

**AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE  
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 Mart 2022 HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

| İÇİNDEKİLER                               | SAYFA |
|-------------------------------------------|-------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU .....              | 1-2   |
| KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....              | 3     |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....        | 4     |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....            | 5     |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU.....                   | 6     |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 7-62  |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| Varlıklar                                      | Dipnot referansları | Cari dönem<br>(Bağımsız denetimden<br>geçmemiş)<br>31 Mart 2022 | Geçmiş dönem<br>(Bağımsız denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2021 |
|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Dönen varlıklar</b>                         |                     |                                                                 |                                                                   |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 4                   | 192.677.712                                                     | 264.962.767                                                       |
| Ticari alacaklar:                              | 7                   | 833.943.638                                                     | 562.588.532                                                       |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 26,7                | 69.483.365                                                      | 33.435.322                                                        |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7                   | 764.460.273                                                     | 529.153.210                                                       |
| Diğer alacaklar                                | 8                   | 184.165.738                                                     | 149.109.452                                                       |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 26,8                | 1.510.781                                                       | 873.594                                                           |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 8                   | 182.654.957                                                     | 148.235.858                                                       |
| Stoklar                                        | 9                   | 855.570.943                                                     | 772.668.477                                                       |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 16                  | 105.891.944                                                     | 29.085.554                                                        |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar         | 24                  | -                                                               | 4.377.048                                                         |
| Türev araçlar                                  | 13                  | -                                                               | 12.482.296                                                        |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                  |                     | <b>2.172.249.975</b>                                            | <b>1.795.274.126</b>                                              |
| <b>Duran varlıklar</b>                         |                     |                                                                 |                                                                   |
| Finansal yatırımlar                            | 5                   | 470.929.984                                                     | 430.656.525                                                       |
| Diğer alacaklar:                               | 8                   | 6.189.902                                                       | 5.206.131                                                         |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 8                   | 6.189.902                                                       | 5.206.131                                                         |
| Maddi duran varlıklar                          | 10                  | 945.019.214                                                     | 903.600.636                                                       |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | 11,12               | 183.520.318                                                     | 175.304.874                                                       |
| -Şerefiye                                      | 12                  | 130.080.869                                                     | 130.080.869                                                       |
| -Diğer maddi olmayan varlıklar                 | 11                  | 53.439.449                                                      | 45.224.005                                                        |
| Kullanım hakkı varlıkları                      | 14                  | 107.012.303                                                     | 102.548.053                                                       |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 16                  | 17.849.620                                                      | 17.961.275                                                        |
| Ertelenmiş vergi varlığı                       | 24                  | 96.332.516                                                      | 72.645.335                                                        |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                  |                     | <b>1.826.853.857</b>                                            | <b>1.707.922.829</b>                                              |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        |                     | <b>3.999.103.832</b>                                            | <b>3.503.196.955</b>                                              |

Takip eden notlar, Finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| Kaynaklar                                                                                                            | Dipnot referansları | Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)<br>31 Mart 2022 | Geçmiş dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)<br>31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                                     |                     |                                                           |                                                             |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                                             | 6                   | 1.184.704.639                                             | 700.300.246                                                 |
| -Finansal kredilerden borçlar                                                                                        | 6                   | 1.170.043.107                                             | 687.226.073                                                 |
| -Finansal kiralama borçları                                                                                          | 6                   | 14.661.532                                                | 13.074.173                                                  |
| Ticari borçlar                                                                                                       | 7                   | 859.423.641                                               | 1.015.776.461                                               |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar                                                                                   | 26, 7               | 119.368.644                                               | 277.003.980                                                 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                                           | 7                   | 740.054.997                                               | 738.772.481                                                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                                                     | 8                   | 15.692.782                                                | 10.107.328                                                  |
| Diğer borçlar                                                                                                        | 8                   | 32.142.082                                                | 37.231.169                                                  |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                                            | 8                   | 32.142.082                                                | 37.231.169                                                  |
| Ertelenmiş gelirler                                                                                                  | 8                   | 16.231.522                                                | 9.546.969                                                   |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                                         | 24                  | 4.397.719                                                 | -                                                           |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                                              | 13                  | 32.182.221                                                | 23.359.559                                                  |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                                                      | 13                  | 7.654.970                                                 | 13.508.575                                                  |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                                                       | 13                  | 24.527.251                                                | 9.850.984                                                   |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                              |                     | <b>2.144.774.606</b>                                      | <b>1.796.321.732</b>                                        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                                     |                     |                                                           |                                                             |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                                             | 6                   | 94.336.699                                                | 90.092.478                                                  |
| -Finansal kiralama borçları                                                                                          | 6                   | 94.336.699                                                | 90.092.478                                                  |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                                              | 13, 15              | 75.995.740                                                | 74.192.744                                                  |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                                                      | 15                  | 72.341.731                                                | 70.093.039                                                  |
| -Diğer uzun vadeli karşılıklar                                                                                       | 13                  | 3.654.009                                                 | 4.099.705                                                   |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                                         | 24                  | -                                                         | -                                                           |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                              |                     | <b>170.332.439</b>                                        | <b>164.285.222</b>                                          |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                                                          |                     | <b>2.315.107.045</b>                                      | <b>1.960.606.954</b>                                        |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                                                   |                     |                                                           |                                                             |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                                                 |                     | <b>1.683.996.787</b>                                      | <b>1.542.590.001</b>                                        |
| Ödenmiş sermaye                                                                                                      | 17                  | 191.447.068                                               | 191.447.068                                                 |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                                            |                     | 233.177.582                                               | 233.177.582                                                 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)                            |                     | (32.121.176)                                              | (32.121.176)                                                |
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)                                                                |                     | (32.121.176)                                              | (32.121.176)                                                |
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)                                                     |                     | (32.121.176)                                              | (32.121.176)                                                |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)                               |                     | 408.336.812                                               | 370.077.025                                                 |
| Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)                                                        |                     | 408.336.812                                               | 370.077.025                                                 |
| -Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider) |                     | 408.336.812                                               | 370.077.025                                                 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                                                  |                     | 305.226.993                                               | 305.226.993                                                 |
| Geçmiş yıllar karları                                                                                                |                     | 474.782.509                                               | 171.163.576                                                 |
| Net dönem karı                                                                                                       |                     | 103.146.999                                               | 303.618.933                                                 |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                                            |                     | <b>1.683.996.787</b>                                      | <b>1.542.590.001</b>                                        |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                                              |                     | <b>3.999.103.832</b>                                      | <b>3.503.196.955</b>                                        |

Takip eden notlar, Finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                      |                        | Cari dönem<br>(Bağımsız denetimden<br>geçmemiş) | Geçmiş dönem<br>(Bağımsız denetimden<br>geçmemiş) |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                      | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak –<br>31 Mart 2022                        | 1 Ocak –<br>31 Mart 2021                          |
| Hasılat                                                              | 18                     | 1.240.079.292                                   | 527.343.754                                       |
| Satışların maliyeti (-)                                              | 18                     | (1.070.102.956)                                 | (451.298.786)                                     |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>                                |                        | <b>169.976.336</b>                              | <b>76.044.968</b>                                 |
| <b>Brüt kar</b>                                                      |                        | <b>169.976.336</b>                              | <b>76.044.968</b>                                 |
| Genel yönetim giderleri(-)                                           | 19,20                  | (35.979.560)                                    | (24.034.589)                                      |
| Pazarlama giderleri(-)                                               | 19,20                  | (6.159.061)                                     | (3.935.121)                                       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 21                     | 8.648.437                                       | 12.335.038                                        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               | 21                     | (31.230.215)                                    | (26.442.068)                                      |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                            |                        | <b>105.255.937</b>                              | <b>33.968.228</b>                                 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler (net)                              | 22                     | 17.938.972                                      | 752.118                                           |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                         |                        | <b>123.194.909</b>                              | <b>34.720.346</b>                                 |
| Finansman gelirleri                                                  | 23                     | 28.692.331                                      | 20.484.752                                        |
| Finansman giderleri (-)                                              | 23                     | (64.116.048)                                    | (24.933.690)                                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                      |                        | <b>87.771.192</b>                               | <b>30.271.408</b>                                 |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri /<br/>(gideri)</b>            |                        | <b>15.375.807</b>                               | <b>(5.456.532)</b>                                |
| - Dönem vergi geliri/(gideri)                                        | 24                     | (10.325.047)                                    | (2.820.208)                                       |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                   | 24                     | 25.700.854                                      | (2.636.324)                                       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                             |                        | <b>103.146.999</b>                              | <b>24.814.876</b>                                 |
| <b>Dönem karı</b>                                                    |                        | <b>103.146.999</b>                              | <b>24.814.876</b>                                 |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>                                        |                        |                                                 |                                                   |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                          |                        | -                                               | (49.001)                                          |
| Ana ortaklık payları                                                 |                        | 103.146.999                                     | 24.863.877                                        |
| <b>Ana ortaklığa düşen pay başına<br/>kazanç/kayıp (Kuruş)</b>       | 25                     | <b>0,539</b>                                    | <b>0,130</b>                                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına<br/>kazanç/kayıp (Kuruş)</b> |                        | <b>0,539</b>                                    | <b>0,130</b>                                      |
| <b>Ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı</b>                        |                        | <b>19.144.706.825</b>                           | <b>19.144.706.825</b>                             |

Takip eden notlar, Finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                            |                        | Cari dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş) | Geçmiş dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                                                                                                                            | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak –<br>31 Mart 2022                           | 1 Ocak –<br>31 Mart 2021                             |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                                          |                        | <b>103.146.999</b>                                 | <b>24.814.876</b>                                    |
| <b>Diğer kapsamlı gelir / (gider):</b>                                                                                     |                        |                                                    |                                                      |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                                                  |                        | <b>38.259.787</b>                                  | <b>29.040.561</b>                                    |
| -Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire<br>yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı<br>gelir/(gider) | 5                      | 40.273.460                                         | 30.569.011                                           |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı<br>gelire ilişkin vergiler                                       |                        |                                                    |                                                      |
| -Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)                                                                                         | 24                     | (2.013.673)                                        | (1.528.450)                                          |
| <b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>                                                                                      |                        | <b>38.259.787</b>                                  | <b>29.040.561</b>                                    |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                                               |                        | <b>141.406.786</b>                                 | <b>53.855.437</b>                                    |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>                                                                                   |                        |                                                    |                                                      |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                                |                        | -                                                  | (49.001)                                             |
| Ana ortaklık payları                                                                                                       |                        | 141.406.786                                        | 53.904.438                                           |

Takip eden notlar, Finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

|                               |                           | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                                                                                                       | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                       | Birikmiş karlar |                               |                                      |             |               |
|-------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------|---------------|
| Ödenmiş sermaye               | Sermaye düzeltme farkları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)                             | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar) | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek                                                          | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı  | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar (Not 17) | Özkaynaklar |               |
|                               |                           |                                                                                              |                                                                                                       |                                                                                           |                       |                 |                               |                                      |             |               |
| 1 Ocak 2021 Bakiyesi          | 191.447.068               | 233.177.582                                                                                  | (25.960.864)                                                                                          | 213.411.203                                                                               | 297.643.058           | 170.591.530     | 115.043.393                   | 1.195.352.970                        | 11.699.287  | 1.207.052.257 |
| Transferler                   | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | -                                                                                         | 10.072.965            | 104.970.428     | (115.043.393)                 | -                                    | -           | -             |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | 29.040.561                                                                                | -                     | -               | 24.863.877                    | 53.904.438                           | (49.001)    | 53.855.437    |
| Net dönem karı                | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | -                                                                                         | -                     | -               | 24.863.877                    | 24.863.877                           | (49.001)    | 24.814.876    |
| Diğer kapsamlı gelir (gider)  | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | 29.040.561                                                                                | -                     | -               | -                             | 29.040.561                           | -           | 29.040.561    |
| Kar payları (Not 25)          | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | -                                                                                         | -                     | (104.970.428)   | -                             | (104.970.428)                        | -           | (104.970.428) |
| 31 Mart 2021 Bakiyesi         | 191.447.068               | 233.177.582                                                                                  | (25.960.864)                                                                                          | 242.451.764                                                                               | 307.716.023           | 170.591.530     | 24.863.877                    | 1.144.286.980                        | 11.650.286  | 1.155.937.266 |
|                               |                           |                                                                                              |                                                                                                       |                                                                                           |                       |                 |                               |                                      |             |               |
| 1 Ocak 2022 Bakiyesi          | 191.447.068               | 233.177.582                                                                                  | (32.121.176)                                                                                          | 370.077.025                                                                               | 305.226.993           | 171.163.576     | 303.618.933                   | 1.542.590.001                        | -           | 1.542.590.001 |
| Transferler                   | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | -                                                                                         | -                     | 303.618.933     | (303.618.933)                 | -                                    | -           | -             |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | 38.259.787                                                                                | -                     | -               | 103.146.999                   | 141.406.786                          | -           | 141.406.786   |
| Net dönem karı                | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | -                                                                                         | -                     | -               | 103.146.999                   | 103.146.999                          | -           | 103.146.999   |
| Diğer kapsamlı gelir (gider)  | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | 38.259.787                                                                                | -                     | -               | -                             | 38.259.787                           | -           | 38.259.787    |
| Kar payları (Not 25)          | -                         | -                                                                                            | -                                                                                                     | -                                                                                         | -                     | -               | -                             | -                                    | -           | -             |
| 31 Mart 2022 Bakiyesi         | 191.447.068               | 233.177.582                                                                                  | (32.121.176)                                                                                          | 408.336.812                                                                               | 305.226.993           | 474.782.509     | 103.146.999                   | 1.683.996.787                        | -           | 1.683.996.787 |

Takip eden notlar, Finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                      |                        | Cari dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | Geçmiş dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                      | Dipnot<br>referansları |                                                                             |                                                                                 |
| <b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>                                                              |                        | <b>(450.043.014)</b>                                                        | <b>(12.308.918)</b>                                                             |
| Vergi öncesi dönem karı                                                                                              |                        | 87.771.192                                                                  | 30.271.408                                                                      |
| Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi dönem karı                                                                    |                        | 87.771.192                                                                  | 30.271.408                                                                      |
| <b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                     |                        | <b>83.949.504</b>                                                           | <b>41.819.857</b>                                                               |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                     | 10, 11, 20,14          | 29.306.176                                                                  | 26.288.409                                                                      |
| Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                                      |                        | 415.428                                                                     | 509.104                                                                         |
| Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                          | 7                      | (184.572)                                                                   | (90.896)                                                                        |
| Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                                 | 9                      | 600.000                                                                     | 600.000                                                                         |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                                   |                        | <b>20.823.705</b>                                                           | <b>6.047.701</b>                                                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (İptali) ile ilgili düzeltmeler                                   | 13,15                  | 5.288.063                                                                   | 2.944.497                                                                       |
| Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                       | 13                     | 1.479.835                                                                   | 808.525                                                                         |
| Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler                              | 13                     | (355.987)                                                                   | (54.935)                                                                        |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                             | 13                     | 14.411.794                                                                  | 2.349.614                                                                       |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   |                        | <b>51.343.167</b>                                                           | <b>9.726.761</b>                                                                |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                                | 23                     | (12.422)                                                                    | (7.291.915)                                                                     |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                                | 6                      | 42.957.172                                                                  | 11.746.309                                                                      |
| Diğer finansman(gelir)/gider (net)                                                                                   |                        | 8.398.417                                                                   | 5.272.367                                                                       |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler                      | 22                     | 20.050                                                                      | (752.118)                                                                       |
| Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler | 22                     | (17.959.022)                                                                | -                                                                               |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                   |                        | <b>(599.744.396)</b>                                                        | <b>(64.713.748)</b>                                                             |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler                                                           |                        | (271.195.429)                                                               | (21.184.448)                                                                    |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                                               |                        | (35.056.286)                                                                | (14.403.368)                                                                    |
| Stoklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler                                                                    |                        | (83.502.466)                                                                | (53.648.963)                                                                    |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler                                                     |                        | (64.212.439)                                                                | (46.346.395)                                                                    |
| Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                             |                        | (156.352.820)                                                               | 42.716.902                                                                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                          |                        | 5.585.454                                                                   | 5.307.785                                                                       |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                                         |                        | (711.192)                                                                   | 27.387.088                                                                      |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                        |                        | 6.684.553                                                                   | (3.817.875)                                                                     |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler                                                 |                        | (983.771)                                                                   | (724.474)                                                                       |
| <i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış</i>                                                               |                        | <i>(983.771)</i>                                                            | <i>(724.474)</i>                                                                |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                     |                        | <b>(428.023.700)</b>                                                        | <b>7.377.517</b>                                                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                       | 13, 15                 | (12.182.521)                                                                | (8.821.109)                                                                     |
| Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler                                                                                  | 13                     | (1.215.362)                                                                 | (716.799)                                                                       |
| Vergi iadeleri/(ödemeleri)                                                                                           | 24                     | (8.646.326)                                                                 | (10.573.428)                                                                    |
| Diğer nakit girişleri                                                                                                | 7                      | 24.895                                                                      | 424.901                                                                         |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                           |                        | <b>(56.244.522)</b>                                                         | <b>(42.685.125)</b>                                                             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                      |                        | 15.654                                                                      | 1.701.117                                                                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                       | 10                     | (74.219.198)                                                                | (44.386.242)                                                                    |
| Alınan temettü                                                                                                       |                        | 17.959.022                                                                  | -                                                                               |
| <b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                                     |                        | <b>434.002.481</b>                                                          | <b>(114.222.919)</b>                                                            |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                             | 6                      | 881.450.000                                                                 | 75.000.000                                                                      |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                             | 6                      | (397.981.126)                                                               | (75.000.913)                                                                    |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                           | 6                      | (7.786.363)                                                                 | (6.613.321)                                                                     |
| Ödenen temettüler                                                                                                    | 25                     | -                                                                           | (104.970.428)                                                                   |
| Ödenen faiz                                                                                                          | 6                      | (43.609.012)                                                                | (10.997.698)                                                                    |
| Alınan faizler                                                                                                       | 23                     | 12.422                                                                      | 7.291.915                                                                       |
| Diğer nakit çıkışları                                                                                                |                        | 1.916.560                                                                   | 1.067.526                                                                       |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)</b>             |                        | <b>(72.285.055)</b>                                                         | <b>(169.216.962)</b>                                                            |
| <b>Nakit ve nakit eşdeğerlerindeki net artış (azalış)</b>                                                            |                        | <b>(72.285.055)</b>                                                         | <b>(169.216.962)</b>                                                            |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri                                                                                 | 4                      | 264.962.767                                                                 | 318.373.248                                                                     |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                          | 4                      | <b>192.677.712</b>                                                          | <b>149.156.286</b>                                                              |

Takip eden notlar, Finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır..



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 1. Şirket'in Organizasyon ve Faaliyet Konusu

#### Genel

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi "Akçansa" 1967 yılında kurulmuş olan Akçimento Ticaret Anonim Şirketi "Akçimento" ve 1974 yılında kurulmuş olan Çanakkale Çimento Sanayi Anonim Şirketi'nin "Çanakkale" birleşmesi ile 30 Eylül 1996 tarihinde kurulmuştur. 12 Ocak 1996 tarihinde tamamı Cimenteries CBR S.A. "CBR"'a ait olan Mortelmaatschappij Eindhoven B.V. (Mortel), Çanakkale'nin %97,7 payını satın almıştır. 24 Temmuz 1996 tarihinde de, CBR, Çanakkale'deki hisselerini, çoğunlukla Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'ne bağlı şirketlerin elinde tuttuğu Akçimento hisselerinin %30'u ile takas etmiştir.

1 Ekim 1996 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Akçimento, Çanakkale ile birleşmiş ve varlığını sona erdirmiş olup, yeni şirketin ismi Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak belirlenmiştir. Akçansa'nın hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. 27 Kasım 2006 tarihinde, HeidelbergCement A.G.'nin %100 oranında iştiraki olan CBR International Holdings B.V.'nin sahibi olduğu %39,72 oranında Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı HeidelbergCement A.G.'nin %100 oranında iştiraki olan HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L. şirketine devir olmuştur. 1 Mart 2017 tarihinde HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L. şirketinin sahibi olduğu %39,72 oranında Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı HeidelbergCement A.G. şirketine devredilmiştir.

Akçansa'nın genel merkezi ve kayıtlı ofisinin adresi Palladium Tower Barbaros Mah. Kardelen Sok., No:2, Ataşehir, İstanbul'dur.

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Nisan 2022 tarihinde Akçansa yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır. 17 no'lu dipnotta detaylarıyla anlatıldığı üzere Akçansa'yı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve HeidelbergCement A.G. birlikte kontrol etmektedir.

Finansal tabloların sunumu amacıyla, Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş bundan böyle "Şirket" olarak adlandırılacaktır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla personel sayıları (hepsi Türkiye'de istihdam edilmiş) sırasıyla 984 ve 987 olarak gerçekleşmiştir.

#### Faaliyet konusu

Şirket, çimento, klinker, hazır beton ve agrega üretimi ve ticareti konusunda faaliyet göstermektedir.

#### Finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 31 Mart 2022 hesap dönemine ait Finansal tablolar, 27 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir. Finansal tabloları değiştirme yetkisi Genel Kurul'dadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

##### Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

##### *Ana bakım giderlerinin muhasebeleştirilmesi:*

Üretimde kullanılan fırınlar için periyodik olarak yüksek tutarlı ana bakım giderleri yapılmaktadır. Söz konusu ana bakım giderleri üretimin sağlıklı bir şekilde devamlılığının sağlanması için bir gereklilik olup bu giderlerin yapıldıkları ay içerisinde bütün olarak gelir gider tablolarına yansıtılması şirketin operasyonel karlılığında dalgalanmalara yol açmaktadır. Şirket yönetimi cari dönemde muhasebe politikasında değişikliğe giderek ana bakım giderlerinin raporlama döneminin sonuna kadar peyderpey üretim maliyetleri ile ilişkilendirilmesi kararı almıştır. 2022 yılı birinci çeyrekte gerçekleşen 56.910.482 TL tutarında ana fırın bakım gideri olup söz konusu tutarın 10.811.806 TL lik kısmını maliyete yansıtmıştır. 46.098.675 TL tutarında önümüzdeki dönemlerde maliyete yansıtılacak kısım bilançoda peşin ödenen giderler altında muhasebeleştirilmiştir.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### İşlevsel ve raporlama para birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

#### 2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**a. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

##### *b. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu”** standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
  - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Bu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

##### Netleştirme / mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler (vadesiz) ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

##### Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleştirilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları bulundukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler - aylık ağırlıklı ortalama ile belirlenen satın alım maliyetinden oluşmaktadır.

Mamul ve yarı mamüller - Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlendirme yöntemi aylık ağırlıklı ortalama yöntemidir.

Net gerçekleştirilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Üzerinden maden çıkarılan araziler haricinde, arazi amortismanına tabi tutulmamıştır. Üzerinden maden çıkarılan araziler ise, yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur.

İnşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

|                                       | Ekonomik<br>ömürler |
|---------------------------------------|---------------------|
| Yerüstü yer altı düzenleri ve binalar | 20-50 yıl           |
| Makina tesis ve cihazlar              | 5-20 yıl            |
| Döşeme ve demirbaşlar                 | 5-10 yıl            |
| Taşıt araç ve gereçleri               | 5 yıl               |
| Özel maliyetler                       | 5-47 yıl            |

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar maden çıkarma hakları dışında, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir. Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

##### Şerefiye

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak Finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Türkiye Finansal Raporlama Standardı TFRS 3 "İşletme birleşmeleri" çerçevesinde şerefiye tutarı itfa edilmemektedir. Şerefiye, taşındığı değer gerçeğe ulaşmayacağı durum ve şartlarda ve yılda en az bir kere olmak üzere gerekli görüldüğü zamanlarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

##### Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Şirket'in, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç Pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü (Devamı)

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

##### Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. 31 Mart 2022 tarihindeki yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kuru ile değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| Tarih             | TL/ABD Doları | TL/Avro |
|-------------------|---------------|---------|
| <b>Alış kuru</b>  |               |         |
| 31 Mart 2022      | 14,6371       | 16,2855 |
| 31 Aralık 2021    | 13,3290       | 15,0867 |
| <b>Satış kuru</b> |               |         |
| 31 Mart 2022      | 14,6635       | 16,3148 |
| 31 Aralık 2021    | 13,3530       | 15,1139 |

##### Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

###### Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

###### Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolarda yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar (Devamı)

##### 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 ihtimalini göz önüne alarak muhasebeleştirilmektedir.

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

##### Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı / kullanılmamış izin karşılığı

###### (a) Tanımlanan fayda planı:

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.

Not 15'te daha detaylı belirtildiği üzere, Şirket finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, bağımsız bir aktüer tarafından yapılan aktüer çalışmasına dayanarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır. Aktüeryal kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir.

Bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları uzun vadeli borçlar altında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

###### (b) 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.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı / kullanılmamış izin karşılığı (Devamı)

##### (c) Kullanılmamış izin karşılığı :

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamının hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda, Şirket'in beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borç karşılıklarında gösterilmektedir.

#### İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı Finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,

- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır. Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

- a) Farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya
- b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

- a) Şirket'in müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile
- b) Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Şirket'in seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Borçlanma maliyetleri

Öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir.

##### Hisse başına kar / (zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “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.

##### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Şirket’in bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar Finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

##### İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket’in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

##### Finansal araçlar

Şirket, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedeli” yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar ile “gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan” veya “gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

##### (a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Şirket yönetiminin “sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modeli”ni benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları, “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar” olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

###### Değer düşüklüğü

Şirket, Finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların, önemli bir finansman bileşeni içermediği için, değer düşüklüğü hesaplamalarında, "kolaylaştırılmış" uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Şirket'in geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlendiği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

###### (b) Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar

Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar; Şirket yönetiminin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetim, ilgili varlıkları finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında, söz konusu yatırıma ilişkin olarak gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelir tablosuna veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olmak üzere; daha sonra değiştirilemeyecek şekilde bir seçim yapar:

###### i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; finansal durum tablosunda yer alan "türev araçlar" kalemleri ile piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan fayda sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan, alım satım amacıyla elde tutulan "finansal varlıklar" dan oluşmaktadır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in türev araçları vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ilişkin işlemlerden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar ise, finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Bu finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Gerçekleşen ya da gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar "finansman gelir / giderleri" içinde muhasebeleştirilir. Alınan kar payları, kar payı geliri olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır (Dipnot 28).

###### ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmakta olup, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" altında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkına ilişkin kar veya zarar tutarları haricindeki değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar, finansal varlığın Finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda olmak üzere diğer kapsamlı gelir tablosu altında takip edilmektedirler. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılan değerlendirme farkları "Geçmiş yıllar karları veya zararları" altında sınıflandırılır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 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. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 28'de açıklanmıştır.

##### Ticari ve diğer alacaklar

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

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

Şirket, Finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Ayrıca Şirket, Finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Şirket ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

##### Finansal yatırımlar

Tüm finansal yatırımlar ilk alım anındaki gerçeğe uygun değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal yatırımlar (Devamı)

İlk kayda alımdan sonra gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Finansal yatırımlardan elde edilen faiz, faiz geliri olarak gösterilmiştir. Finansal yatırımlardan elde edilen diğer kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemden "değer artış fonları" hesap kaleminde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören finansal yatırımlar, bilanço tarihindeki iş günü sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları esas alınarak değerlendirilmiştir. Borsada işlem görmeyen finansal yatırımları değerlemek için uygulanabilir bir değerlendirme metodu olmadığı zaman, ilgili finansal yatırımlar tarihi maliyetleri ile değerlendirilmiştir.

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ve kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal yükümlülükler

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

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

##### Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

##### Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

##### Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

- 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 Dipnot 15'de yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları*, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe 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 Dipnot 7'de yansıtılmıştır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Karşılıklar (Devamı)

Şirket ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

- *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 Dipnot 13'te yer almaktadır.
- *Stok değer düşüklüğü* ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Dipnot 9'da yer almaktadır.
- *Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı* hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Dipnot 13'te yer almaktadır.

##### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

##### İşletme'nin Sürekliliği

Finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışması:

Not 2'de belirtilen şerefiye ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar Şirket tarafından her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için belirli tahminler yapılmıştır (Not 12). Söz konusu çalışmalar neticesinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

*Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer ölçümü*

Not 2'de belirtilen finansal yatırımlar ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar Şirket tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için belirli tahminler yapılmıştır (Not 5). Söz konusu çalışmalar neticesinde önemli bir değer artışı tespit edilmemiştir.

*Faydalı ömür*

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 16 ve TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2.3'de açıklanmıştır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in yurt dışı satışlarının büyük bölümü, farklı coğrafi bölgelere tek seferlik yapılan satışlardan oluşmakta ve satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı yıllara göre tutarlılık göstermemektedir. Bu nedenle, hasılatın detayı, Not 18'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Şirket'in iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Şirket bölümlerine göre raporlamasını TFRS 8'e göre yapmaktadır. Şirket'in iş alanları hakkındaki bilgiler, Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

| 1 Ocak - 31 Mart 2022                                    | Çimento            | Hazır beton        | Dağıtılmamış      | Eliminasyon  | Toplam             |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|--------------------|
| Hasılat                                                  | 1.003.043.078      | 269.435.523        | -                 | (32.399.309) | 1.240.079.292      |
| Satışların maliyeti (-)                                  | (831.206.882)      | (271.295.383)      | -                 | 32.399.309   | (1.070.102.956)    |
| <b>Brüt kar</b>                                          | <b>171.836.196</b> | <b>(1.859.860)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>     | <b>169.976.336</b> |
| Genel yönetim, pazarlama giderleri (-)                   | (37.292.942)       | (4.845.679)        | -                 | -            | (42.138.621)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler (-), net     | (19.905.909)       | (2.675.869)        | -                 | -            | (22.581.778)       |
| <b>Faaliyet karı/(zararı)</b>                            | <b>114.637.345</b> | <b>(9.381.408)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>     | <b>105.255.937</b> |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler (-), net    | 17.959.022         | (20.050)           | -                 | -            | 17.938.972         |
| Finansman gelirleri/giderleri (-), net                   | (35.423.717)       | -                  | -                 | -            | (35.423.717)       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b> | <b>97.172.650</b>  | <b>(9.401.458)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>     | <b>87.771.192</b>  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>15.375.807</b> | <b>-</b>     | <b>15.375.807</b>  |
| Dönem vergi gideri (-)                                   | -                  | -                  | (10.325.047)      | -            | (10.325.047)       |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)                          | -                  | -                  | 25.700.854        | -            | 25.700.854         |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>        | <b>97.172.650</b>  | <b>(9.401.458)</b> | <b>15.375.807</b> | <b>-</b>     | <b>103.146.999</b> |

| 31 Mart 2022                      | Çimento              | Hazır beton        | Dağıtılmamış         | Eliminasyon | Toplam               |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <b>Varlıklar ve yükümlülükler</b> |                      |                    |                      |             |                      |
| Bölüm varlıkları                  | 2.795.497.708        | 355.832.731        | -                    | -           | 3.151.330.439        |
| İştirakler                        | -                    | -                  | 470.929.984          | -           | 470.929.984          |
| Dağıtılmamış varlıklar            | -                    | -                  | 376.843.409          | -           | 376.843.409          |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>2.795.497.708</b> | <b>355.832.731</b> | <b>847.773.393</b>   | <b>-</b>    | <b>3.999.103.832</b> |
| Dağıtılmamış yükümlülükler        | -                    | -                  | 3.999.103.832        | -           | 3.999.103.832        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>3.999.103.832</b> | <b>-</b>    | <b>3.999.103.832</b> |

| 1 Ocak – 31 Mart 2022                  | Çimento           | Hazır beton      | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam            |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------|-------------------|
| <b>Diğer bölüm bilgileri</b>           |                   |                  |              |             |                   |
| <b>Yatırım harcamaları (giderleri)</b> |                   |                  |              |             |                   |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 72.618.425        | 1.600.773        | -            | -           | 74.219.198        |
| <b>Toplam yatırım harcamaları</b>      | <b>72.618.425</b> | <b>1.600.773</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>74.219.198</b> |
| Amortisman gideri                      | 22.569.194        | 5.060.892        | -            | -           | 27.630.086        |
| İtfa payları                           | 1.658.246         | 17.844           | -            | -           | 1.676.090         |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

| 1 Ocak – 31 Mart 2021                                    | Çimento              | Hazır beton        | Dağıtılmamış         | Eliminasyon        | Toplam               |
|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Hasılat                                                  | 415.975.138          | 136.585.629        | -                    | (25.217.013)       | 527.343.754          |
| Satışların maliyeti (-)                                  | (340.747.155)        | (135.768.644)      | -                    | 25.217.013         | (451.298.786)        |
| <b>Brüt kar</b>                                          | <b>75.227.983</b>    | <b>816.985</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>76.044.968</b>    |
| Genel yönetim, pazarlama giderleri (-)                   | (25.508.922)         | (2.460.788)        | -                    | -                  | (27.969.710)         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler (-), net     | (14.290.187)         | 183.157            | -                    | -                  | (14.107.030)         |
| <b>Faaliyet karı/(zararı)</b>                            | <b>35.428.874</b>    | <b>(1.460.646)</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>33.968.228</b>    |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler (-), net    | 116.308              | 635.810            | -                    | -                  | 752.118              |
| Finansman gelirleri/giderleri (-), net                   | (4.448.938)          | -                  | -                    | -                  | (4.448.938)          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b> | <b>31.096.244</b>    | <b>(824.836)</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>30.271.408</b>    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net/(zararı)</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>(5.456.532)</b>   | <b>-</b>           | <b>(5.456.532)</b>   |
| Dönem vergi gideri (-)                                   | -                    | -                  | (2.820.208)          | -                  | (2.820.208)          |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)                          | -                    | -                  | (2.636.324)          | -                  | (2.636.324)          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>        | <b>31.096.244</b>    | <b>(824.836)</b>   | <b>(5.456.532)</b>   | <b>-</b>           | <b>24.814.876</b>    |
| <b>31 Mart 2021</b>                                      | <b>Çimento</b>       | <b>Hazır beton</b> | <b>Dağıtılmamış</b>  | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>        |
| <b>Varlıklar ve yükümlülükler</b>                        |                      |                    |                      |                    |                      |
| Bölüm varlıkları                                         | 1.720.651.426        | 217.728.841        | -                    | -                  | 1.938.380.267        |
| İştirakler                                               | -                    | -                  | 296.314.144          | -                  | 296.314.144          |
| Dağıtılmamış varlıklar                                   | -                    | -                  | 215.989.890          | -                  | 215.989.890          |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                  | <b>1.720.651.426</b> | <b>217.728.841</b> | <b>512.304.034</b>   | <b>-</b>           | <b>2.450.684.301</b> |
| Dağıtılmamış yükümlülükler                               | -                    | -                  | 2.450.684.301        | -                  | 2.450.684.301        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                              | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>2.450.684.301</b> | <b>-</b>           | <b>2.450.684.301</b> |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>                           | <b>Çimento</b>       | <b>Hazır beton</b> | <b>Dağıtılmamış</b>  | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>        |
| <b>Diğer bölüm bilgileri</b>                             |                      |                    |                      |                    |                      |
| <b>Yatırım harcamaları (giderleri)</b>                   |                      |                    |                      |                    |                      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar                   | 44.150.236           | 236.006            | -                    | -                  | 44.386.242           |
| <b>Toplam yatırım harcamaları</b>                        | <b>44.150.236</b>    | <b>236.006</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>44.386.242</b>    |
| Amortisman gideri                                        | 21.570.579           | 3.772.344          | -                    | -                  | 25.342.923           |
| İtfa payları                                             | 848.500              | 96.986             | -                    | -                  | 945.486              |

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. Nakit ve nakit benzerleri

|                                              | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka (kısa vadeli mevduatlar dahil)         | 171.873.666        | 242.895.382        |
| Vadesi raporlama döneminden önce olan çekler | 20.804.046         | 22.067.385         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>192.677.712</b> | <b>264.962.767</b> |

Vadeli mevduatlar Şirket'in acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak Türk Lirası için 1-30 gün ve ABD Doları için 1-30 gün (31 Aralık 2021 TL ve ABD Doları için 1-30 gün), arasında değişen vadelerde yapılmıştır. Faiz oranı TL için %17, ABD Doları için %1'dir (31 Aralık 2021 TL için %24, ABD Doları için %1).

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

#### 5. Finansal yatırımlar

|                                                             | 31 Mart 2022  |                    | 31 Aralık 2021    |               |                    |
|-------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
|                                                             | Pay oranı (%) | Tutar              | 2022 Değer Artışı | Pay oranı (%) | Tutar              |
| <b>Gerçeğe uygun değerle yansıtılan finansal yatırımlar</b> |               |                    |                   |               |                    |
| Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Çimsa)      | 8,98          | 413.894.707        | 40.273.459        | 8,98          | 373.621.248        |
| Arpaş Ambarlı Römorkaj Pilataj Ticaret A.Ş. (Arpaş)         | 16,00         | 40.430.178         | -                 | 16,00         | 40.430.178         |
| Liman İşletmeleri ve Nakliyecilik A.Ş. (Liman İşletmeleri)  | 15,00         | 13.218.698         | -                 | 15,00         | 13.218.698         |
| Eterpark Endüstri Ürünleri İmalat Ticaret İthalat İhracat   |               |                    |                   |               |                    |
| Pazarlama A.Ş. (Eterpark)                                   | 8,73          | 1.549.260          | -                 | 8,73          | 1.549.260          |
| Ambarlı Kılavuzluk A.Ş.                                     | 16,00         | 800.000            | -                 | 16,00         | 800.000            |
| Altaş Ambarlı Liman Tesisleri A.Ş. (Altaş)                  | 14,00         | 1.037.141          | -                 | 14,00         | 1.037.141          |
| <b>Toplam</b>                                               |               | <b>470.929.984</b> | <b>40.273.459</b> |               | <b>430.656.525</b> |

Şirket'in borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, bilanço tarihinde BIST bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

31 Mart 2022 tarihinde sona hesap döneminde gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklarından Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin toplam 40.273.459 TL (31 Aralık 2021: 157.697.280 TL) değer artış (net) tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı (net), 2.013.673 TL (31 Aralık 2021: -7.884.864 TL) ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, özkaynaklar içinde "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / kayıplar" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2022 ve 2021 tarihinde sona eren hesap dönemleri için gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 2022               | 2021               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>     | <b>430.656.525</b> | <b>265.745.133</b> |
| Gerçeğe uygun değer değişimi | 40.273.459         | 30.569.011         |
| <b>31 Mart itibarıyla</b>    | <b>470.929.984</b> | <b>296.314.144</b> |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6. Finansal borçlar

#### Kısa vadeli finansal borçlar

| 31 Mart 2022         | Para birimi | Ana para    | Vade            | Faiz (%) | TL Bakiye            |
|----------------------|-------------|-------------|-----------------|----------|----------------------|
| Kısa vadeli krediler | TL (*)      | 25.000.000  | 9 Mart 2023     | 17,50%   | 25.247.336           |
|                      | TL (*)      | 25.000.000  | 10 Mart 2023    | 17,50%   | 25.236.041           |
|                      | TL (*)      | 25.000.000  | 15 Mart 2023    | 17,50%   | 25.179.639           |
|                      | TL (*)      | 30.000.000  | 12 Nisan 2022   | 18,00%   | 31.167.868           |
|                      | TL (*)      | 85.000.000  | 13 Nisan 2022   | 19,50%   | 88.537.464           |
|                      | TL (*)      | 85.000.000  | 13 Nisan 2022   | 19,50%   | 88.537.462           |
|                      | TL (*)      | 75.000.000  | 30 Nisan 2022   | 10,00%   | 76.225.304           |
|                      | TL (*)      | 75.000.000  | 30 Nisan 2022   | 9,50%    | 77.957.900           |
|                      | TL (*)      | 50.000.000  | 30 Haziran 2022 | 8,10%    | 51.249.254           |
|                      | TL (*)      | 100.000.000 | 14 Haziran 2022 | 19,50%   | 100.796.528          |
|                      | TL (*)      | 35.000.000  | 02 Aralık 2022  | 11,00%   | 34.992.348           |
|                      | TL (*)      | 40.500.000  | 1 Nisan 2022    | 18,25%   | 40.500.000           |
|                      | TL (*)      | 160.000.000 | 16 Ağustos 2022 | 18,00%   | 163.189.620          |
|                      | TL (*)      | 50.000.000  | 27 Ocak 2023    | 26,00%   | 52.060.551           |
|                      | TL (*)      | 50.000.000  | 3 Şubat 2023    | 24,00%   | 51.698.991           |
|                      | TL (*)      | 162.500.000 | 1 Nisan 2022    | 18,25%   | 162.500.000          |
|                      | TL (*)      | 75.000.000  | 2 Eylül 2022    | 10,00%   | 74.966.801           |
|                      |             |             |                 |          |                      |
|                      |             |             |                 |          |                      |
|                      |             |             |                 |          | <b>1.170.043.107</b> |

| 31 Aralık 2021       | Para birimi | Ana para    | Vade            | Faiz (%) | TL Bakiye          |
|----------------------|-------------|-------------|-----------------|----------|--------------------|
| Kısa vadeli krediler | TL (*)      | 25.000.000  | 9 Mart 2022     | 17,50%   | 28.553.541         |
|                      | TL (*)      | 25.000.000  | 10 Mart 2022    | 17,50%   | 28.540.766         |
|                      | TL (*)      | 25.000.000  | 15 Mart 2022    | 17,50%   | 28.476.978         |
|                      | TL (*)      | 30.000.000  | 12 Nisan 2022   | 18,00%   | 31.194.572         |
|                      | TL (*)      | 85.000.000  | 13 Nisan 2022   | 19,50%   | 88.605.948         |
|                      | TL (*)      | 85.000.000  | 13 Nisan 2022   | 19,50%   | 88.619.126         |
|                      | TL (*)      | 75.000.000  | 30 Nisan 2022   | 10,00%   | 76.248.587         |
|                      | TL (*)      | 75.000.000  | 30 Nisan 2022   | 9,50%    | 76.170.557         |
|                      | TL (*)      | 50.000.000  | 30 Haziran 2022 | 8,10%    | 50.246.260         |
|                      | TL (*)      | 130.000.000 | 16 Mart 2022    | 19,00%   | 131.009.370        |
|                      | TL (*)      | 35.000.000  | 2 Aralık 2022   | 11,00%   | 34.989.721         |
|                      | TL (*)      | 14.000.000  | 1 Ocak 2022     | 19,00%   | 14.563.703         |
|                      | TL (*)      | 10.000.000  | 1 Ocak 2022     | 15,00%   | 10.006.944         |
|                      |             |             |                 |          |                    |
|                      |             |             |                 |          |                    |
|                      |             |             |                 |          | <b>687.226.073</b> |

(\*) Sabit faizli krediler

Finansal borçlanmaların hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                                               | Ana para             | Faiz              | 2022                 |
|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Dönem başı 1 Ocak                             | 663.505.633          | 23.720.440        | 687.226.073          |
| Dönem içinde alınan-oluşan karşılık/kur farkı | 881.450.000          | 42.957.172        | 924.407.172          |
| Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık     | (397.981.126)        | (43.609.012)      | (441.590.138)        |
| <b>Dönem sonu 31 Mart</b>                     | <b>1.146.974.507</b> | <b>23.068.600</b> | <b>1.170.043.107</b> |

  

|                                               | Ana para           | Faiz              | 2021               |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Dönem başı 1 Ocak                             | 499.743.234        | 16.565.349        | 516.308.583        |
| Dönem içinde alınan-oluşan karşılık/kur farkı | 75.000.000         | 11.746.309        | 86.746.309         |
| Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık     | (75.000.913)       | (10.997.698)      | (85.998.611)       |
| <b>Dönem sonu 31 Mart</b>                     | <b>499.742.321</b> | <b>17.313.960</b> | <b>517.056.281</b> |

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 6. Finansal borçlar (devamı)

##### Kiralama işlemlerinden borçlar

|                                            | Para<br>birimi | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|--------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar | TL             | 14.661.532         | 13.074.173         |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar | TL             | 94.336.699         | 90.092.478         |
|                                            |                | <b>108.998.231</b> | <b>103.166.651</b> |

Kiralama işlemlerinden borçlar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                         | 2022               | 2021              |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak bakiyesi</b>  | 103.166.651        | 91.174.758        |
| Girişler                | 9.220.954          | 6.136.753         |
| Faiz gideri             | 4.396.989          | 3.716.553         |
| Ödemeler                | (7.786.363)        | (6.613.321)       |
| <b>31 Mart Bakiyesi</b> | <b>108.998.231</b> | <b>94.414.743</b> |



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. Ticari alacaklar ve borçlar

#### Ticari alacaklar

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

|                                               | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar, net                         | 565.405.463        | 350.484.679        |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri, net        | 199.054.810        | 178.668.531        |
| İştiraklerden alacaklar (Not 26)              | -                  | 3.490.948          |
| Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 26) | 69.483.365         | 29.944.374         |
| Şüpheli alacaklar                             | 17.210.119         | 17.419.586         |
| Şüpheli alacak karşılığı (-)                  | (17.210.119)       | (17.419.586)       |
|                                               | <b>833.943.638</b> | <b>562.588.532</b> |

Etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net alacaklar hesaplanırken kullanılan oranlar TL için %16,01 ve ABD Doları için %0,962 (31 Aralık 2021: TL için %16,01, ABD Doları için %0,209'tür ).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                                                    | 2022              | 2021              |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                      | 17.419.586        | 20.026.918        |
| Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri (Not 19) | (184.572)         | (90.896)          |
| Tahsilatlar (Not 19)                               | (24.895)          | (424.901)         |
| <b>31 Mart</b>                                     | <b>17.210.119</b> | <b>19.511.121</b> |

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup ortalama 48 gündür (31 Aralık 2021: 53 gün).

Şirket, ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları ticari alacaklar, net hesabı içinde muhasebeleştirmiştir.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

|                       | Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar |             |           |        |         |            | Toplam      |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------|---------|------------|-------------|
|                       | Vadesi gelmemiş alacak                                          | 1 aya kadar | 1-2 ay    | 2-3 ay | 3-4 ay  | 4 ay üzeri |             |
| <b>31 Mart 2022</b>   | 754.796.902                                                     | 8.423.434   | 1.011.213 | 13.359 | 120.897 | 94.468     | 764.460.273 |
| <b>31 Aralık 2021</b> | 524.350.933                                                     | 4.296.180   | 359.757   | 25.180 | -       | 121.160    | 529.153.210 |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. Ticari alacaklar ve borçlar (Devamı)

#### Ticari borçlar

##### Kısa vadeli ticari borçlar

|                                           | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021       |
|-------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Satıcılar, net                            | 740.054.997        | 738.772.481          |
| İştiraklere borçlar (Not 26)              | 1.897.922          | 818.140              |
| Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 26) | 117.402.518        | 274.617.877          |
| Ortaklara borçlar (Not 26)                | 68.204             | 1.567.963            |
|                                           | <b>859.423.641</b> | <b>1.015.776.461</b> |

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 45 - 60 gün arasındadır (31 Aralık 2021: 45-60 gün arasındadır).

Etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net borçlar hesaplanırken kullanılan oranlar TL için %16,01 ve ABD Doları için %0,962 (31 Aralık 2021: TL için %16,01, ABD Doları için %0,209'tür ).

### 8. Diğer alacaklar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

|                                | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Devreden KDV                   | 181.419.670        | 146.567.401        |
| Sigorta alacakları             | 329.235            | 329.235            |
| Personelden alacaklar (Not 26) | 1.510.781          | 873.594            |
| Verilen depozito ve teminatlar | 9.550              | 9.550              |
| Diğer                          | 896.502            | 1.329.672          |
|                                | <b>184.165.738</b> | <b>149.109.452</b> |

#### Kısa vadeli diğer borçlar

|                                  | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar    | 4.114.500         | 3.517.751         |
| Ödenecek vergi ve fonlar         | 8.259.037         | 10.877.039        |
| Ödenecek diğer yükümlülükler (*) | 19.768.545        | 22.836.379        |
|                                  | <b>32.142.082</b> | <b>37.231.169</b> |

(\*) Bakiyenin büyük bir kısmı 7326 ve 7338 sayılı kanun kapsamında şirketin maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını değerlemesi sonucu oluşan vergi tahakkuk kaydı ve maden istihracı ile sağlanacak gelirden Devlet payına düşen kısımdan oluşmaktadır.

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 8. Diğer alacaklar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Devamı)

##### Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

|                 | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021   |
|-----------------|-------------------|------------------|
| Alınan avanslar | 16.231.522        | 9.546.969        |
|                 | <b>16.231.522</b> | <b>9.546.969</b> |

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

|                                      | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 6.157.713         | 4.406.843         |
| Personele borçlar (Not 26)           | 5.535.006         | 2.020.016         |
| Ödenecek vergi ve fonlar             | 4.000.063         | 3.680.469         |
|                                      | <b>15.692.782</b> | <b>10.107.328</b> |

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

|                                | 31 Mart 2022     | 31 Aralık 2021   |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 6.189.902        | 5.206.131        |
|                                | <b>6.189.902</b> | <b>5.206.131</b> |

#### 9. Stoklar

|                        | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Hammadde stokları, net | 651.545.385        | 444.198.633        |
| Yarı mamul stokları    | 136.274.165        | 60.365.968         |
| Mamul stokları         | 44.983.733         | 45.418.775         |
| Yoldaki mallar(*)      | 22.767.660         | 222.685.101        |
|                        | <b>855.570.943</b> | <b>772.668.477</b> |

(\*) Yoldaki mallar, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla satın alınmış olup Şirket'e ulaşmayan Petrokok ve kömür stoklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                  | 2022              | 2021              |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak           | 14.983.459        | 14.208.351        |
| Dönem gideri (*) | 600.000           | 600.000           |
| <b>31 Mart</b>   | <b>15.583.459</b> | <b>14.808.351</b> |

(\*) Satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi duran varlıklar

|                                     | 1 Ocak<br>2022       | Girışler          | Transferler (**)   | Çıkışlar        | 31 Mart<br>2022      |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Maliyet</b>                      |                      |                   |                    |                 |                      |
| Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri | 165.567.271          | -                 | 4.749              | -               | 165.572.020          |
| Binalar                             | 333.860.147          | -                 | 6.495.900          | -               | 340.356.047          |
| Makine, tesis ve cihazlar (*)       | 1.782.167.755        | 176.309           | 2.198.907          | -               | 1.784.542.971        |
| Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları  | 109.250.438          | 281.840           | 610.379            | (90.853)        | 110.051.804          |
| Özel maliyetler                     | 89.676.369           | -                 | 1.301.456          | -               | 90.977.825           |
| Yapılmakta olan yatırımlar (*)      | 54.985.479           | 73.761.049        | (20.502.925)       | -               | 108.243.603          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.535.507.459</b> | <b>74.219.198</b> | <b>(9.891.534)</b> | <b>(90.853)</b> | <b>2.599.744.270</b> |
| <b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>    |                      |                   |                    |                 |                      |
| Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri | 97.098.962           | 755.817           | -                  | -               | 97.854.779           |
| Binalar                             | 226.786.122          | 2.549.624         | -                  | -               | 229.335.746          |
| Makine tesis ve cihazlar            | 1.171.203.617        | 15.617.221        | -                  | -               | 1.186.820.838        |
| Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları  | 79.378.328           | 2.161.260         | -                  | (55.149)        | 81.484.439           |
| Özel maliyetler                     | 57.439.794           | 1.789.460         | -                  | -               | 59.229.254           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.631.906.823</b> | <b>22.873.382</b> | <b>-</b>           | <b>(55.149)</b> | <b>1.654.725.056</b> |
| <b>Maddi varlıklar, net</b>         | <b>903.600.636</b>   |                   |                    |                 | <b>945.019.214</b>   |

(\*) Şirket faaliyetini sürdürebilmek için ikame, geliştirme, çevre ve yasal gereksinimleri karşılayan yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar başlıca maden çıkarma hakları, bilgisayar yazılımları ve diğer haklarından oluşmaktadır.

|                                     | 1 Ocak<br>2021       | Girışler           | Transferler (**)   | Çıkışlar            | Bağlı ortaklık<br>çıkış etkisi | 31 Aralık<br>2021    |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|
| <b>Maliyet</b>                      |                      |                    |                    |                     |                                |                      |
| Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri | 165.655.774          | -                  | 1.039.650          | (18.624)            | (1.109.529)                    | 165.567.271          |
| Binalar                             | 319.181.004          | -                  | 21.888.798         | (83.200)            | (7.126.455)                    | 333.860.147          |
| Makine, tesis ve cihazlar (*)       | 1.734.846.778        | 830.525            | 82.919.945         | (11.141.034)        | (25.288.459)                   | 1.782.167.755        |
| Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları  | 104.946.164          | 1.257.713          | 5.127.808          | (563.377)           | (1.517.870)                    | 109.250.438          |
| Özel maliyetler                     | 85.950.687           | -                  | 6.687.147          | (1.803.784)         | (1.157.681)                    | 89.676.369           |
| Yapılmakta olan yatırımlar (*)      | 29.256.148           | 148.728.625        | (122.490.385)      | -                   | (508.909)                      | 54.985.479           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.439.836.555</b> | <b>150.816.863</b> | <b>(4.827.037)</b> | <b>(13.610.019)</b> | <b>(36.708.903)</b>            | <b>2.535.507.459</b> |
| <b>Eksi: Birikmiş amortisman</b>    |                      |                    |                    |                     |                                |                      |
| Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri | 95.054.088           | 3.030.972          | -                  | -                   | (986.098)                      | 97.098.962           |
| Binalar                             | 223.737.459          | 9.394.130          | -                  | (14.311)            | (6.331.156)                    | 226.786.122          |
| Makine tesis ve cihazlar            | 1.141.156.465        | 60.843.321         | -                  | (10.024.347)        | (20.771.822)                   | 1.171.203.617        |
| Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları  | 71.985.794           | 9.049.508          | -                  | (393.121)           | (1.263.853)                    | 79.378.328           |
| Özel maliyetler                     | 55.054.921           | 4.928.756          | -                  | (1.788.670)         | (755.213)                      | 57.439.794           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.586.988.727</b> | <b>87.246.687</b>  | <b>-</b>           | <b>(12.220.449)</b> | <b>(30.108.142)</b>            | <b>1.631.906.823</b> |
| <b>Maddi varlıklar, net</b>         | <b>852.847.828</b>   |                    |                    |                     |                                | <b>903.600.636</b>   |

(\*\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlardan maddi olmayan varlıklara 9.891.534 TL transfer gerçekleştirilmiştir. (31 Aralık 2021 : 4.827.037 TL)

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi varlıkların toplam maliyet tutarı 14.694.343 TL (31 Aralık 2021 : 14.694.343 TL), toplam birikmiş amortisman tutarı 9.254.621 TL'dir (31 Aralık 2021 : 9.239.804 TL).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 1.037.688.200 TL'dir (31 Aralık 2021 - 1.027.662.293 TL).

### Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 11. Maddi olmayan duran varlıklar

|                                             | 1 Ocak 2022       | Girişler /<br>itfa<br>gideri | Yapılmakta olan<br>yatırımlardan<br>transfer | Çıkışlar | 31 Mart 2022      |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------------------|----------|-------------------|
| <b>Maliyet</b>                              |                   |                              |                                              |          |                   |
| Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar(*)  | 94.902.811        | -                            | 9.891.534                                    | -        | 104.794.345       |
| <b>Eksi: Birikmiş itfa payları</b>          |                   |                              |                                              |          |                   |
| Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar(**) | 49.678.806        | 1.676.090                    | -                                            | -        | 51.354.896        |
| <b>Maddi olmayan varlıklar, net</b>         | <b>45.224.005</b> |                              |                                              |          | <b>53.439.449</b> |

|                                                | 1 Ocak<br>2021    | Girişler /<br>itfa<br>gideri | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlardan<br>transfer | Çıkışlar | Bağlı ortaklık<br>çıkış etkisi | 31 Aralık<br>2021 |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|----------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Maliyet</b>                                 |                   |                              |                                                 |          |                                |                   |
| Haklar ve diğer maddi olmayan<br>varlıklar(*)  | 90.448.872        | 2.786                        | 4.827.038                                       | (14.368) | (361.517)                      | 94.902.811        |
| <b>Eksi: Birikmiş itfa payları</b>             |                   |                              |                                                 |          |                                |                   |
| Haklar ve diğer maddi olmayan<br>varlıklar(**) | 46.080.926        | 3.961.303                    | -                                               | (14.368) | (349.055)                      | 49.678.806        |
| <b>Maddi olmayan varlıklar, net</b>            | <b>44.367.946</b> |                              |                                                 |          |                                | <b>45.224.005</b> |

(\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların 45.845.352 TL (31 Aralık 2021 : 45.845.352 TL) tutarındaki kısmı, maden çıkarma haklarından oluşmaktadır.

(\*\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili birikmiş itfa paylarının 13.422.013 TL (31 Aralık 2021 - 13.359.016 TL) tutarındaki kısmı, maden çıkarma hakları ile ilgili birikmiş itfa paylarından oluşmaktadır.)

### 12. Şerefiye

Şirket, 1 Mayıs 2007 tarihi itibarıyla satın alınan Ladik Çimento fabrikasına ait varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer belirlenmesine ait tüm işlemleri sonuçlandırmış, bu çalışma sonucunda 129.457.887 TL tutarında şerefiyeyi kayıtlara yansıtmıştır.

Şirket, 28 Kasım 2017 tarihi itibarıyla Çarşamba Hazır Beton tesisini 1.059.322 TL ye satın almış olup, bu işlem sonucunda 436.340 TL makine ve ekipmanı kayıtlarına alıp, 622.982 TL tutarındaki şerefiyeyi kayıtlarına yansıtmıştır.

Şerefiyenin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021     |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Ladik Çimento Fabrikası     | 129.457.887        | 129.457.887        |
| Çarşamba Hazır Beton Tesisi | 622.982            | 622.982            |
|                             | <b>130.080.869</b> | <b>130.080.869</b> |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlükler

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

|                      | 31 Mart 2022     | 31 Aralık 2021    |
|----------------------|------------------|-------------------|
| İzin karşılığı       | 7.654.970        | 5.139.065         |
| Bonus Prim Karşılığı | -                | 8.369.510         |
|                      | <b>7.654.970</b> | <b>13.508.575</b> |

#### Diğer kısa vadeli borç karşılıkları

|                   | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021   |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Dava karşılığı    | 10.115.457        | 9.719.212        |
| Diğer karşılıklar | 14.411.794        | 131.772          |
|                   | <b>24.527.251</b> | <b>9.850.984</b> |

Kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                 | Dava karşılığı<br>(Not 21) | İzin<br>karşılığı | Bonus<br>primi | Diğer<br>karşılıklar |
|---------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 1 Ocak 2022                     | 9.719.212                  | 5.139.065         | 8.369.510      | 131.772              |
| İzinlerde artış / (azalış), net | -                          | 2.614.168         | -              | -                    |
| Cari dönem gideri / (geliri)    | 75.000                     | -                 | 938.907        | 14.411.794           |
| Ödemeler                        | (1.083.590)                | (98.263)          | (9.308.417)    | (131.772)            |
| Tahminlerdeki değişiklikler     | 1.404.835                  | -                 | -              | -                    |
| <b>31 Mart 2022</b>             | <b>10.115.457</b>          | <b>7.654.970</b>  | <b>-</b>       | <b>14.411.794</b>    |

  

|                                 | Dava karşılığı<br>(Not 21) | İzin<br>karşılığı | Bonus<br>primi | Diğer<br>karşılıklar |
|---------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 1 Ocak 2021                     | 7.554.938                  | 4.154.079         | 6.456.300      | 86.921               |
| İzinlerde artış / (azalış), net | -                          | 991.304           | -              | -                    |
| Cari dönem gideri               | 808.525                    | -                 | 959.864        | 2.349.614            |
| Ödemeler                        | (716.799)                  | (81.569)          | (7.416.164)    | (86.921)             |
| <b>31 Mart 2021</b>             | <b>7.646.664</b>           | <b>5.063.814</b>  | <b>-</b>       | <b>2.349.614</b>     |

#### Diğer uzun vadeli borç karşılıkları

| Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı | 31 Mart 2022     | 31 Aralık 2021   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı bakiyesi                          | 4.099.705        | 4.540.052        |
| Cari yıl gideri/(iptali)                     | (355.987)        | 1.107.868        |
| İskonto etkisi                               | (89.709)         | (1.548.215)      |
|                                              | <b>3.654.009</b> | <b>4.099.705</b> |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlükler (Devamı)

#### Alınan ve verilen teminatlar

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına alınan ve verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

|                                 | Para birimi | Orijinal tutar | 31 Mart 2022       |                | 31 Aralık 2021     |  |
|---------------------------------|-------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|--|
|                                 |             |                | TL Karşılığı       | Orijinal tutar | TL karşılığı       |  |
| Alınan teminat mektupları       | Avro        | 1.256.915      | 20.469.489         | 1.049.175      | 15.828.588         |  |
| Alınan teminat mektupları       | ABD Doları  | 26.000         | 380.565            | 26.000         | 346.554            |  |
| Alınan teminat mektupları       | TL          | 443.175.156    | 443.175.156        | 387.968.618    | 387.968.618        |  |
| Alınan ipotekler                | TL          | 38.822.300     | 38.822.300         | 36.634.800     | 36.634.800         |  |
| Alınan çek ve senetler          | TL          | 36.227.877     | 36.227.877         | 36.519.377     | 36.519.377         |  |
| Alınan çek ve senetler          | Avro        | 53.100         | 864.760            | 53.100         | 801.104            |  |
| Alınan çek ve senetler          | ABD Doları  | 135.225        | 1.979.302          | 135.225        | 1.802.414          |  |
| <b>Toplam alınan teminatlar</b> |             |                | <b>541.919.449</b> |                | <b>479.901.455</b> |  |

| Para Birimi                                                                                                                                  | Orijinal tutar | 31 Mart 2022      |                | 31 Aralık 2021    |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|--|
|                                                                                                                                              |                | TL karşılığı      | Orijinal tutar | TL karşılığı      |  |
| <b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Teminat, Rehin ve İpoteklerin (TRİ) Toplam Tutarı</b>                                         |                | <b>99.034.383</b> |                | <b>91.705.221</b> |  |
| TL                                                                                                                                           | 59.982.600     | 59.982.600        | 56.079.417     | 56.079.417        |  |
| ABD Doları                                                                                                                                   | 2.668.000      | 39.051.783        | 2.668.000      | 35.625.804        |  |
| Avro                                                                                                                                         | -              | -                 | -              | -                 |  |
| <b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                  | -              | -                 | -              | -                 |  |
| <b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b> | -              | -                 | -              | -                 |  |
| <b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                                                                              | -              | -                 | -              | -                 |  |
| i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                    | -              | -                 | -              | -                 |  |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                 | -              | -                 | -              | -                 |  |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                    | -              | -                 | -              | -                 |  |
| <b>Toplam verilen teminatlar</b>                                                                                                             |                | <b>99.034.383</b> |                | <b>91.705.221</b> |  |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2021 : %0).

#### Aktifler üstündeki sigorta tutarı

Aktif değerler içinde yer alan kasa mevcudu, stoklar ve maddi varlıklara ilişkin sigorta tutarı 11.937.253.224 TL'dir (31 Aralık 2021: 10.797.395.363 TL).

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlükler (Devamı)

##### Davalar

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve sürmekte olan davaların tutarı 41.024.138 TL'dir (31 Aralık 2021: 38.232.776 TL). Bu davalar çoğunlukla işçiler veya onların aileleri tarafından iş kazaları veya üçüncü kişiler tarafından Şirket'in çalışanlarının iddia edilen dikkatsizlikleri dolayısıyla açılmış davalardan oluşmaktadır. Davaların Şirket'in aleyhine sonuçlanma ve işveren mali mesuliyet sigortası kapsamında olmayan davaların riskli olanları için 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 10.115.457 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2021: 9.719.212 TL).

##### Çevre ve toprak koruma ve arazi kullanım kanunlarına göre doğabilecek muhtemel yükümlülükler

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Şirket'in maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Şirket tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat ayrıca, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirlletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesine ilişkin düzenlemeler de içermektedir. Bunun sonucu olarak Şirket, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetinin net bugünkü değerini hesaplamıştır. Bu maliyetin 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüz ölçümüne karşılık gelen net bugünkü değeri 3.654.009 TL'lik (31 Aralık 2021: 4.099.705 TL) kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, "Uzun Vadeli Borç Karşılıkları" kalemi içerisinde göstermiştir.

##### Türev Araçlar

| Türev Araçlar | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021    |
|---------------|--------------|-------------------|
| Türev Araçlar | -            | 12.482.296        |
|               | -            | <b>12.482.296</b> |

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla türev varlık işlemi bulunmamaktadır.



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. Kullanım hakkı varlıkları

|                                  | 1 Ocak<br>2022     | Girişler         | Çıkışlar        | 31 Mart<br>2022    |
|----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>                   |                    |                  |                 |                    |
| Gayrimenkuller                   | 107.391.048        | 3.453.100        | -               | 110.844.148        |
| Demirbaşlar                      | 15.905.641         | 402.070          | -               | 16.307.711         |
| Taşıtlar                         | 20.219.335         | 5.448.920        | (83.136)        | 25.585.119         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>143.516.024</b> | <b>9.304.090</b> | <b>(83.136)</b> | <b>152.736.978</b> |
| <b>Eksi: Birikmiş amortisman</b> |                    |                  |                 |                    |
| Gayrimenkuller                   | 25.001.747         | 3.071.400        | -               | 28.073.147         |
| Demirbaşlar                      | 3.295.774          | 323.185          | -               | 3.618.959          |
| Taşıtlar                         | 12.670.450         | 1.362.119        | -               | 14.032.569         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>40.967.971</b>  | <b>4.756.704</b> | <b>-</b>        | <b>45.724.675</b>  |
| <b>Maddi varlıklar, net</b>      | <b>102.548.053</b> |                  |                 | <b>107.012.303</b> |

|                                  | 1 Ocak<br>2021     | Girişler          | Çıkışlar         | Bağlı<br>Ortaklık<br>Çıkış Etkisi | 31 Aralık<br>2021  |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>                   |                    |                   |                  |                                   |                    |
| Gayrimenkuller                   | 85.291.832         | 23.752.970        | (584.272)        | (1.069.482)                       | 107.391.048        |
| Demirbaşlar                      | 12.968.025         | 2.937.616         | -                | -                                 | 15.905.641         |
| Taşıtlar                         | 16.457.658         | 4.630.077         | (123.957)        | (744.443)                         | 20.219.335         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>114.717.515</b> | <b>31.320.663</b> | <b>(708.229)</b> | <b>(1.813.925)</b>                | <b>143.516.024</b> |
| <b>Eksi: Birikmiş amortisman</b> |                    |                   |                  |                                   |                    |
| Gayrimenkuller                   | 14.508.663         | 10.625.992        | -                | (132.908)                         | 25.001.747         |
| Demirbaşlar                      | 1.953.363          | 1.342.411         | -                | -                                 | 3.295.774          |
| Taşıtlar                         | 7.376.364          | 5.655.008         | -                | (360.922)                         | 12.670.450         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>23.838.390</b>  | <b>17.623.411</b> | <b>-</b>         | <b>(493.830)</b>                  | <b>40.967.971</b>  |
| <b>Maddi varlıklar, net</b>      | <b>90.879.125</b>  |                   |                  |                                   | <b>102.548.053</b> |

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15. Çalışanlara sağlanan faydalar

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

|                           | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 55.564.897        | 54.677.673        |
| Kıdem teşvik karşılığı    | 16.776.834        | 15.415.366        |
|                           | <b>72.341.731</b> | <b>70.093.039</b> |

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı veya kıdem tazminatı tavanından küçük olanı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 10.848,59 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve profesyonel aktüer tarafından yapılan hesaplamaları baz alarak aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde Finansal tablolara yansıtmıştır. Oluşan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gelir/(gider) olarak özkaynaklar içerisinde yansıtılmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

|                                | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| İskonto oranı                  | %19,60       | %19,60         |
| Tahmin edilen maaş artış oranı | %15,00       | %15,00         |

31 Mart 2022 ve 2020 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| Kıdem tazminatı karşılıkları | 31 Mart 2022      | 31 Mart 2021      |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiyesi          | 54.677.673        | 46.576.784        |
| Ödenen kıdem tazminatı       | (2.251.395)       | (1.047.897)       |
| Faiz gideri                  | 2.593.875         | 1.402.851         |
| Hizmet maliyeti              | 544.744           | 371.744           |
|                              | <b>55.564.897</b> | <b>47.303.482</b> |

Şirket, bağlı olduğu Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile T. Çimse-iş Sendikası arasında yapılan Şirket Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinde mutabakat sağlayarak, 28 Ocak 2022 tarihinde, 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2023 yürürlük süreli Şirket Toplu İş Sözleşmesini imzalamıştır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

31 Mart 2022 ve 2020 tarihleri itibarıyla kıdem teşvik karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| Kıdem teşvik karşılıkları          | 31 Mart 2022      | 31 Mart 2021      |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış                             | 15.415.366        | 12.361.561        |
| Ödenen kıdem teşvik tutarı         | (524.446)         | (275.479)         |
| Faiz gideri                        | 695.670           | 360.360           |
| Dönem içinde giderleştirilen tutar | 1.190.244         | 621.585           |
|                                    | <b>16.776.834</b> | <b>13.068.027</b> |

Kıdem teşvik karşılığı çalışanlara Şirket politikası doğrultusunda sağlanan fayda olup, bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülük doğmuş değer, etkin iskonto oranı ile bugünkü değerine indirgenerek Şirket'in mali tablolarında gösterilmektedir.

### 16. Peşin ödenmiş giderler, diğer varlık ve yükümlülükler

#### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

|                       | 31 Mart 2022       | 31 Aralık 2021    |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Peşin ödenen giderler | 97.316.731         | 29.085.554        |
| Verilen iş avansları  | 8.575.213          | -                 |
|                       | <b>105.891.944</b> | <b>29.085.554</b> |

#### Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

|                           | 31 Mart 2022      | 31 Aralık 2021    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Yatırım sipariş avansları | 17.654.863        | 17.573.702        |
| Peşin ödenen kiralar      | 194.757           | 387.573           |
|                           | <b>17.849.620</b> | <b>17.961.275</b> |

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17. Özkaynaklar

##### Sermaye

|                                                       | 31 Mart 2022   | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan)</b> |                |                |
| 0,01 TL hisse değeri                                  | 19.144.706.825 | 19.144.706.825 |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş yasal sermayesi, 191.447.068 TL'dir (31 Aralık 2021:191.447.068 TL) (tarihi maliyet esasına göre).

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

|                                | 31 Mart 2022       |               | 31 Aralık 2021     |               |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                | Tutar              | %             | Tutar              | %             |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 76.035.136         | 39,72         | 76.035.136         | 39,72         |
| HeidelbergCement AG            | 76.035.135         | 39,72         | 76.035.135         | 39,72         |
| Halka açık kısım               | 39.376.797         | 20,56         | 39.376.797         | 20,56         |
| <b>Nominal sermaye toplamı</b> | <b>191.447.068</b> | <b>100,00</b> | <b>191.447.068</b> | <b>100,00</b> |

Hisselerle ilgili hiçbir ilave hak, imtiyaz ve sınırlama bulunmamaktadır.

##### Yasal ve diğer yedekler

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

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 17. Özkaynaklar (Devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II 19.1 No'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr 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 paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

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

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki yasal yedekler, statü yedekleri, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar (zararlar) ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

|                            | 31 Mart 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------|--------------|----------------|
| Yasal yedekler             | 233.566.765  | 233.566.765    |
| Statü yedekleri            | 35           | 35             |
| Olağanüstü yedekler        | 26.611.433   | 26.611.433     |
| Birikmiş karlar (zararlar) | 163.158.215  | -              |
| Diğer yedekler             | 714.252.185  | 66.019.002     |

Şirket, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına 2021 yılında, %54,83 nispetinde ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye tam 0,5483 TL brüt=net nakit temettü ödenmesine, diğer hissedarlara %54,83 nispetinde ve tam 1,00 TL'lik nominal değerde hisseye brüt tam 0,5483 TL, net tam 0,4661 TL nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, toplam 104.970.428 TL tutarındaki temettü ödemesi 30 Mart 2021 tarihinden itibaren nakden yapılmıştır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 18. Satışlar ve satışların maliyeti

#### Satış gelirleri

|                             | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yurtiçi satışlar            | 726.898.400              | 344.842.336              |
| Yurtdışı satışlar           | 509.317.051              | 181.925.642              |
| Satış iskontoları (-)       | (1.890.548)              | (1.827.260)              |
| Diğer indirimler (-)        | (20.347.309)             | (10.447.984)             |
|                             | <b>1.213.977.594</b>     | <b>514.492.734</b>       |
| Yurtiçi hizmet satışları(*) | 26.101.698               | 12.851.020               |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.240.079.292</b>     | <b>527.343.754</b>       |

#### Satışların maliyeti

|                                         | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Direkt hammadde ve malzeme giderleri    | 929.522.741              | 328.514.894              |
| Direkt işçilik giderleri                | 44.315.055               | 31.372.338               |
| Tükenme payları ve amortisman giderleri | 24.534.774               | 22.071.635               |
| Diğer üretim giderleri                  | 80.756.369               | 44.329.783               |
| <b>Toplam üretim maliyeti</b>           | <b>1.079.128.939</b>     | <b>426.288.650</b>       |
| <b>Yarı mamül değişimi</b>              | <b>(75.908.197)</b>      | <b>(9.503.243)</b>       |
| Dönem başı yarı mamül                   | 60.365.968               | 20.057.168               |
| Dönem sonu yarı mamül                   | 136.274.165              | 29.560.411               |
| <b>Mamül değişimi</b>                   | <b>435.042</b>           | <b>454.629</b>           |
| Dönem başı mamül                        | 45.418.775               | 14.674.673               |
| Dönem sonu mamül                        | 44.983.733               | 14.220.044               |
| <b>Satılan ticari malların maliyeti</b> | <b>54.646.276</b>        | <b>28.691.662</b>        |
| <b>Yurtiçi hizmet satış maliyeti</b>    | <b>11.800.896</b>        | <b>5.367.088</b>         |
| <b>Toplam</b>                           | <b>1.070.102.956</b>     | <b>451.298.786</b>       |

(\*) Yurtiçi hizmet satışları Şirket'in liman operasyonlarından sağladığı hizmet gelirleridir.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri               | 35.979.560               | 24.034.589               |
| Pazarlama giderleri                   | 6.159.061                | 3.935.121                |
|                                       | <b>42.138.621</b>        | <b>27.969.710</b>        |
|                                       |                          |                          |
|                                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
| <b>Genel yönetim giderleri</b>        |                          |                          |
| Personel giderleri                    | 21.113.304               | 13.844.327               |
| Amortisman ve tükenme payları         | 4.103.316                | 3.413.815                |
| Danışmanlık giderleri                 | 2.947.932                | 2.007.738                |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler  | 2.290.498                | 1.782.877                |
| Temsil ve ağırlama giderleri          | 931.804                  | 387.045                  |
| Seyahat giderleri                     | 871.372                  | 243.817                  |
| Sigorta giderleri                     | 559.371                  | 317.964                  |
| Vergi, resim ve harçlar               | 520.157                  | 148.505                  |
| Kira giderleri                        | 207.093                  | 104.928                  |
| Kıdem tazminatı                       | 105.411                  | 77.895                   |
| Diğer giderler                        | 2.329.302                | 1.705.678                |
|                                       | <b>35.979.560</b>        | <b>24.034.589</b>        |
| <b>Pazarlama giderleri</b>            |                          |                          |
| Personel giderleri                    | 4.190.683                | 3.255.237                |
| Temsil ve ağırlama giderleri          | 388.243                  | 22.012                   |
| Amortisman ve tükenme payları         | 331.402                  | 342.790                  |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 329.369                  | 184.341                  |
| Seyahat giderleri                     | 328.333                  | 156.463                  |
| Satış teminat giderleri               | 197.920                  | 161.667                  |
| Vergi, resim ve harçlar               | 181.468                  | 33.521                   |
| Kira giderleri                        | 50.729                   | 37.366                   |
| Kıdem tazminatı                       | 23.307                   | 15.148                   |
| Şüpheli alacak giderleri (Not 7)      | (209.467)                | (515.797)                |
| Diğer giderler                        | 347.074                  | 242.373                  |
|                                       | <b>6.159.061</b>         | <b>3.935.121</b>         |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. Niteliklerine göre giderler

#### Amortisman ve itfa payı giderleri

|                                                           | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Maddi Duran Varlıklar ve Kullanım Hakkı Varlıkları</b> |                          |                          |
| Üretim maliyetleri                                        | 23.772.059               | 21.657.159               |
| Genel yönetim giderleri                                   | 3.222.257                | 2.924.221                |
| Pazarlama giderleri                                       | 331.402                  | 341.540                  |
| Diğer faaliyet giderleri                                  | 304.368                  | 420.003                  |
| <b>Toplam amortisman giderleri</b>                        | <b>27.630.086</b>        | <b>25.342.923</b>        |
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>                      |                          |                          |
| Üretim maliyetleri                                        | 762.715                  | 414.476                  |
| Genel yönetim giderleri                                   | 881.059                  | 489.594                  |
| Pazarlama giderleri                                       | -                        | 1.250                    |
| Diğer faaliyet giderleri                                  | 32.316                   | 40.166                   |
| <b>Toplam itfa payı</b>                                   | <b>1.676.090</b>         | <b>945.486</b>           |

#### Personel giderleri

|                                              | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Personel giderleri</b>                    |                          |                          |
| Maaş ve ücretler                             | 55.202.565               | 40.942.120               |
| Diğer sosyal giderler                        | 14.000.451               | 7.251.081                |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri,net (Not 15) | 544.744                  | 371.744                  |
|                                              | <b>69.747.760</b>        | <b>48.564.945</b>        |



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

#### Esas faaliyetlerden diğer gelirler

|                                                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Operasyonel kur farkı gelirleri                                  | 5.270.053                | 7.532.703                |
| Kira geliri                                                      | 1.512.858                | 1.665.637                |
| Reeskont gelirleri(**)                                           | -                        | 947.642                  |
| Yardımcı malzeme satış karı                                      | 1.028.438                | 1.096.525                |
| Vade farkı gelirleri                                             | 287.865                  | 135.443                  |
| Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı<br>(Not13)/(iptali) | 355.987                  | 54.935                   |
| Diğer                                                            | 193.236                  | 902.153                  |
|                                                                  | <b>8.648.437</b>         | <b>12.335.038</b>        |

#### Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

|                                                 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Operasyonel kur farkı giderleri                 | 17.195.007               | 19.114.502               |
| Yardım ve teberrular                            | 1.936.330                | 1.104.966                |
| Emlak vergisi                                   | 7.325                    | 19.951                   |
| Reeskont giderleri(**)                          | 5.657.674                | -                        |
| Kiralan terminallerin gideri                    | 384.985                  | 492.789                  |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)            | 1.011.181                | 820.921                  |
| Yasal davalar için ayrılan karşılıklar (Not 13) | 396.245                  | 91.727                   |
| Tazminat ve cezalar                             | 1.083.590                | 716.799                  |
| Covid-19 ile ilgili harcamalar                  | 2.056.445                | 3.777.185                |
| Diğer                                           | 1.501.433                | 303.228                  |
|                                                 | <b>31.230.215</b>        | <b>26.442.068</b>        |

(\*) Aidat, idari para cezası ve dava temyiz cezalarından oluşmaktadır.

(\*\*) Reeskont gelir ve gideri net gösterilmiştir.

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir :

|                               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Temettü gelirleri(*)          | 17.959.022               | -                        |
| Maddi duran varlık satış karı | (20.050)                 | 752.118                  |
|                               | <b>17.938.972</b>        | <b>752.118</b>           |

(\*) 31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla temettü gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| Çimsa | 17.959.022               | -                        |
|       | <b>17.959.022</b>        | <b>-</b>                 |

#### 23. Finansman gelirleri ve giderleri

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir :

|                                | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansal kur farkı gelirleri   | 19.914.005               | 13.192.837               |
| Faiz gelirleri                 | 12.422                   | 7.291.915                |
| Türev araçlar kur farkı geliri | 8.765.904                | -                        |
|                                | <b>28.692.331</b>        | <b>20.484.752</b>        |

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir :

|                              | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansal kur farkı giderleri | 12.760.459               | 7.764.928                |
| Faiz giderleri               | 51.355.589               | 17.168.762               |
|                              | <b>64.116.048</b>        | <b>24.933.690</b>        |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 24. Vergi varlık ve yükümlükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir :

|                                          | Ertelenmiş Vergi Varlıkları(*) |                    | Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri(*) |                     | Ertelenmiş vergi geliri (gideri) |                      |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|
|                                          | 31 Mart 2022                   | 31 Aralık 2021     | 31 Mart 2022                       | 31 Aralık 2021      | 1 Ocak- 31 Mart 2022             | 1 Ocak- 31 Mart 2021 |
| Maddi ve maddi olmayan varlık            |                                |                    |                                    |                     |                                  |                      |
| , üzerinde geçici farklar                | 117.955.215                    | 86.945.108         | -                                  | -                   | 31.010.107                       | 5.093.111            |
| Şerefiye                                 | -                              | -                  | (25.880.823)                       | (26.016.175)        | 135.352                          | (6.229)              |
| Stoklar                                  | 7.520.771                      | 9.450.735          | -                                  | -                   | (1.929.964)                      | (2.914.616)          |
| Kıdem tazminatı karşılıkları             | 3.588.036                      | 3.410.591          | -                                  | -                   | 177.445                          | (78.740)             |
| Alacak ve borç reeskontu                 | 2.766.002                      | 1.449.927          | (1.469.087)                        | (1.344.113)         | 1.191.101                        | 13.622               |
| Maden sahalarını doğaya kazandırma       |                                |                    |                                    |                     |                                  |                      |
| Karşılığı                                | 3.390.089                      | 819.941            | -                                  | -                   | 2.570.148                        | (52.466)             |
| Diğer geçici farklar, net                | 14.906.088                     | 13.687.974         | (12.309.318)                       | (766.941)           | (10.324.263)                     | (4.674.174)          |
| Türev Araçlar                            | -                              | -                  | -                                  | (2.870.928)         | 2.870.928                        | -                    |
| Mali zarar                               | -                              | -                  | -                                  | -                   | -                                | (16.832)             |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin |                                |                    |                                    |                     |                                  |                      |
| vergiler / giderleri                     | -                              | -                  | (14.134.457)                       | (12.120.784)        | (2.013.673)                      | (1.528.450)          |
|                                          | <b>150.126.201</b>             | <b>115.764.276</b> | <b>(53.793.685)</b>                | <b>(43.118.941)</b> | <b>23.687.181</b>                | <b>(4.164.774)</b>   |

(\*) Bu iki bakiyenin toplam net tutarı bilançoda 96.332.516 TL (31 Aralık 2021 : 72.645.335 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlıkları olarak gösterilmiştir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                  | 1 Ocak - 31 Mart 2022 | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak bakiyesi                                                  | (72.645.335)          | 40.865.453            |
| Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi (geliri)/gideri      | (25.700.854)          | 2.636.324             |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (geliri) / gideri | 2.013.673             | 1.528.450             |
| <b>31 Aralık net bakiyeleri</b>                                  | <b>(96.332.516)</b>   | <b>45.030.227</b>     |

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.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 24. Vergi varlık ve yükümlükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (Devamı)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi(cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) aşağıda özetlenmiştir:

|                                                                 | 31 Mart 2022     | 31 Aralık 2021     |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi                                     | 8.778.656        | 37.963.725         |
| Peşin ödenen vergi                                              | (8.646.326)      | (55.305.437)       |
| Yeniden değerlendirme vergi yükümlülüğü                         | 4.265.389        | 12.964.664         |
| Ödenecek gelir vergisi (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) | <b>4.397.719</b> | <b>(4.377.048)</b> |

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri dahil toplam gelir tablosunda gösterilen vergi gideri arasındaki mutabakat:

|                                                          | 1 Ocak-<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2021 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar          | <b>87.751.124</b>       | <b>30.271.408</b>       |
| Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %23 (2021:%20) | (20.187.374)            | (6.054.282)             |
| Vergiden istisna gelirlerin etkisi                       | 8.581.229               | 3.415.605               |
| Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi        | (7.779.117)             | (2.304.217)             |
| Yeniden değerlendirme toplam vergi etkisi(*)             | 32.499.314              | -                       |
| Diğer                                                    | 2.261.755               | (513.638)               |
|                                                          | <b>15.375.807</b>       | <b>(5.456.532)</b>      |

(\*) Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği kapsamında taşınmazlarını ve bunlara ait amortismanları 31 Mart 2022 itibarıyla yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. TFRS finansal tablolarında ise maliyet yöntemiyle muhasebeleştirmeye devam etmektedir. Hali hazırda VUK ve TFRS finansal tablolar arasındaki geçici fark üzerinden hesaplanmakta olan ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğünü yeniden değerlendirme etkisiyle oluşacak güncel VUK değerleri üzerinden hesaplamış ve bu uygulama nedeniyle oluşacak ertelenmiş vergi gelirini de, söz konusu vergi avantajının geri kazanılabilirliği mümkün görüldüğü ölçüde, tek seferde, gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2022 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı etkisi 28.559.346 TL'dir. Toplam vergi etkisi 32.449.314 TL'dir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayısıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 25. Pay başına kazanç

Pay başına kar/zarar, net dönem karının yıl sonu itibarıyla bulunan hisse senedi adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla hisse senedi adedinin ağırlıklı ortalaması 19.144.706.825 adettir.

Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla ve bu Finansal tabloların tamamlanmasından önce, çıkarılan veya çıkarılacak olan adi hisse senetleri yoktur.

Pay başına kazanç ve hisse başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Net dönem karı                                                        | 103.146.999              | 24.863.877                 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi<br>(her biri 1 kr) | 19.144.706.825           | 19.144.706.825             |
| <b>Pay başına kar (kr) (*)</b>                                        | <b>0,539</b>             | <b>0,130</b>               |
| Hissedarlara dağıtılan temettü                                        | -                        | 104.970.428                |
| <b>Pay başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)</b>                     | <b>0,000</b>             | <b>0,548</b>               |

(\*) Şirket'in tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve sulandırılmış hisse başına kar ve hisse başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

#### 26. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (%39,72) (31 Aralık 2021 - %39,72) ve Heidelbergcement Grubu (%39,72) (31 Aralık 2021 - %39,72) tarafından ortak kontrol edilmektedir. Finansal tablolar için hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğer Sabancı ve Heidelbergcement Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Şirket'in üst düzey yöneticileri ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ve 31 Mart 2022 ve 2020 tarihleri itibarıyla bu kuruluşlarla yapılan toplam işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

##### İlişkili taraflara satışlar

|                                                | 1 Ocak - 31 Mart 2022 |        |           | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |        |         |
|------------------------------------------------|-----------------------|--------|-----------|-----------------------|--------|---------|
| İlişkili Kuruluş                               | Mamul                 | Hizmet | Diğer     | Mamul                 | Hizmet | Diğer   |
| <b>Ortaklar</b>                                |                       |        |           |                       |        |         |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.                 | -                     | -      | -         | -                     | -      | -       |
| Heidelberg Cement A.G.                         | -                     | -      | 1.157.852 | -                     | -      | 882.471 |
| <b>Finansal varlıklar</b>                      |                       |        |           |                       |        |         |
| Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Çimsa)   | 34.891.018            | -      | 17.926    | 7.263.658             | -      | -       |
| <b>Diğer(*)</b>                                |                       |        |           |                       |        |         |
| HC Trading Malta Ltd.                          | 27.639.894            | 27.184 | -         | 168.026.676           | -      | -       |
| HC Trading Americas, LLC                       | 355.663.102           | 6.567  | -         | -                     | -      | -       |
| HC Trading Asia and Pasific PTE LTD            | -                     | 6.694  | -         | -                     | -      | -       |
| Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş.               | -                     | -      | -         | -                     | -      | -       |
| Enerjisa Elektrik Perakende Satış A.Ş.         | -                     | -      | -         | -                     | -      | 20.828  |
| Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri Tic. A.Ş. | -                     | -      | 1.932     | -                     | -      | 236.578 |
| HC Trading GMBH                                | 102.915.744           | 59.963 | -         | 18.435.936            | -      | -       |

(\*) Şirket ortaklarının ilişkili kuruluşlarıdır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 26. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflardan alımlar

| İlişkili Kuruluş                                              | 1 Ocak - 31 Mart 2022 |         |             | 1 Ocak - 31 Mart 2021 |           |            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------|-------------|-----------------------|-----------|------------|
|                                                               | Mamul                 | Hizmet  | Diğer (*)   | Mamul                 | Hizmet    | Diğer (*)  |
| <b>Ortaklar</b>                                               |                       |         |             |                       |           |            |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.                                | -                     | -       | 92.713      | -                     | -         | 2.070      |
| HeidelbergCement A.G.                                         | -                     | 52.326  | -           | -                     | -         | -          |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                     |                       |         |             |                       |           |            |
| Çimsa                                                         | 186.197               | -       | -           | 1.898.615             | -         | -          |
| Liman İşletmeleri ve Nakliyecilik A.Ş.<br>(Liman İşletmeleri) | -                     | 982.320 | 234.204     | -                     | 143.024   | 60.641     |
| Eterpark End. Ürün.<br>İmal.Tic.İth.İhr.Paz.A.Ş.(Eterpark)    | -                     | -       | -           | -                     | -         | 84.041     |
| Altaş Ambarlı Liman Tesisleri Tic. A.Ş.<br>(Altaş)            | -                     | -       | 479.167     | -                     | -         | 462.355    |
| Arpaş Ambarlı Römorkaj Pilotaj Tic A.Ş.<br>(Arpaş)            | -                     | 15.600  | -           | -                     | -         | -          |
| <b>Diğer(**)</b>                                              |                       |         |             |                       |           |            |
| Aksigorta Sigortacılık A.Ş.                                   | -                     | -       | 16.468.532  | -                     | -         | 9.295.884  |
| Brisa Bridgestone Lastik Sanayi ve<br>Ticaret A.Ş.            | -                     | -       | 465.197     | -                     | -         | 169.416    |
| Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim<br>Sistemleri A.Ş.     | -                     | 558.244 | 624.875     | -                     | 203.251   | 16.584     |
| Agesa A.Ş.                                                    | -                     | -       | 454.242     | -                     | -         | 367.915    |
| Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş.                                   | -                     | -       | 10.457      | -                     | -         | 80.163     |
| Carrefoursa                                                   | -                     | -       | -           | -                     | -         | 21.239     |
| HC Trading Malta Limited (****)                               | -                     | -       | 134.407.884 | -                     | -         | 16.160.885 |
| Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş.(***)                         | -                     | -       | 222.653.308 | -                     | -         | 58.880.725 |
| Enerjisa Enerji A.Ş.                                          | -                     | -       | 24.808      | -                     | -         | 4.434      |
| HC Technology Center                                          | -                     | -       | -           | -                     | 1.550.823 | -          |
| Kordsa                                                        | -                     | -       | 1.599.319   | -                     | -         | 3.408.915  |
| Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.                                  | -                     | -       | 186.684     | -                     | -         | 58.901     |
| Temsa İş Makinaları İmalat Pazarlama ve<br>Satış A.Ş.         | -                     | -       | 3.215       | -                     | -         | 5.355      |

(\*) Büyük bir çoğunluğu, maddi varlık alımı veya satımı, vade farkı ve kur farkı gelir giderlerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Şirket ortaklarının ilişkili kuruluşlarıdır.

(\*\*\*) Şirket üretim maliyetlerinin önemli bir kısmını oluşturan elektrik giderini bu firmadan karşılamaktadır.

(\*\*\*\*) Şirket ithalat işlemlerine ilişkin oluşmaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 26. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

|                                                        | İlişkili taraflardan alacaklar |                   | İlişkili taraflara borçlar |                    |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
|                                                        | 31 Mart<br>2022                | 31 Aralık<br>2021 | 31 Mart<br>2022            | 31 Aralık<br>2021  |
| <b>Ortaklar</b>                                        |                                |                   |                            |                    |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.                         | -                              | -                 | 68.204                     | 1.567.963          |
| Heidelberg Cement A.G.                                 | 1.222.976                      | 152.522           | -                          | -                  |
| <b>Toplam (*)</b>                                      | <b>1.222.976</b>               | <b>152.522</b>    | <b>68.204</b>              | <b>1.567.963</b>   |
| <b>Finansal yatırımlar</b>                             |                                |                   |                            |                    |
| Arpaş                                                  | -                              | -                 | 6.136                      | -                  |
| Çimsa                                                  | -                              | 3.490.948         | 247.109                    | 72.916             |
| Liman İşletmeleri                                      | -                              | -                 | 1.258.836                  | 401.953            |
| Eterpark                                               | -                              | -                 | -                          | -                  |
| Altaş                                                  | -                              | -                 | 385.841                    | 343.271            |
| <b>Toplam (*)</b>                                      | <b>-</b>                       | <b>3.490.948</b>  | <b>1.897.922</b>           | <b>818.140</b>     |
| <b>Diğer(***)</b>                                      |                                |                   |                            |                    |
| Aksigorta Sigortacılık A.Ş.                            | -                              | 4.888             | 3.842.017                  | -                  |
| Brisa Bridgestone Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.        | -                              | -                 | 929.091                    | 983.521            |
| Teknosa A.Ş.                                           | -                              | -                 | 11.219                     | 47.093             |
| Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. | -                              | -                 | 670.098                    | 12.702.678         |
| Agesa A.Ş.                                             | -                              | -                 | 28.548                     | 21.654             |
| Enerjisa Enerji A.Ş.                                   | -                              | -                 | 39                         | 9.057              |
| Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş.                       | -                              | -                 | 109.888.199                | 125.004.280        |
| HC Trading Malta Ltd.                                  | 18.021                         | 29.743.437        | -                          | 132.289.740        |
| HC Trading GMBH                                        | 8.331.634                      | 18.085            | -                          | -                  |
| HC Trading Asia and Pasific PTE LTD                    | 6.687                          | -                 | -                          | -                  |
| HC Trading Americas, LLC                               | 59.846.848                     | -                 | -                          | -                  |
| Çukurova Dış Ticaret A.Ş.                              | 5.442                          | 5.442             | -                          | -                  |
| Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.                           | -                              | -                 | 81.578                     | 137.459            |
| Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.     | -                              | -                 | -                          | 2.850              |
| Temsa İş Makinaları İmalat Pazarlama ve Satış A.Ş.     | -                              | -                 | 3.794                      | 184.011            |
| HC TechnologyCenter                                    | -                              | -                 | -                          | 2.261.074          |
| Kordsa                                                 | -                              | -                 | 1.947.935                  | 974.460            |
| Akbank                                                 | 51.757                         | 20.000            | -                          | -                  |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>68.260.389</b>              | <b>29.791.852</b> | <b>117.402.518</b>         | <b>274.617.877</b> |
| <b>Personel (**)</b>                                   | <b>1.510.781</b>               | <b>873.594</b>    | <b>5.535.006</b>           | <b>2.020.016</b>   |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>70.994.146</b>              | <b>34.308.916</b> | <b>124.903.650</b>         | <b>279.023.996</b> |

(\*) "Kısa vadeli ticari alacaklar/borçlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir (Not 7).

(\*\*) "Diğer alacaklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

(\*\*\*) Şirket ortaklarının ilişkili kuruluşlarıdır.

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 26. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS)'inden alacakların 5.011.181 TL (31 Aralık 2021 : 4.281.267 TL)'lik kısmı Akbank T.A.Ş.'ye aittir.

|                                                                 | 31 Mart 2022                     | 31 Aralık 2021                     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Bankalardaki mevduat</b>                                     |                                  |                                    |
| Akbank T.A.Ş.                                                   | 167.115.393                      | 110.939.701                        |
| <b>Finansal borçlar</b>                                         |                                  |                                    |
| Akbank T.A.Ş.                                                   | 292.227.084                      | 88.605.948                         |
|                                                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2021</b> |
| <b>İlişkili kuruluşlara finansal giderler</b>                   |                                  |                                    |
| Akbank T.A.Ş.                                                   | 13.382.448                       | 15.492.758                         |
| <b>İlişkili kuruluşlardan faiz gelirleri</b>                    |                                  |                                    |
| Akbank T.A.Ş.                                                   | 7.557                            | 6.953.040                          |
| <b>Yapılan bağışlar</b>                                         |                                  |                                    |
| Sabancı Üniversitesi                                            | 102.176                          | 121.203                            |
| Vaksa Hacı Ömer Sabancı Vakfı                                   | 1.575.000                        | 4.285.365                          |
|                                                                 | <b>1.677.176</b>                 | <b>4.406.568</b>                   |
| <b>Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı</b> |                                  |                                    |
|                                                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2022</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b>   |
| Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar             | 5.704.699                        | 3.612.083                          |
| İşten ayrılma sonrası faydalar                                  | -                                | -                                  |
| Diğer uzun vadeli faydalar                                      | 88.950                           | 32.795                             |
| <b>Toplam kazançlar</b>                                         | <b>5.793.649</b>                 | <b>3.644.878</b>                   |
| <b>SGK işveren payı</b>                                         | <b>177.329</b>                   | <b>112.692</b>                     |



# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

#### Yabancı para riski

Şirket'in yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihlerinde net döviz alacağı 67.189.772 TL ve 31 Aralık 2021 tarihinde net döviz borcu türev alacaklar dahil 37.455.207 TL'dir.

Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| Döviz pozisyonu tablosu                                                      |                                              |                    |                    |                |     |                |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|-----|----------------|
| Cari dönem 31 Mart 2022                                                      |                                              |                    |                    |                |     |                |
|                                                                              | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları         | Avro               | GBP            | AUD | CHF            |
| 1. Ticari alacaklar                                                          | 74.806.972                                   | 5.107.212          | 3.205              | -              | -   | -              |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                 | 166.454.801                                  | 9.584.719          | 1.606.479          | -              | -   | -              |
| <b>Toplam döviz varlıkları (1+2a)</b>                                        | <b>241.261.772</b>                           | <b>14.691.932</b>  | <b>1.609.684</b>   | -              | -   | -              |
| 3. Ticari borçlar                                                            | (174.072.000)                                | (4.188.893)        | (6.893.930)        | (3.342)        | -   | (6.960)        |
| 4. Finansal borçlar                                                          | -                                            | -                  | -                  | -              | -   | -              |
| <b>Toplam döviz yükümlülükleri</b>                                           | <b>(174.072.000)</b>                         | <b>(4.188.893)</b> | <b>(6.893.930)</b> | <b>(3.342)</b> | -   | <b>(6.960)</b> |
| <b>Net döviz pozisyonu</b>                                                   | <b>67.189.772</b>                            | <b>10.503.039</b>  | <b>(5.284.246)</b> | <b>(3.342)</b> | -   | <b>(6.960)</b> |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | -                                            | -                  | -                  | -              | -   | -              |
| İhracat(*)                                                                   | 509.317.051                                  | 35.776.031         | -                  | -              | -   | -              |
| İthalat(*)                                                                   | 388.798.457                                  | 23.574.623         | 2.677.578          | 1.408          | -   | 50.100         |

| Döviz pozisyonu tablosu                                                      |                                              |                     |                    |                |        |                |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|--------|----------------|
| Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021                                                  |                                              |                     |                    |                |        |                |
|                                                                              | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları          | Avro               | GBP            | AUD    | CHF            |
| 1. Ticari alacaklar                                                          | 34.323.591                                   | 2.533.878           | 36.425             | -              | -      | -              |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                 | 246.420.307                                  | 18.229.232          | 228.206            | -              | -      | -              |
| <b>Toplam döviz varlıkları (1+2a)</b>                                        | <b>280.743.898</b>                           | <b>20.763.110</b>   | <b>264.631</b>     | -              | -      | -              |
| 3. Ticari borçlar                                                            | (451.489.105)                                | (30.592.663)        | (2.840.566)        | (1.934)        | -      | (1.250)        |
| 4. Finansal borçlar                                                          | -                                            | -                   | -                  | -              | -      | -              |
| <b>Toplam döviz yükümlülükleri</b>                                           | <b>(451.489.105)</b>                         | <b>(30.592.663)</b> | <b>(2.840.566)</b> | <b>(1.934)</b> | -      | <b>(1.250)</b> |
| <b>Net döviz pozisyonu</b>                                                   | <b>(170.745.207)</b>                         | <b>(9.829.554)</b>  | <b>(2.575.935)</b> | <b>(1.934)</b> | -      | <b>(1.250)</b> |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | 133.290.000                                  | 10.000.000          | -                  | -              | -      | -              |
| İhracat(*)                                                                   | 1.149.362.007                                | 125.944.884         | -                  | -              | -      | -              |
| İthalat(*)                                                                   | 520.608.028                                  | 42.407.375          | 11.732.476         | 14.596         | 65.383 | 48.600         |

(\*) İthalat ve ihracat rakamları 2022 ve 2021 yılı Ocak-Mart dönemlerini kapsamaktadır.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, TL'deki %20 oranındaki bir değer kaybının, vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir :

#### Döviz kuru duyarlılık analizi

|                                                                     | 31 Mart 2022        |                     |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                     | Kar/zarar           | Kar/zarar           |
|                                                                     | Yabancı             | Yabancı             |
|                                                                     | paranın             | paranın             |
|                                                                     | değer               | değer               |
|                                                                     | kazanması           | kaybetmesi          |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b>          |                     |                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | 30.746.805          | (30.746.805)        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                   | -                   |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>30.746.805</b>   | <b>(30.746.805)</b> |
| <b>Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b>                |                     |                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | (17.242.285)        | 17.242.285          |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                   | -                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                       | <b>(17.242.285)</b> | <b>17.242.285</b>   |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değişmesi:</b> |                     |                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                               | (12.887)            | 12.887              |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                     | -                   | -                   |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                     | <b>(12.887)</b>     | <b>12.887</b>       |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                               | <b>13.491.633</b>   | <b>(13.491.633)</b> |
|                                                                     | 31 Aralık 2021      |                     |
|                                                                     | Kar/zarar           | Kar/zarar           |
|                                                                     | Yabancı             | Yabancı             |
|                                                                     | paranın             | paranın             |
|                                                                     | değer               | değer               |
|                                                                     | kazanması           | kaybetmesi          |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b>          |                     |                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | (26.250.806)        | 26.250.806          |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                   | -                   |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>(26.250.806)</b> | <b>26.250.806</b>   |
| <b>Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:</b>                |                     |                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | (7.786.484)         | 7.786.484           |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                   | -                   |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                       | <b>(7.786.484)</b>  | <b>7.786.484</b>    |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değişmesi:</b> |                     |                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                               | (6.986)             | 6.986               |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                     | -                   | -                   |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                     | <b>(6.986)</b>      | <b>6.986</b>        |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                               | <b>(34.044.276)</b> | <b>34.044.276</b>   |

Döviz kurundaki değişimin, Şirket'in özsermaye kalemlerine bir etkisi yoktur.

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

#### Fiyat riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılama yoluyla doğal olarak korunma yoluyla yönetilmektedir. Piyasa riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır. Mevcut kredileri sabit faizlidir.

#### Kredi riski

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

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması Şirket'in performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir.

Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya şirketler üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

|                                                                                                                                                      | Alacaklar        |              |                 |             | Bankalardaki mevduat |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                                                                                      | Ticari alacaklar |              | Diğer alacaklar |             |                      |
| 31 Mart 2022                                                                                                                                         | İlişkili taraf   | Diğer taraf  | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski</b>                                                                                     |                  |              |                 |             |                      |
| (A+B+C+D) (1)                                                                                                                                        | 69.483.365       | 764.460.273  | 1.510.781       | 188.844.859 | 171.873.666          |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                          | -                | 590.579.407  | 1.510.781       | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)                                                      | 69.483.365       | 754.796.902  | 1.510.781       | 188.844.859 | 171.873.666          |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3) | -                | -            | -               | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                     | -                | 9.663.371    | -               | -           | -                    |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                       | -                | 5.895.328    | -               | -           | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                        | -                | -            | -               | -           | -                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | -                | 17.210.119   | -               | -           | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                | -                | (17.210.119) | -               | -           | -                    |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

| 31 Aralık 2021                                                                                                                                       | Alacaklar         |                    |                 |                    | Bankalardaki mevduat |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                      | Ticari alacaklar  |                    | Diğer alacaklar |                    |                      |
|                                                                                                                                                      | İlişkili taraf    | Diğer taraf        | İlişkili taraf  | Diğer taraf        |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                                                                                   | <b>33.435.322</b> | <b>529.153.210</b> | <b>873.594</b>  | <b>153.441.989</b> | <b>242.895.382</b>   |
| <b>(A+B+C+D+E) (1)</b>                                                                                                                               |                   |                    |                 |                    |                      |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                          | -                 | 357.530.706        | 873.594         | -                  | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)                                                      | 33.435.322        | 519.936.165        | 873.594         | 153.441.989        | 242.895.382          |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3) | -                 | 4.414.768          | -               | -                  | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                     | -                 | 4.802.277          | -               | -                  | -                    |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                       | -                 | 2.000.684          | -               | -                  | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                        | -                 | -                  | -               | -                  | -                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | -                 | 17.419.586         | -               | -                  | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                | -                 | (17.419.586)       | -               | -                  | -                    |

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.  
 (2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.  
 (3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır.

### Likidite riski

Likidite riski net fonlama ihtiyacını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Likidite tablosunda, türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden yazılı sözleşmeler kapsamındaki vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak ve sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akışları dikkate alınarak gösterilmiştir.

### 31 Mart 2022

| Sözleşme uyarınca vadeler        | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|----------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal           |               |                                                            |                  |                    |                     |                    |
| Yükümlülükler                    | 2.138.464.979 | 2.332.640.333                                              | 1.539.735.416    | 526.950.853        | 74.015.166          | 191.938.898        |
| Banka kredileri                  | 1.170.043.107 | 1.171.068.600                                              | 666.472.767      | 504.595.833        | -                   | -                  |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 108.998.231   | 295.760.757                                                | 7.451.673        | 22.355.020         | 74.015.166          | 191.938.898        |
| Ticari borçlar                   | 859.423.641   | 865.810.976                                                | 865.810.976      | -                  | -                   | -                  |

| Sözleşme uyarınca vadeler    | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev Finansal Yükümlülükler | -             | -                                                          | -                | -                  | -                   | -                  |
| Türev borçları               | -             | -                                                          | -                | -                  | -                   | -                  |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

#### 31 Aralık 2021

| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 1.806.169.185 | 1.986.573.028                                           | 1.268.172.887    | 485.646.815        | 37.098.997          | 195.654.329        |
| Banka kredileri                      | 687.226.073   | 687.720.438                                             | 241.447.937      | 446.272.501        | -                   | -                  |
| Finansal kiralama yükümlülükleri     | 103.166.651   | 277.232.159                                             | 5.104.519        | 39.374.314         | 37.098.997          | 195.654.329        |
| Ticari borçlar                       | 1.015.776.461 | 1.021.620.431                                           | 1.021.620.431    | -                  | -                   | -                  |

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev Finansal Varlıklar  | 12.482.296    | 12.482.296                                              | 12.482.296       | -                  | -                   | -                  |
| Türev Alacakları          | 12.482.296    | 12.482.296                                              | 12.482.296       | -                  | -                   | -                  |

### Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer paydaşlara değer yaratmaktır. Ayrıca Şirket sermaye maliyetinin en alt seviyede olmasını sağlayacak sermaye yapısını sürdürmeyi hedeflemektedir.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

|                                               | 31 Mart 2022  | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|
| Toplam yükümlülükler                          | 2.317.546.393 | 1.960.606.954  |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | 192.677.712   | 264.962.767    |
| Net borç                                      | 2.124.868.681 | 1.695.644.187  |
| Toplam özsermaye                              | 1.652.998.093 | 1.542.590.001  |
| Toplam sermaye                                | 191.447.068   | 191.447.068    |
| <b>Borç/özsermaye oranı</b>                   | <b>1,29</b>   | <b>1,10</b>    |

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Bilançoda itfa edilmiş maliyet ve maliyet değeri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin aşağıdaki nedenlerle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır.

#### Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve bankalardan alacaklar dahil, maliyet bedeli ile gösterilen bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosu tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

#### Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri:

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

# AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

#### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (Devamı)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2022                                     | Seviye 1 (*)       | Seviye 2 | Seviye 3          |
|--------------------------------------------------|--------------------|----------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar     |                    |          |                   |
| Finansal yatırımlar                              |                    |          |                   |
| Çimsa                                            | 413.894.707        | -        | -                 |
| Arpaş                                            | -                  | -        | 40.430.178        |
| Liman İşletmeleri                                | -                  | -        | 13.218.698        |
| Altaş                                            | -                  | -        | 1.037.141         |
| Eterpark                                         | -                  | -        | 1.549.260         |
| Ambarlı Kılavuzluk                               | -                  | -        | 800.000           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                          | <b>413.894.707</b> | <b>-</b> | <b>57.035.277</b> |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler |                    |          |                   |
| Türev araçlar                                    | -                  | -        | -                 |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>-</b>          |
| 31 Aralık 2021                                   | Seviye 1 (*)       | Seviye 2 | Seviye 3          |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar     |                    |          |                   |
| Finansal yatırımlar                              |                    |          |                   |
| Çimsa                                            | 373.621.248        | -        | -                 |
| Arpaş                                            | -                  | -        | 40.430.178        |
| Liman İşletmeleri                                | -                  | -        | 13.218.698        |
| Altaş                                            | -                  | -        | 1.037.141         |
| Ambarlı                                          | -                  | -        | 1.549.260         |
| Eterpark                                         | -                  | -        | 800.000           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                          | <b>373.621.248</b> | <b>-</b> | <b>57.035.277</b> |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler |                    |          |                   |
| Türev araçlar                                    | 12.482.296         | -        | -                 |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      | <b>12.482.296</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>          |

(\*) Borsada bilanço tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

Arpaş, Eterpark, Altaş ve Liman İşletmeleri'nin gerçeğe uygun değerinin tespitinde indirgenmiş nakit akımı ("İNA") uygulanmıştır.

İNA yöntemi bir işletmenin özsermayesinin değerini, işletmenin tahmini toplam değerinden faaliyetlerini finanse etmek amacıyla kullanılan borçların piyasa değerini çıkarmak yoluyla tahmin eder.

İşletmenin toplam değeri aşağıdaki temel unsurlardan oluşur:

Tahmin yapılan döneme ait Şirket faaliyetlerinden sağlanan nakit akımlarının bugünkü değeri ile faaliyetler için zorunlu olmayan diğer aktiflerin ve menkul kıymetlerin değeri toplamı.

Tahmin yapılan dönem sonrasında faaliyetler ile ilişkilendirilebilen işin bugünkü değerini ifade eden tahmini bir "devam eden değer".

## AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (Devamı)

Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı, faaliyetler ile ilgili nakit girişleri ile ödenecek nakit vergiler için tahsis edilmiş nakit çıkışları arasındaki farka eşittir. Nakit çıkışları, şirket stratejilerini desteklemek için gerekli olan işletme sermayesini ve sabit kıymet yatırımlarını da içermelidir. Vergi sonrası net nakit akımı, borçları ve hissedarlara kar paylarını ödemek (veya gelecekte işletmenin faaliyetlerine tekrar yatırım yapmak) için mevcut olan nakit değerleri ifade eder.

Devam eden değer aşağıdaki gibi hesaplanır:

Gelecekteki nakit akımları sabit hızla büyüyen bir daimi gelir (sonsuz kadar her sene aynı hızda artarak devam eden nakit akımları) olarak değerlendirilebilir. Böyle bir daimi gelirin değeri (yani, işletmenin projeksiyonu yapılan dönem sonundaki değeri), sonsuz kadar süreceği beklenen yıllık nakit akımının ağırlıklı ortalama sermaye maliyetine bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu şekilde hesaplanan devam eden değer, normal yöntemle bugünkü değere indirgenir.

İskonto Oranı: İskonto oranı, belirli bir iş ya da projeye yapılan yatırımdan beklenen getiriye ifade etmektedir. Bu oran, riskten arındırılmış bir yatırımdan beklenen normal getiriye ek olarak yatırımcıların beklediği risk primi de hesaba katılarak, bir iş ya da projenin gelecekteki nakit akımlarına uygulanır. İNA hesaplamalarında kullanılan iskonto oranı, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetine ("AOSM") dayandırılmıştır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, hissedarların elde etmeyi bekledikleri özsermaye getiri oranı ile tipik borçlanma maliyeti olan şirkete borç verenlerin elde ettikleri getirinin bileşik getirisiidir.

Beta: Beta çarpanı, herhangi bir şirketin ilave getirilerinin (risksiz getirilerin üzerindeki getiriler) bazı piyasa getirilerinin üzerindeki toplam ilave getirilere (Rf üzerindeki yatırım endeksi) olan duyarlılığını göstermektedir. Bu nedenle, sermaye piyasası teorisine göre riskin iki bileşeninden biri olan piyasa riskinin (sistemik risk) ölçütlerinden biridir. Birin üzerindeki beta çarpanları piyasa ortalamasından daha yüksek bir dalgalanmaya işaret eder. Çalışmamızda, iskonto oranı hesaplamasında emsal şirketlerden oluşturulan grubun betası kullanılmıştır.

Ülke Risk Primi: Gelişmiş piyasalarla karşılaştırıldığında, az gelişmiş ya da gelişmekte olan ülkeler yatırımcıların alması gereken ilave riskler içermektedir. Bu risklerin ölçülmesi o ülkenin risk primini oluşturur. Bu primi belirlemede kullanılan en yaygın yöntem ise, ilgili ülkenin devlet tahvili getirisi ile gelişmiş bir ülkenin devlet tahvili arasında aynı zamanda oluşan farkın hesaplanmasıdır.

Düzeltilmiş Net Aktif Değer Yöntemi'ne göre bir şirketin hisse değeri, şirketin defter değerini, şirketin varlık ve pasiflerindeki gerçekleşmemiş değer değişikliklerine göre düzeltilen aktif temelli bir teknikte değerlendirilmektedir.

#### 29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

.....