 333.454 | - |
| Aslan Çimento A.Ş. (*****) | - | 546.713 | - | - | - | 3.095 |
| Denizli Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | - | 9.671 |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*****) | 10.303.518 | - | - | - | - | 5.639 |
| Bolu Çimento A.Ş. (*****) | - | - | - | - | - | 151.632 |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | 3.709.192 | 4.280 | - | 13.252 | - | 635.543 |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | 101.143 | - | - | - | - | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.(**) | 1.596 | - | - | - | - | - |
| OYAK Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (**) | 17.843.589 | - | - | - | - | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (**) | 84.850 | - | - | - | - | - |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | 560.962 | - | - | - | - | 302.906 |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | 863.786 | - | - | 2.892 | - | - |
| OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | 63.780 | - | - | - | - | - |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(**) | - | - | - | - | - | 40.069 |
| OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.(**) | 325.452 | - | - | - | - | - |
| | 46.117.594 | 8.618.172 | - | 16.144 | 333.454 | 14.536.451 |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

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

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

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

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2018

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Mart 2018 | | | | | |
|---|-----------------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Alımlar | Satışlar | Alınan faizler | Verilen faizler | Diğer gelirler | Diğer giderler |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) (*) | - | - | - | - | - | 47.578 |
| Oyak Çimento A.Ş. (***) | 892.174 | - | - | - | - | - |
| Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş. (****) | - | - | - | - | 3.454.496 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. (****) | 12.355.240 | - | - | - | - | - |
| OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (****) | 4.041.080 | - | - | 81.621 | - | - |
| OYAK Beton A.Ş. (****) | - | 11.156.274 | 107.035 | - | 221.613 | 97.822 |
| Aslan Çimento A.Ş. (****) | - | 4.764.893 | 9.204 | - | 274.974 | 86.835 |
| Denizli Çimento A.Ş. (****) | 63.750 | 85.000 | - | - | - | - |
| Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (****) | 1.492 | - | - | - | 356.001 | - |
| Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (****) | - | - | - | - | 80.649 | - |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (**) | 6.715.178 | - | - | 10.559 | - | - |
| İskenderun Enerji Üretim ve Tic.A.Ş. (**) | 341.193 | - | - | - | - | - |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (**) | 2.843 | - | - | - | - | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. | - | - | - | - | 2.425.141 | - |
| OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (**) | 630.652 | - | - | - | - | - |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (**) | 817.787 | - | - | - | - | - |
| Omsan Denizcilik A.Ş. (**) | 266.189 | - | - | - | - | - |
| Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (**) | 187.997 | - | - | - | - | - |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**) | - | - | - | - | - | 22.050 |
| | 26.315.575 | 16.006.167 | 116.239 | 92.180 | 6.812.874 | 254.286 |

(*) Nihai ana ortak

(**) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortak

(****) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

- Omsan Lojistik A.Ş.'den olan alımlar alınan nakliye hizmetinden oluşmaktadır.
- OYAK Beton A.Ş.'ye olan satışlar Grup'un şirkete olan çimento satışlarından oluşmaktadır.
- Oyka Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'den olan alımlar paket çimento satışlarında kullanılan kağıt torba alımından kaynaklanmaktadır.
- İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'den olan alımlar cüruf ve liman hizmetlerinden oluşmaktadır.

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

| Kısa vadeli ticari alacaklar | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar | 131.737.496 | 140.604.053 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 6) | 26.490.043 | 28.975.894 |
| Alacak senetleri | 5.915.741 | 9.658.810 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (12.808.959) | (11.607.151) |
| Beklenen kredi zarar karşılığı (-) | (242.741) | (242.741) |
| | 151.091.580 | 167.388.865 |

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 107 gündür (31 Aralık 2018: 90 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 39 gündür (31 Aralık 2018: 154 gün).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 12.808.959 TL (31 Aralık 2018: 11.607.151 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

| Şüpheli alacak karşılığı hareketleri | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla raporlanan | (11.607.151) | (8.056.686) |
| Dönem gideri | (1.201.808) | (3.650.465) |
| Tahsilatlar | - | 100.000 |
| Kapanış bakiyesi | (12.808.959) | (11.607.151) |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

| Kısa vadeli ticari borçlar | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar | 40.181.139 | 45.760.561 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 6) | 32.581.635 | 26.699.439 |
| | 72.762.774 | 72.460.000 |

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.
Mal alımına ilişkin olan ticari borçların ortalama ödeme vadesi 61 gündür (2018:52 gün)

8. STOKLAR

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------|---------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme | 101.816.646 | 126.747.271 |
| Yarı mamüller | 32.740.061 | 30.263.065 |
| Mamüller | 16.893.842 | 10.616.648 |
| Diğer stoklar | 341.774 | 74.189 |
| | 151.792.323 | 167.701.173 |

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler

| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Stok alımı için verilen sipariş avansları | 1.167.862 | 722.292 |
| Gelecek aylara ait giderler | 2.991.567 | 1.626.702 |
| | 4.159.429 | 2.348.994 |

| Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları | 4.680.400 | 3.987.224 |
| | 4.680.400 | 3.987.224 |

b) Ertelenmiş gelirler

| Kısa vadeli ertelenmiş gelirler | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları | 6.437.458 | 5.021.276 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 115.789 | 154.386 |
| | 6.553.247 | 5.175.662 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisindeki yatırım amaçlı gayrimenkulleri; Iskenderun ilçesi Üçgüllük mevkiinde bulunan arazisi, Tarsus ilçesinde bulunan arazisi, Kırıkhan, Iskenderun, Nardüzü, Samandağ, Antakya, Kahramanmaraş, Adana (Şambayadı), Mersin ve Arpaçbahşiş hazır beton tesislerini, arazileri, binaları ve yer altı yerüstü düzenlerinden oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 512.299 TL'si (2018: 1.032.407 TL) yatırım faaliyetlerinden giderlere dahil edilmiştir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan yatırım amaçlı gayrimenkul yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

11. MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde elde tutulan maddi duran varlıkların net defter değeri 519.578.488 TL (31 Aralık 2018 – 507.115.711 TL), maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri ise 9.930.828 TL'dir (31 Aralık 2018 10.016.746 TL).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 21.174.479 TL'dir (31 Aralık 2018 – 111.528.257 TL).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemi içerisinde satılan maddi duran varlıkların tutarı 0 TL'dir. (31 Aralık 2018 – 2.991.674 TL).

12. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar:

| | 31 Mart 2019 | | | 31 Aralık 2018 | | |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|----------------|------------|-----------|
| | Pay oranı (%) | Tutar | Maliyet | Pay oranı (%) | Tutar | Maliyet |
| Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş. | <1 | 26.330.106 | 3.661.657 | <1 | 20.844.667 | 3.661.657 |
| Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. | <1 | 1.853.797 | 3.572.229 | <1 | 2.144.225 | 3.572.229 |
| | | 28.183.903 | 7.233.886 | | 22.988.892 | 7.233.886 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|--------------|----------------|
| Toplam varlıklar | - | 560.287.231 |
| Toplam yükümlülükler | - | (205.515.380) |
| Net varlıklar | - | 354.771.851 |
| Satış amaçlı duran varlığın net varlıklarında Şirket'in payı | - | 70.954.370 |
| Şerefiye | - | 7.183.479 |
| Satış amaçlı duran varlığın defter değeri | - | 78.137.849 |

(*) Grup, 07.03.2019 tarih 3/ 6 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, mülkiyetinde bulunan Omsan Lojistik A.Ş. hisselerinin %20'sini temsil eden paylarını, toplam 107.740.000 TL satış bedeli ile OYAK-Ordu Yardımlaşma Kurumu'na satmıştır. 28 Şubat 2019 itibarıyla Omsan Lojistik A.Ş.'nin özkaynak pay değeri 80.194.764 TL (31 Aralık 2018: 78.137.849) olup, 27.545.236 TL satış karı Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler'de (Not: 19) gösterilmiştir.

14. FİNANSAL BORÇLANMALAR

| Kısa vadeli finansal borçlanmalar | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|--------------|----------------|
| Banka Kredileri | 112.475.334 | 173.898.246 |
| Finansman Bonosu | - | 24.157.128 |
| | 112.475.334 | 198.055.374 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Banka Kredileri | 38.275.078 | 37.512.117 |
| Özel Sektör Tahvili | 922.656 | - |
| | 39.197.734 | 37.512.117 |
| Kısa vadeli borçlanmalar toplamı | 151.673.068 | 235.567.491 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Banka Kredileri | 17.151.029 | 24.112.000 |
| Özel Sektör Tahvili | 75.000.000 | 75.000.000 |
| | 92.151.029 | 99.112.000 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Borçlanma Aracı | Para birimi | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 31 Mart 2019 | |
|-------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------|-------------|
| | | | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| Banka Kredisi | Euro | Euribor+%2,15 | 38.275.078 | 17.151.029 |
| Banka Kredisi | Euro | 2,95% | 48.055.067 | - |
| Banka Kredisi | TL | 27,90% | 63.798.550 | - |
| Özel Sektör Tahvili (*) | TL | Trlibor+3,85% | 922.656 | 75.000.000 |
| Banka Kredisi | TL | 0,00% | 621.718 | - |
| | | | 151.673.068 | 92.151.029 |

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

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

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | % | 31 Mart 2019 | % | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------|--------|--------------|--------|----------------|
| OYAK Çimento A.Ş. | 57,77 | 194.204.325 | 57,77 | 194.204.325 |
| Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. | 11,36 | 38.190.738 | - | - |
| Diğer | 30,87 | 103.786.937 | 42,23 | 141977675 |
| | 100,00 | 336.182.000 | 100,00 | 336.182.000 |

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 33.618.200.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 33.618.200.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 0,01 TL'dir (31 Mart 2018: pay başı 0,01 TL).

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grupun ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Yasal yedekler | 176.822.303 | 154.585.842 |
| | 176.822.303 | 154.585.842 |

b) Kar payı dağıtımı

29 Mart 2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Grup 2019 yılında, 2018 yılı hesap dönemine ait kardan nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış olup, temettü ödemelerini 15 Aralık 2019'a kadar Şirket nakit projeksiyonu dikkate alınarak gerçekleştirecektir.

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Cari vergi yükümlülüğü

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| <i>Cari dönem vergi yükümlülüğü:</i> | | |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | 8.494.390 | 51.406.754 |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | (246.034) | (25.862.212) |
| | 8.248.356 | 25.544.542 |

Kar veya zarar ve tablosundaki vergi gideri

| Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır: | 31 Mart 2019 | 31 Mart 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Cari vergi gideri / (geliri) | 8.494.390 | 6.450.964 |
| Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | (2.801.009) | 129.985 |
| Toplam vergi gideri / (geliri) | 5.693.381 | 6.580.949 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi:

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

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

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018: %22).

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

| Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri: | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (3.691.813) | (3.547.541) |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | (2.387.455) | (2.491.721) |
| Çalışanlara sağlanan prim karşılığı | (165.000) | (132.000) |
| Kıdemli işçilik teşvik primi karşılığı | (819.406) | (772.985) |
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü | (333.313) | (285.247) |
| Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar | 1.047.501 | 787.750 |
| Diğer | (5.309.049) | (2.415.783) |
| | (11.658.535) | (8.857.527) |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

| Vergi karşılığının mutabakatı: | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar | 52.603.724 | 52.927.062 |
| Gelir vergisi oranı %22 (2017: %20) | 11.572.819 | 10.585.412 |
| Vergi etkisi: | | |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | 271.241 | 296.557 |
| - Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi | (94.802) | (4.143.044) |
| - Vergiden muaf iştirak kazançları | (3.443.742) | (759.989) |
| - Diğer düzeltmelerin etkisi | (2.612.135) | 602.013 |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri | 5.693.381 | 6.580.949 |

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

| Pay başına kazanç | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem karı | 46.910.343 | 46.346.113 |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı | 33.618.200.000 | 33.618.200.000 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (kuruş) | | |
| - A grubu pay senetleri | 0,29 | 0,28 |
| - B grubu pay senetleri | 0,20 | 0,20 |
| - C grubu pay senetleri | 0,03 | 0,03 |

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| Satışlar | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Yurt içi satışlar | 70.998.885 | 109.905.649 |
| Yurt dışı satışlar (İhracat) | 48.162.830 | 39.913.648 |
| Yurt dışı satışlar (İhraç Kayıtlı) | 12.435.334 | 8.010.978 |
| Satışlardan diğer indirimler (-) | (4.693.287) | (6.598.927) |
| | 126.903.762 | 151.231.348 |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

| Satışların Maliyeti | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | (15.082.122) | (15.294.186) |
| Direkt işçilik gideri | (601.727) | (746.772) |
| İtfa payları ve amortisman giderleri | (8.225.875) | (5.231.402) |
| Genel üretim personel giderleri | (7.304.928) | (6.606.180) |
| Diğer genel üretim giderleri | (84.000.938) | (88.549.766) |
| Toplam üretim maliyeti | (115.215.590) | (116.428.307) |
| Yarı mamul stoklarındaki değişimi | 2.476.996 | 8.942.469 |
| Mamul stoklarındaki değişimi | 6.277.194 | (304.775) |
| Satılan ticari mallar maliyeti | (106.461.400) | (107.790.613) |

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| İştirak Satış Karı (*) | 27.545.236 | - |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan yabancı para çevrim farkları (*) | 5.389.236 | - |
| Alım-satım amaçlı yatırımların değerlendirme kazancı | 5.195.010 | 1.754.427 |
| Temettü geliri (**) | 4.044.860 | 6.235.638 |
| Kira geliri | 506.628 | 406.950 |
| | 42.680.970 | 8.397.015 |

(*) 07.03.2019 tarih 3/ 6 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Grup'un sermayesine %20 oranında sahip olduğu Omsan Lojistik A.Ş. hisseleri 107.740.000 TL bedel karşılığında satılmış olup elde edilen satış karını göstermektedir.

(**) Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş., Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'den temettü geliri elde etmiştir.

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 1 Ocak - 31 Mart 2019 | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere ait amortisman giderleri | (512.299) | (343.660) |
| | (512.299) | (343.660) |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 11. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

2019 yılında Grup'un stratejisi, 2018'den bugüne değişmemektedir. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| Net Borç / Toplam Sermaye Oranı | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Finansal borçlar | 243.824.097 | 334.679.491 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (430.267.665) | (556.549.466) |
| Net borç | (186.443.568) | (221.869.975) |
| Toplam özkaynak | 874.327.246 | 1.126.492.371 |
| Toplam sermaye | 687.883.678 | 904.622.396 |
| Net borç / Toplam sermaye oranı | -27% | -25% |

b) Finansal Risk Faktörleri

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

| 31 Mart 2019 | | | | |
|--|--|------------|------------------|-----|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | | | |
| | ABD Doları | Avro | İngiliz sterlini | |
| 1 Ticari Alacak | 18.965.305 | 2.688.993 | 605.384 | 719 |
| 2 Parasal Finansal Varlıklar | 419.606.709 | 2.684.563 | 64.014.831 | - |
| 3 DÖNEN VARLIKLAR (1+2) | 438.572.014 | 5.373.556 | 64.620.215 | 719 |
| 4 DURAN VARLIKLAR | 796.082 | 2.250 | 123.982 | - |
| 5 TOPLAM VARLIKLAR (3+4) | 439.368.096 | 5.375.806 | 64.744.197 | 719 |
| 6 Kısa vadeli yükümlülükler | 94.502.947 | 1.300.702 | 13.797.252 | - |
| 7 Uzun vadeli yükümlülükler | 17.151.029 | - | 2.714.286 | - |
| 8 TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (6+7) | 111.653.976 | 1.300.702 | 16.511.538 | - |
| 9 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (5-8) | 327.714.120 | 4.075.104 | 48.232.660 | 719 |
| 10 İhracat | 60.598.164 | 10.475.202 | 726.980 | - |
| 11 İthalat | 2.757.148 | - | 452.659 | - |

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Mart 2019

| | Kar / Zarar | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 4.587.263 | (4.587.263) |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3 - ABD Doları'nın TL cinsinden net etkisi | <u>4.587.263</u> | <u>(4.587.263)</u> |
| Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | 60.954.506 | (60.954.506) |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6 - Avro'nun TL cinsinden net etkisi | <u>60.954.506</u> | <u>(60.954.506)</u> |
| TOPLAM(3 + 6) | <u>65.541.769</u> | <u>(65.541.769)</u> |

31 Aralık 2018

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

ADANA ÇİMENTO SANAYİİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

31 Mart 2019 itibarıyla, Grup rayiç değerden tutulan aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir:

Grup, rayiç bedeli belirlemekte ve göstermekte aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır:

Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş 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

Rayiç değer hiyerarşi tablosu;

| Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar | 31 Mart 2019 | | |
|---|--------------|----------|----------|
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Hisse senetleri | 28.183.903 | - | - |

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

21. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.