

Afyon imento Sanayi Türk Anonim Ŗirketi

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap
dönemine ait zet finansal tablolar**

AFYON ÇİMENTO SANAYİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar ve diğ�r kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değışim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 – 48

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Yeniden sınıflandırılmış (Not 2.3.18)
	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dipnot Referansları		
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	123.516.299	188.035.221
Nakit ve nakit benzerleri	4	65.247.953
Ticari alacaklar	62.097.633	75.999.997
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	20.891.744
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6a	55.108.253
Diğer alacaklar	-	18.854.342
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8a	18.854.342
Stoklar	7	10.954.160
Peşin ödenmiş giderler	12	224.880
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	16a	2.727.361
Diğer dönen varlıklar	13a	14.026.528
Duran varlıklar	587.367.943	601.158.656
Diğer alacaklar	155.589	155.589
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	8a	155.589
Maddi duran varlıklar	549.694.649	567.355.002
Maddi olmayan duran varlıklar	1.038.215	1.179.267
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	1.038.215	1.179.267
Peşin ödenmiş giderler	12	17.191
Diğer duran varlıklar	13b	26.940.729
Ertelenmiş vergi varlığı	16b	5.510.878
TOPLAM VARLIKLAR	710.884.242	789.193.877

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla

finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		273.790.941	337.015.628
Kısa vadeli borçlanmalar	5	171.120.478	117.545.370
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	68.712.657	158.903.730
Ticari borçlar		29.174.511	46.751.137
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	4.066.406	15.094
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6b	25.108.105	46.736.043
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	931.391	782.639
Diğer borçlar		93	946.844
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	8b	93	946.844
Ertelenmiş gelirler	15	2.425.844	10.323.369
Kısa vadeli karşılıklar		1.239.204	1.080.295
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	11a	-	500.000
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	11b	1.239.204	580.295
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13c	186.763	682.244
Uzun vadeli yükümlülükler		197.293.260	223.317.368
Finansal borçlar	5	192.731.993	219.285.066
Uzun vadeli karşılıklar		4.561.267	4.032.302
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	11c	3.627.194	3.138.927
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	11d	934.073	893.375
ÖZKAYNAKLAR		239.800.041	228.860.881
Ödenmiş sermaye	17	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		16.732.078	16.732.078
Paylara ilişkin primler	17	1.069.284	1.069.284
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş kapsamlı giderler		(1.362.323)	(1.352.726)
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)</i>		(1.362.323)	(1.352.726)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	6.320.169	2.860.380
Geçmiş yıllar karları		106.092.076	55.540.539
Net dönem karı		10.948.757	54.011.326
TOPLAM KAYNAKLAR		710.884.242	789.193.877

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş			
		1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Hasılat	18	141.381.276	43.526.627	102.742.320	55.549.633
Satışların maliyeti (-)	18	(109.333.747)	(35.521.135)	(82.701.500)	(42.858.120)
BRÜT KAR		32.047.529	8.005.492	20.040.820	12.691.513
Genel yönetim giderleri (-)		(4.147.520)	(1.239.611)	(3.564.573)	(834.244)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(645.387)	(204.681)	(529.348)	(159.762)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19a	2.055.903	626.178	1.386.528	436.433
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19b	(4.564.560)	(2.662.480)	(1.871.671)	(1.011.891)
ESAS FAALİYET KARI		24.745.965	4.524.898	15.461.756	11.122.049
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	19.589.992	1.175.772	35.566.650	35.426.389
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		44.335.957	5.700.670	51.028.406	46.548.438
Finansman gelirleri	21a	991.020	701.375	-	-
Finansman giderleri (-)	21b	(44.414.153)	(15.782.148)	(28.315.359)	(14.171.155)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		912.824	(9.380.103)	22.713.047	32.377.283
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
Dönem vergi gideri (-)	16a	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16b	10.035.933	6.631.073	3.481.356	(320.496)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		10.948.757	(2.749.030)	26.194.403	32.056.787
Hisse başına kazanç/(kayıp)		0,11	(0,03)	0,26	0,32
Seyreltilmiş hisse başına kazanc/(kayıp)		0,11	(0,03)	0,26	0,32
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm					
(kayıp)/kazançları		(12.304)	-	7.275	-
Vergi geliri/(gideri)	16b	2.707	-	(1.455)	-
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(9.597)	-	5.820	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		10.939.160	(2.749.030)	26.200.223	32.056.787

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait

öz kaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç / (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.362.584)	2.167.521	46.631.083	9.602.315	174.839.697
Dönem zararı	-	-	-	-	-	-	26.194.403	26.194.403
Diğer kapsamlı gelir / (gider)								
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	-	-	7.275	-	-	-	7.275
Aktüeryal kazanç / (kayıp) kalemine ilişkin ertelenmiş vergi	-	-	-	(1.455)	-	-	-	(1.455)
Kapsamlı gelir / (gider) toplamı	-	-	-	5.820	-	-	26.194.403	26.200.223
Transferler	-	-	-	-	692.859	8.909.456	(9.602.315)	-
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.356.764)	2.860.380	55.540.539	26.194.403	201.039.920
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.352.726)	2.860.380	55.540.539	54.011.326	228.860.881
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	10.948.757	10.948.757
Diğer kapsamlı gelir / (gider)								
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	-	-	(12.304)	-	-	-	(12.304)
Aktüeryal kazanç / (kayıp) kalemine ilişkin ertelenmiş vergi	-	-	-	2.707	-	-	-	2.707
Kapsamlı gelir / (gider) toplamı	-	-	-	(9.597)	-	-	10.948.757	10.939.160
Transferler	-	-	-	-	3.459.789	50.551.537	(54.011.326)	-
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	16.732.078	1.069.284	(1.362.323)	6.320.169	106.092.076	10.948.757	239.800.041

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Yeniden sınıflandırılmış (Not 2.3.18) Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017
	Dipnot Referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		47.075.545	(42.887.276)
Dönem karı / (zararı)		10.948.757	26.194.403
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		36.183.526	3.458.302
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		21.966.681	13.429.248
Vergi gideri /(geliri) ile ilgili düzeltmeler	16	(10.035.933)	(3.481.356)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21a	(991.020)	-
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21b	44.283.235	28.233.859
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	-	(973)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	11a,11c	365.603	309.710
Dava ve veya ceza karşılıkları (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	11b	328.883	255.868
Diğer karşılıklar/(iptaller) ile ilgili düzeltmeler	11d	40.698	(91.692)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(58.995)	(135.934)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(125.634)	493.022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç kayıpları ile ilgili düzeltmeler	20	(19.589.992)	(35.553.450)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		670.996	(72.272.938)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(12.505.488)	(12.755.221)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		13.669.558	(46.989.092)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(17.517.631)	(5.480.963)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış /(artış)		18.854.342	-
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		7.031.190	(6.317.969)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(8.860.975)	(729.693)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(727.734)	(267.043)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11a,11c	(389.641)	(267.043)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	16	133.612	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(471.705)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		16.198.050	(3.952.251)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.190.173)	(43.373.960)
Verilen nakit avans ve borçlar	12	(56.805)	(156.672)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		20.445.028	39.578.381
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(106.340.467)	47.446.655
Kredilerden nakit girişleri		161.500.000	178.137.104
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(224.681.818)	(94.381.818)
Ödenen faiz		(44.270.455)	(36.377.885)
Alınan faiz		1.111.806	69.254
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		(43.066.872)	607.128
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		65.006.120	522.924
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		21.939.248	1.130.052

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait

finansal tabloları tamamlayıcı notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi ("Şirket"), çimento üretilip satmak ve ana faaliyet konusu ile ilgili her türlü yan sanayi kuruluşlarına iştirak etmek amacı ile 24 Mart 1954 tarihinde Afyon il merkezi Güvenevler mahallesinde 259.954 m2 bir alan üzerine kurulmuştur.

Şirket 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Çimsa") tarafından yönetilmektedir. Şirket'in nihai hissedarı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Sabancı Holding")dir.

Şirket'in hisselerinin %49'u Borsa İstanbul'da ("BİST") halka açık hisse senedi olarak işlem görmektedir.

Şirket'te 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 86 mavi yakalı (31 Aralık 2017: 91) ve 38 beyaz yakalı (31 Aralık 2017: 37) olmak üzere toplam 124 kişi (31 Aralık 2017: 128) çalışmaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi Kısıklı Caddesi No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi S Blok Kat:2 Altunizade 34662 – Üsküdar/İstanbul olup, Halımoru Köyü Almacık Mevkii Merkez Afyonkarahisar adresindeki yeni fabrikasında faaliyetine devam etmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası ("TL") 'dır.

Finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, gider tahakkuklarının ayrılması, kıdem tazminatı ve izin karşılığının TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardına göre hesaplanmasının etkileri, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yönetim tarafından öngörülen ekonomik ömürleri ile kıst esasına göre amorti edilmesi, yapılmakta olan yatırımlar üzerinde TMS 23 kapsamında yapılan finansman gideri aktifleştirilmesi, finansal varlık ve yükümlülüklerin TFRS 9'a göre değerlendirilmesini içermektedir.

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması

Ara dönem finansal tabloları yayınlanmak üzere 30 Ekim 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Dönemsellik

Şirket'in faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standartın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi:

Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Şirket, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE
POLİTİKALARI (Devamı)**

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler
(Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları
veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket , değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.3.1 Hasılat ve gelirler

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket’e ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Gelirin hesaplara yansıtılması için aşağıdaki kriterlerin karşılanması gerekmektedir.

Mal satışları

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

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

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Topluluk, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Faiz

Faiz geliri; tahsilat şüpheli olmadıkça, efektif faiz oranı dikkate alınarak, faiz tahakkuk ettikçe kayıtlara alınır.

2.3.2 Stoklar

Stoklar, maliyet bedeli veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenmiştir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde stokların gerçekleşmesi

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE
POLİTİKALARI (Devamı)**

beklenen satış bedelinden, yapılması gerekli tamamlama maliyeti ile satış giderlerinin indirilmesinden sonra kalan değeri ifade eder.

2.3.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Binalar	10-50 yıl	10-50 yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10-25 yıl	10-25 yıl
Makina, Tesis ve Cihazlar	2-30 yıl	2-30 yıl
Taşıtlar	7 - 10 yıl	7 - 10 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	3 - 15 yıl	3 - 15 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.3.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, kullanım haklarını ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini faydalı ömrü üzerinden 3 ila 10 yıl aralığında itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşemeyeceğine yönelik olay ve değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir.

2.3.5 Finansal olmayan 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 değerın büyük olanıdır.

Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası göstergeleri açısından gözden geçirilir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3.6 Borçlanma maliyetleri

Banka kredileri alındıkları tarihlerde işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket, Afyonkarahisar Halımoru Köyü Mevkii'nde yapmış olduğu yeni üretim tesisi ile ilgili hesaplanan borçlanma maliyetlerini kümüle yönteme göre mali tablolarında, ilgili tesisin kullanıma hazır hale geldiği Nisan 2017 başına kadar aktifleştirmiştir. Diğer taraftan banka kredilerinden sağlanan nakitin yatırım harcamaları için kullanılmasına kadar geçen süre zarfında ilgili nakit üzerinden elde edilen finansman gelirleri, aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarını geçmemek koşuluyla borçlanma maliyetlerinden mahsup edilirler.

2.3.7 Finansal araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşülerek taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Şirket, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

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.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3.7 Finansal araçlar (devamı)

ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Bütün finansal yükümlülükler Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri şu şekildedir: finansal borçlar, borçlu cari hesaplar ve ticari ve diğer yükümlülükler.

Bu tür finansal yükümlülükler, ilk kayda alınmaları esnasında, gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle ölçülmektedir. İlk kayda alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

2.3.8 Yabancı para işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1 ABD Doları 5,9902 TL ve 1 Avro 6,9505 TL'dir (31 Aralık 2017: 1 ABD Doları 3,7719 TL; 1 Avro 4,5155 TL).

2.3.9 Pay başına kazanç

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

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. 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 bulunur.

2.3.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3.11 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum muhtemel değil ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

2.3.12 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan özkaynak hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.3.14 Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ilgili giderleri tahakkuk ettiği anda kaydedilir. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan kira ödemeleri, kiralama süresince, eşit tutarlarda kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Faiz giderleri kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlığa ait etkin faiz oranı veya uygulanabilir değişken bir faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faiz giderleri, faiz doğuran bir enstrümanın ilk kayıtlı değeri ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan vade tarihindeki değeri arasındaki fark veya prim veya iskontonun bugünkü değere indirgenmiş tutarlarından meydana gelmektedir. Yatırım maliyeti ile ilişkilendirilen finansman giderleri yatırım süreci boyunca aktifleştirilir.

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE
POLİTİKALARI (Devamı)**

2.3.15 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Finansal durum tablosunda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Şirket’in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen “Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı” adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının finansal tablo tarihine indirgenmiş değerini ifade eder.

Tanımlanan katkı planları

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

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

2.3.16 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3.17 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.3.18 Karşılaştırmalı bilgiler

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

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda, nakit ve nakit benzerleri içerisinde muhasebeleştirdiği 788.939 TL tutarındaki vadesi gelen çeklerini, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar hesabına yeniden sınıflandırmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait nakit akış tablosunda yapılan sınıflandırma yukarıda açıklanan 30 Eylül 2017 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmanın sonucunda yapılmıştır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 11'de yer almaktadır.

b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır.

c) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin ve hurda değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 9).

d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 11'de yer almaktadır.

e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve 10.000 TL altında 4 yıldan fazla hareket görmeyen stoklardan kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için ayrılan karşılığın detayları Not 7'de yer almaktadır.

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f) Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 11'de yer almaktadır.

g) Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir. İzin karşılıklarına ilişkin detaylar Not 11'de yer almaktadır.

h) Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergiye ilişkin detaylar Not 16'da yer almaktadır.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 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.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	21.821.047	64.884.808
- Vadesiz mevduatlar	239.248	363.145
Toplam nakit ve nakit benzerleri	22.060.295	65.247.953
Faiz geliri tahakkuku (-)	(121.047)	(241.833)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	21.939.248	65.006.120

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat 21.821.047 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 64.884.808 TL). 30 Eylül 2018 itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı %22,50 ve %26,50 arasındadır (31 Aralık 2017 itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı %13,80 ve %15,00 arasında değişmekte olup, döviz cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı %3,65 (ABD Doları))'dır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, nakit akışları tablosuna baz olan, faiz geliri tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri 21.939.248 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 65.006.120 TL).

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit akışları tablosuna baz olan nakit ve nakit benzerleri hareketleri aşağıda özetlenmiştir :

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	65.006.120	522.924
Nakit akış etkisi	(43.066.872)	607.128
Dönem sonu bakiyesi	21.939.248	1.130.052

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için faiz oranı riski ve duyarlılık analizleri Not 23.5'de belirtilmiştir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borcu 239.833.135 TL'dir (31 Aralık 2017 – 276.449.100 TL). Finansal borçlar, Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") yükümlülüklerini karşılamak üzere alınan bir haftadan kısa vadeli, faizsiz ve teminatsız spot banka kredileri, yatırım finansmanında kullanılmak üzere alınan kısa vadeli krediler ile, uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları ve onların faiz tahakkuklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin faiz oranları %15,75 ile %35,00 arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: %11,50 ile %15,95).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları ve faiz tahakkukları	68.712.657	158.903.730
Kısa vadeli ve spot banka kredileri	171.120.478	117.545.370
Toplam	239.833.135	276.449.100

b) Uzun vadeli finansal borçlar

Şirket'in yatırım finansmanında kullanılmak üzere almış olduğu uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2018					
Banka	Döviz türü	Faiz oranı %	Orijinal bakiye	Kısa vadeli	Uzun vadeli
İş Bank	TL	10,35 sabit	200.000.000	31.415.418	64.627.090
TSKB	TL	10,83 sabit	100.000.000	22.816.755	40.933.281
Akbank	TL	14,65 sabit	50.000.000	7.248.593	43.785.755
Akbank	TL	14,95 sabit	50.000.000	7.231.891	43.385.867
Toplam			400.000.000	68.712.657	192.731.993

31 Aralık 2017					
Banka	Döviz türü	Faiz oranı %	Orijinal bakiye	Kısa vadeli	Uzun vadeli
İş Bank	TL	10,35 sabit	200.000.000	31.762.677	73.344.086
TSKB	TL	10,83 sabit	100.000.000	25.391.375	58.898.014
TSKB	TL	11,50 sabit	90.000.000	87.162.549	-
Akbank	TL	14,65 sabit	50.000.000	7.248.637	43.721.582
Akbank	TL	14,95 sabit	50.000.000	7.338.492	43.321.384
Toplam			490.000.000	158.903.730	219.285.066

Uzun vadeli kredilerin anapara taksit ve faiz ödemelerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2019	100.821.141	134.542.895
2020	42.404.666	39.097.265
2021	34.691.634	31.985.825
2022	14.814.552	13.659.081
Toplam	192.731.993	219.285.066

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (net)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	26.273.328	34.348.727
Vadeli çekler ve alacak senetleri	19.264.481	21.582.268
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(464.299)	(822.742)
Toplam	45.073.510	55.108.253

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 78 gündür (30 Eylül 2017: 65 gün).

Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Dönem başı	822.742	822.742
Şüpheli alacak tahsilatı	(358.443)	-
Dönem sonu	464.299	822.742

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	40.302.113	54.875.394
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.809.162	178.620
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.962.235	53.697
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	542
	45.073.510	55.108.253

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (net)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	25.108.105	46.736.043
	25.108.105	46.736.043

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 52 gündür (31 Aralık 2017: 53 gün).

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 STOKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hammadde ve malzeme	10.721.328	5.917.993
Yarı mamul stokları	11.676.036	3.796.629
Mamul stokları	1.062.284	1.239.538
Toplam	23.459.648	10.954.160

8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer alacaklar (*)	-	18.854.342
Toplam	-	18.854.342

(*)31 Aralık itibarıyla diğer alacaklar, eski fabrika arazisinin satışı ve eski fabrikanın hurdalarının satışından kaynaklanan alacaktan oluşmaktadır, yıl içinde tahsil edilerek kapanmıştır (31 Aralık 2017 : sırasıyla 17.112.281 ve 1.742.061 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	155.589	155.589
Toplam	155.589	155.589

b) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	-	942.975
Diğer	93	3.869
Toplam	93	946.844

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık harcaması 4.190.173 TL (30 Eylül 2017: 64.270.336 TL).

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek yoktur.

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlık yoktur.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerindeki aktifleştirilen finansman gideri ve finansman geliri yoktur (30 Eylül 2017: 9.427.983 TL).

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla elden çıkarılan maddi duran varlık tutarı 24.890 TL (30 Eylül 2017: 3.810.432 TL).

10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım ve istihdam teşvikleri

T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan alınan 3 Eylül 2015 tarih ve 119381 nolu Yatırım Teşvik Belgesi ile, 7 Mayıs 2015 tarihinden itibaren yeni yapılacak fabrika yatırımı için KDV istisnası ve gümrük muafiyeti sağlanmıştır.

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Prim karşılıkları	-	500.000
	-	500.000

Prim karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Dönem başı	500.000	-	500.000	-
Dönem içinde ödenen	(360.285)	-	(500.000)	-
Dönem içindeki artış (azalış)	(139.715)	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	792.874	463.991
Diğer gider karşılıkları	446.330	-
Diğer karşılıklar (*)	-	116.304
	1.239.204	580.295

(*) Fiili ödeme yapıldığı için arazi satışına aracılık eden firmaya ödenecek komisyon için ayrılan karşılık iptal edilmiştir.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Dönem başı	463.991	-	152.900	-
Dönem içinde ödenen	(64.476)	(64.476)	-	-
Dönem içindeki artış (azalış)	393.359	73.863	255.869	200.693
Toplam	792.874	9.387	408.769	200.693

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	3.106.869	2.691.586
Kullanılmamış izin karşılığı	385.973	356.435
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	134.352	90.906
	3.627.194	3.138.927

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır. TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapılması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını profesyonel bir aktüerin yapmış olduğu hesaplama göre yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Net iskonto oranı	%3,81	%3,81
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	%96,30	%96,37

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	2.691.586	2.461.627
Dönem içinde ödenen	(375.977)	(398.372)
Cari hizmet maliyeti	668.468	316.799
Faiz maliyeti	110.488	46.895
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	12.304	(7.275)
Dönem sonu bakiyesi	3.106.869	2.419.674

Kullanılmamış izin karşılığı

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı	356.435	301.522
Dönem içindeki artış/(azalış)	29.538	89.306
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	-	(32.831)
Dönem sonu bakiyesi	385.973	357.997

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı

Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı	90.906	81.933
Dönem içindeki artış/(azalış)	57.109	20.870
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(13.664)	-
Dönem sonu bakiyesi	134.351	102.803

d) Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı	934.073	893.375
Toplam	934.073	893.375

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan Derekarşısı - Afyon'da kil arazisi ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan Halımoru ve Suçikan - Afyon'da sırasıyla kalker ve tras maden sahaları bulunmaktadır.

Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Çevre ve Orman Bakanlığı'nın III/2872E.270 sayılı "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde, güvenlik önlemlerinin alınması, faaliyet sahasında oluşan boşlukların ve kazı alanlarının yeniden doldurulması, örtü ve atık yığınlarının tesviyesi, şev duraylılığının temini, yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesi konularında planlama çalışmalarına başlamış ve 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle maden işletme ruhsatı olan arazilerin kullanmış olduğu alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 1.108.190 TL tutarında (31 Aralık 2017 - 1.062.358 TL) karşılık hesaplamıştır. Şirket ilgili yönetmelik doğrultusunda işletme faaliyetlerinin bitimine kadar tamamlamayı planladığı arazi yeniden düzenleme çalışmaları için öngördüğü karşılık tutarını, %3,81 iskonto (2017: %3,81) oranını kullanarak, maden işletme ruhsatlarının bitiş tarihinden 30 Eylül 2018 tarihine indirgeyerek 934.073 TL (31 Aralık 2017: 893.375 TL) olarak hesaplamış ve bu tutara karşılık ayırmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

e) Teminat Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:		
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	34.989.213	29.836.429
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	34.989.213	29.836.429

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

Satıcılara verilen teminatlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KLN Lojistik San. ve Tic. A.Ş.	13.073.825	9.129.686
TKİ Garp Linyitleri İşletmeleri Müessesesi	9.451.275	9.451.275
Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş.	8.214.468	8.214.468
Afyonkarahisar İl Tarım Müdürlüğü	3.487.739	2.539.134
Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.	376.684	376.684
TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığı	300.000	-
OMV Enerji Ticaret A.Ş.	30.000	30.000
TCDD Bölge Müdürlüğü	25.000	25.000
Eskişehir Orman Bölge Müdürlüğü	17.420	17.420
Maden İşleri Genel Müdürlüğü	12.802	12.802
TCDD Beton travers Fabrikası	-	39.960
Toplam	34.989.213	29.836.429

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Müşterilerden alınan teminatlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları	52.790.000	53.100.000
Diğer teminatlar	1.500.000	1.500.000
İpotekler	1.127.000	607.000
Teminat çekleri	-	538.361
Toplam	55.417.000	55.745.361

12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	964.057	75.010
Verilen sipariş avansları	168.012	149.870
Toplam	1.132.069	224.880

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	56.805	17.191
Toplam	56.805	17.191

13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	12.147.063	14.026.528
Diğer	25.842	-
Toplam	12.172.905	14.026.528

Devreden KDV tutarı, Şirket'in yeni yatırımları kapsamında yapmış olduğu alımlar dolayısıyla artmıştır. Şirket'in tahminlerine göre bir sene içerisinde ödenecek KDV borçlarından mahsup edilecek kısım diğer dönen varlıklar hesabında sınıflanmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Diğer duran varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	20.873.167	26.940.729
Toplam	20.873.167	26.940.729

Şirketin yeni yatırımı dolayısıyla artan Devreden KDV tutarının, Şirket'in tahminlerine göre bir seneden daha uzun vadede mahsup edilecek kısmı uzun vadeli olarak sınıflanmıştır.

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	186.763	682.244
Toplam	186.763	682.244

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	459.972	432.892
Personele borçlar	251.095	125.972
Ödenecek muhtasar borçları	220.324	223.775
Toplam	931.391	782.639

15 ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	901.402	2.323.369
Diğer avanslar (*)	1.524.442	8.000.000
Toplam	2.425.844	10.323.369

(*) Diğer avanslar, bedeli tahsil edildiği halde henüz arsa devir işlemleri yapılmamış olan arsa satışı ile ilgili avans işlemlerinden oluşmaktadır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar vergisi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğünün hareketleri aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi mali kar	(2.554.678)	66.296.582
Kanunen kabul edilmeyen giderler	30.493	133.717
Arsa satışı ile ilgili vergiden muaf gelirlerle ilgili indirim	(9.484.278)	(45.230.228)
6637 sayılı kanun kapsamında indirimler, önceki yıldan devreden	(1.977.250)	(2.492.071)
6637 sayılı kanun kapsamında indirimler	(34.847.250)	(20.685.250)
Vergi matrahı (*)	(48.832.963)	(1.977.250)
Kurumlar vergisi oranı	%22	%20
Hesaplanan kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen gelir vergisi	2.593.749	2.727.361
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	2.593.749	2.727.361

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bir sonraki döneme devreden 48.832.963 TL indirim tutarı, ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır (31 Aralık 2017 : 1.977.250 TL)

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %22 oranında geçici vergi ödenmektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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 incelenebilmektedir.

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.

7 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 6637 sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 1 Temmuz 2015’ten itibaren sermaye şirketlerindeki nakit sermaye artışları ile yeni kurulan sermaye şirketlerinde ödenmiş sermayenin nakit olarak karşılanan kısmı üzerinden TCMB tarafından açıklanan ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın %50’si kurumlar vergisi matrahından indirilebilecektir. 31 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 2015/7910 sayılı karar ile %50’lik orana;

**30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16**VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

a) Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinden, indirimden yararlanılan yılın son günü itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen payların nominal tutarının ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermaye oranı %50 ve daha az olanlar için 25 puan, %50'nin üzerinde olanlar için 50 puan,

b) Nakdi olarak arttırılan sermayenin, yatırım teşvik belgeli üretim ve sanayi tesisleri ile bu tesislere ait makine ve teçhizat yatırımlarında ve/veya bu tesislerin inşasına tahsis edilen arsa ve arazi yatırımlarında kullanılması durumunda, yatırım teşvik belgesinde yer alan sabit yatırım tutarı ile sınırlı olmak üzere 25 puan ilave edilmek suretiyle söz konusu indirim uygulanır.

b) Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketleri aşağıda özetlenmiştir :

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	5.510.878	2.452.409
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen kısım	10.035.933	3.481.356
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen kısım	2.707	(1.455)
Dönem sonu bakiyesi	15.549.518	5.932.310

	Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	3.428.258	4.089.370
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	775.881	678.228
6637 sayılı kanun kapsamında varlıklar	9.091.768	434.995
Gayrimenkul satış kazancı istisnası kapsamında varlıklar	2.086.541	-
Ticari alacaklar	182.605	287.984
Ticari borçlar	(120.522)	(124.120)
Stoklar	19.921	2.510
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	336.021	255.527
Diğer	(250.955)	(113.616)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	15.549.518	5.510.878

Dönem vergi geliri/(gideri)nin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Sürdürülen faaliyetler – vergi öncesi kar / (zarar)	912.824	(9.664.236)
Gelir vergisi oranı %22 (2017 - %20)'den vergi gideri	(200.821)	1.932.847
Kanunen kabul edilmeyen gider etkisi	(6.708)	(5.520)
Arsa satışı ile ilgili vergiden muaf gelirler	2.086.541	-
6637 sayılı kanun kapsamında indirimler etkisi	8.101.390	1.874.525
Vergi oranı değişikliği etkisi (%22-%20)	55.531	-
Gelir tablosundaki vergi geliri	10.035.933	3.801.852

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17

ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Sahiplik %	Tutar	Sahiplik %
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51.000.000	51,00	51.000.000	51,00
Halka açık hisseler	49.000.000	49,00	49.000.000	49,00
Ödenmiş sermaye	100.000.000	100,00	100.000.000	100,00

Şirket'in 1 Kr değerli 10.000.000.000 adet hissesi vardır.

Şirket sermayesinin de 3.000.000 TL'den, 100.000.000 TL'ye artırılması ve sağlanacak 97.000.000 TL'lik fonun yapılacak yatırım harcamalarının finansmanında kullanılması planlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Ocak 2015 tarih ve 29833736. 110.04.01-133/ 618 sayılı, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 9 Şubat 2015 tarih ve 00005811091/431.02 sayılı izin yazıları ile onaylı değişiklik metni uyarınca Esas sözleşmenin Sermaye ile ilgili 6. Maddesinin yeni şekliyle değiştirilmesine karar verilmiş, 3 Mart 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayından geçmiş ve tescil işlemleri 24 Temmuz 2015 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Şirket sermayesinin 100.000.000 TL'ye artırılması ile ilgili rüçhan hakları 22 Haziran - 6 Temmuz 2015 tarihleri arasında kullanılmış, kullanılmayan rüçhan hakları ile ilgili işlemler ise 7 - 9 Temmuz 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Kullanılmayan rüçhan haklarının piyasada satılması sonucu Şirket elde ettiği 1.069.284 TL tutarındaki emisyon primini paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır.

İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 6.320.169 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.860.380 TL).

Geçmiş Yıllar Karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibariyle birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Kar payı dağıtımı

30 Eylül 2018 itibariyle 1 TL nominal değerli hisse başına kazanç (0,11) TL'dir (31 Aralık 2017 – 0,54 TL).

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve yıl finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	142.316.011	43.868.992	103.441.091	55.856.273
Satış iskontoları	(934.735)	(342.365)	(698.771)	(306.640)
Toplam	141.381.276	43.526.627	102.742.320	55.549.633

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	10.957.469	2.962.567	10.801.702	4.435.394
Direkt işçilik giderleri	725.742	220.214	811.796	243.611
Tükenme payları ve amortisman giderleri	21.849.573	7.282.063	13.329.849	7.208.597
Diğer üretim giderleri	83.503.116	25.080.212	68.764.111	26.156.514
Toplam üretim maliyeti	117.035.900	35.545.056	93.707.458	38.044.116
Yarı mamul değişimi	(7.879.407)	291.225	(11.828.585)	4.357.145
Mamul değişimi	177.254	(315.146)	822.627	456.859
Toplam	109.333.747	35.521.135	82.701.500	42.858.120

19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

a) Diğer faaliyet gelirleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Tazminat ve ceza gelirleri	532.278	-	-	-
Şüpheli alacak tahsili	358.442	58.442	-	-
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	687.659	415.452	805.461	-
Vade farkı geliri	262.044	148.188	-	-
Hurda satış gelirleri	102.671	-	231.624	228.529
Ecrimisil karşılık iptali	-	-	203.470	203.470
İade alınan idari cezalar	7.486	755	136.685	2.934
Diğer	105.323	3.341	9.288	1.500
Toplam	2.055.903	626.178	1.386.528	436.433

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER (devamı)

b) Diğer faaliyet giderleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri	4.048.717	2.632.643	895.327	256.142
Dava karşılığı	328.883	9.387	255.868	200.692
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı	40.698	33.799	44.876	17.640
Yardım ve bağışlar	32.911	517	19.878	2.390
Harç ve aidatlar	5.902	3.229	19.009	19.009
Diğer	107.449	17.095	569.811	516.018
Ecrimisil karşılık gideri	-	-	66.902	-
Toplam	4.564.560	2.662.480	1.871.671	1.011.891

20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde yatırım faaliyeti gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Maddi duran varlık satış gelirleri (*)	19.589.992	1.175.772	35.553.450	35.426.389
Makina kira gelirleri	-	-	13.200	-
Toplam	19.589.992	1.175.772	35.566.650	35.426.389

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Maddi duran varlık satış gelirleri				
Satış gelirleri				
Arsa satışları	20.445.027	1.201.227	34.864.850	34.864.850
Diğer maddi duran varlık satışları	-	-	5.937.328	5.604.191
Ara toplam	20.445.027	1.201.227	40.802.178	40.469.041
Maliyetler				
Arsa satış maliyetleri	24.890	1.173	70.904	70.904
Tapu harçları, komisyon ve diğer masraflar	830.147	24.282	1.438.296	1.438.296
Diğer maddi duran varlık maliyetleri	-	-	3.739.518	3.533.452
Ara toplam	855.037	25.455	5.248.718	5.042.652
Toplam	19.589.992	1.175.772	35.553.450	35.426.389

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam 20.758,95 m² arsa satışı yapılmıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	991.020	701.375	-	-
Toplam	991.020	701.375	-	-

b) Finansman giderleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Faiz giderleri	44.283.235	15.729.401	28.233.859	14.138.030
Teminat mektubu komisyon giderleri	130.918	52.747	81.500	33.125
Toplam	44.414.153	15.782.148	28.315.359	14.171.155

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflara borçlar ve ilişkili taraflardan alacaklar maliyet değerinden belirtilmiş ve taşınmıştır. Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflara ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerin en önemlileri aşağıda belirtilmiştir:

İlişkili taraflarla bakiyeler

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla ilgili bakiyeleri aşağıda belirtilmiştir

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve tahsile verilen çekler</i>		
Akbank ⁽²⁾	41.534.860	49.620.260
İlişkili taraflarla ilgili mevduat toplamı	41.534.860	49.620.260
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
Çimsa Çimento Sanayi ve Tic. A.Ş. (Çimsa) ⁽¹⁾	17.021.457	20.830.385
Enerjisa ⁽²⁾	2.666	60.473
Avivasa ⁽²⁾	-	886
İlişkili taraflardan toplam ticari alacaklar	17.024.123	20.891.744
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Enerjisa ⁽²⁾	4.064.783	-
Bimsa ⁽²⁾	1.121	5.721
Aksigorta A.Ş. ⁽²⁾	502	9.373
İlişkili taraflara toplam ticari borçlar	4.066.406	15.094
<i>İlişkili taraflara finansal borçlar</i>		
Akbank ⁽²⁾	166.318.746	199.057.100
Çimsa ⁽¹⁾	72.469.141	-
İlişkili taraflara toplam finansal borçlar	238.787.887	199.057.100

(1) Ana ortaklık

(2) Nihai ana ortaklığın (Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.) kontrolündeki şirketler

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

		1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Giderler					
Enerjisa ⁽²⁾					
Çimsa ⁽¹⁾	Hizmet alımları	8.262.026	3.444.731	2.834.137	-
	Malzeme alımı	3.123.182	4.642	259.772	31.677
	Hizmet alımları	369.333	51.534	186.501	22.096
	Kira gideri	13.261	5.503	10.144	3.318
Aksigorta ⁽²⁾					
Akçansa ⁽²⁾	Hizmet alımları	1.332.403	-	2.007.944	66.454
	Malzeme alımı	-	-	75.945	-
Avivasa ⁽²⁾					
	Hizmet alımları	25.085	-	22.988	-
Teknosa ⁽²⁾					
	Malzeme alımı	2.371	-	406	-
Bimsa ⁽²⁾					
	Hizmet alımları	44.668	11.956	25.026	7.362
Akbank ⁽²⁾					
	Finansman giderleri	20.231.542	5.464.043	6.690.106	3.770.717
Toplam		33.403.871	8.982.409	12.112.969	3.901.624
		1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Gelirler					
Çimsa ⁽¹⁾					
	Ticari mal satışı	29.056.381	7.691.793	19.485.547	11.550.643
	Duran Varlık satışı	3.984	-	740.353	462.215
	Diğer gelirler	-	-	-	-
Akbank ⁽²⁾					
	Faiz gelirleri	658.447	589.399	-	-
Toplam		29.718.812	8.281.192	20.225.900	12.012.858

(1) Ana ortaklık

(2) Nihai ana ortaklığın (Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.) kontrolündeki şirketler

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine (Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları) cari dönemde sağladığı ücret ve benzeri menfaatler toplamı ile Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") ödenen primlerin tutarları aşağıdaki gibidir. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla emeklilik veya başka bir nedenle ayrılan üst düzey yönetici bulunmamaktadır.

Ücret ve menfaatler toplamı	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Ücret ve menfaatler	565.919	107.468	731.756	197.589
SGK'ya ödenen primler	46.243	15.253	42.461	18.666
Toplam	612.162	122.721	774.217	216.255

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

23.1 Sermaye Yönetimi

Şirket, 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. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, 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.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam finansal borçlanmalar	5	432.565.128	495.734.166
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	(22.060.295)	(65.247.953)
Net borç		410.504.833	430.486.213
Özkaynaklar		239.800.041	228.860.881
Toplam kaynaklar		650.304.874	659.347.094
Net borçlanma/Özkaynaklar oranı		%171	%188

23.2 Kredi Riski

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Kredi Riski (devamı)

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve çekler	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	17.024.123	45.073.510	-	155.589	21.884.912	175.383
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	37.636.070	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.024.123	40.302.113	-	155.589	21.884.912	175.383
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.771.397	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.253.233	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	464.299	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(464.299)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.2 Kredi Riski (devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve çekler	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	20.891.744	55.108.253	-	19.009.931	48.638.717	16.609.236
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	40.460.507	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.416.495	54.875.394	-	19.009.931	48.638.717	16.609.236
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.475.249	232.859	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	232.859	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	822.742	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(822.742)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.3 Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	432.565.128	515.450.485	21.207.126	255.022.965	239.220.394	-
Ticari Borçlar	29.174.511	29.431.168	29.431.168	-	-	-
Diğer Borçlar	93	93	93	-	-	-
Toplam finansal yükümlükler	461.739.732	544.881.746	50.638.387	255.022.965	239.220.394	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal Borçlar	495.734.166	582.926.644	92.018.131	199.286.095	291.622.418	-
Ticari Borçlar	46.751.137	46.969.961	46.969.961	-	-	-
Diğer Borçlar	946.844	946.844	946.844	-	-	-
Toplam finansal yükümlükler	543.432.147	630.843.449	139.934.936	199.286.095	291.622.418	-

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde sona eren ara döneme ait

finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.4 Yabancı Para Riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL. Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	TL. Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2A .Parasal Finansal Varlıklar(Kasa. Banka Hesapları Dahil)	13.714	1.080	1.042	-	950.324	250.905	872	-
2B. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dönen Varlıklar(1+2A+2B)	13.714	1.080	1.042	-	950.324	250.905	872	-
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	85.809	-	12.346	-	-	-	-	-
6. Duran Varlıklar(4+5)	85.809	-	12.346	-	-	-	-	-
7. Toplam Varlıklar(3+6)	99.523	1.080	13.388	-	950.324	250.905	872	-
8. Ticari Borçlar	6.448.946	392.098	589.914	-	9.720.145	1.471.589	923.366	-
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
10A.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	942.975	250.000	-	-
11. Kısa Vadeli Yükümlülükler(8+9+10A)	6.448.946	392.098	589.914	-	10.663.120	1.721.589	923.366	-
16A.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Toplam Yükümlülükler(11+17)	6.448.946	392.098	589.914	-	10.663.120	1.721.589	923.366	-
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (7-12)	(6.349.423)	(391.018)	(576.526)	-	(9.712.796)	(1.470.684)	(922.494)	-
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2A+4-8-9-10A-16A)(*)	(6.435.232)	(391.018)	(588.872)	-	(9.712.796)	(1.470.684)	(922.494)	-
15. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
16. İthalat	178.872	-	36.260	-	2.788.761	51.990	658.813	4.508

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde sona eren ara döneme ait

finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.4

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro yabancı para birimleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30 Eylül 2018		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(234.228)	234.228
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(234.228)	234.228
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(409.295)	409.295
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(643.523)	643.523
TOPLAM (3+6+9)	(643.523)	643.523

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2017		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(554.728)	554.728
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(554.728)	554.728
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(416.552)	416.552
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(416.552)	416.552
TOPLAM (3+6+9)	(971.280)	971.280

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde sona eren ara döneme ait

finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.5 Faiz oranı riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Finansal Araçlar	Kayıtlı Değer	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduat	21.821.047	64.884.808
Finansal borçlar	432.565.134	495.734.166

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

23.6 Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzerlerinin kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli kısımlar dahil uzun vadeli finansal borçların kayıtlı değeri 432.565.134 TL (Not 5), gerçeğe uygun değeri 450.731.739 TL olarak hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer, finansal borçların kalan vadelerine göre nakit çıkışlarının, piyasa faiz oranı değişimleri göz önünde bulundurularak hesaplanan oranlarla indirgenmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.