

**Çimentaş İzmir Çimento
Fabrikası Türk A.Ş.
ve Bağlı Ortaklıkları**
31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolar ve Dipnotları
ve Bağımsız Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
6 Mart 2013

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ve 71 sayfa konsolide finansal tablolar
ve dipnotlardan oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-71
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
6 FİNANSAL BORÇLAR	26
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27
8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
9 STOKLAR	29
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
12 ŞEREFİYE	34
13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	37
14 BORÇ KARŞILIKLARI	37
15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
16 TAAHHÜTLER	43
17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	43
18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44
19 ÖZKAYNAKLAR	47
20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	50
21 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	50
22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	50
23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	51
24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	51
25 FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER	52
26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	53
27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	57
28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	58
29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	60
30 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	70
31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	70
32 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	71

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		303.854	345.056
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	53.945	120.850
Ticari Alacaklar		149.755	124.573
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	28	114	205
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	7	149.641	124.368
Diğer Alacaklar		8.490	3.130
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	28	5.911	2.564
<i>Diğer Alacaklar</i>	8	2.579	566
Stoklar	9	87.484	86.269
Diğer Dönen Varlıklar	18	4.180	10.234
Duran Varlıklar		968.052	852.604
Diğer Alacaklar	8	1.251	1.158
Şerefiye	12	182.977	175.249
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	177.772	157.867
Maddi Duran Varlıklar	10	550.721	470.175
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	39.911	34.172
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	2.700	1.891
Diğer Duran Varlıklar	18	12.720	12.092
TOPLAM VARLIKLAR		1.271.906	1.197.660

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		270.530	176.682
Finansal Borçlar	6	134.257	68.343
Ticari Borçlar		99.859	71.893
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	28	4.005	2.269
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	7	95.854	69.624
Diğer Borçlar		13.216	13.558
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	28	49	38
<i>Diğer Borçlar</i>	8	13.167	13.520
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	1.537	1.330
Borç Karşılıkları	14	2.813	9.387
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	18.848	12.171
Uzun Vadeli Yükümlülükler		76.621	132.238
Finansal Borçlar	6	294	75.556
Diğer Borçlar		2.337	37
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17	14.073	10.987
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	34.724	28.147
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	25.193	17.511
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		347.151	308.920
ÖZKAYNAKLAR		924.755	888.740
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		768.756	740.461
Ödenmiş Sermaye	19	87.112	87.112
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	20.069	20.069
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	19	(3.381)	(3.381)
Hisse Senedi İhraç Primleri	19	161.554	161.554
Yabancı Para Çevrim Farkları		456	(54)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		22.016	7.706
Değer artış fonu		115.633	96.723
Geçmiş Yıllar Karları		355.499	349.548
Net Dönem Karı		9.798	21.184
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		155.999	148.279
TOPLAM KAYNAKLAR		1.271.906	1.197.660

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	
		2012	2011
Satış Gelirleri	20	597.122	558.665
Satışların Maliyeti (-)	20	(496.990)	(454.636)
BRÜT KAR		100.132	104.029
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(12.931)	(13.047)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(70.550)	(58.692)
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	6.550	41.072
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	24	(2.298)	(8.435)
FAALİYET KARI		20.903	64.927
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenen Yatırımların Zararlarındaki Paylar		(1.266)	(505)
Finansal Gelirler	25	29.360	50.626
Finansal Giderler (-)	25	(22.410)	(58.847)
VERGİ ÖNCESİ KAR		26.587	56.201
Dönem Vergi Gideri	26	(7.915)	(23.895)
Ertelenmiş Vergi Geliri	26	(1.154)	4.856
NET DÖNEM KARI		17.518	37.162
Diğer Kapsamlı Gelir			
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi		18.910	--
Yabancı para çevirim farkları		510	(49)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		19.420	(49)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		36.938	37.113
Net Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.720	15.978
Ana Ortaklık Payları		9.798	21.184
Net Dönem Karı		17.518	37.162
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.720	15.978
Ana Ortaklık Payları		29.218	21.135
Toplam Kapsamlı Gelir		36.938	37.113
Adi ve Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (TL)	27	0,11	0,24

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Çimentoaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla	87.112	20.069	(3.381)	161.554	96.723	(54)	7.706	349.548	21.184	740.461	148.279	888.740
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>												
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	--	9.798	9.798	7.720	17.518
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>												
Yatırım amaçlı gayrimenkul olarak yeniden sınıflanan maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi, vergi sonrası	--	--	--	--	18.910	--	--	--	--	18.910	--	18.910
Yabancı para çevrim farkları	--	--	--	--	--	510	--	--	--	510	--	510
Toplam diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	18.910	510	--	--	--	19.420	--	19.420
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	18.910	510	--	--	9.798	29.218	7.720	36.938
<i>Özkaynaklara kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler</i>												
Transferler	--	--	--	--	--	--	14.310	6.874	(21.184)	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	(923)	--	(923)	--	(923)
<i>Ortaklarla yapılan toplam işlemler</i>	--	--	--	--	--	--	14.310	5.951	(21.184)	(923)	--	(923)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla	87.112	20.069	(3.381)	161.554	115.633	456	22.016	355.499	9.798	768.756	155.999	924.755

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla		87.112	20.069	(3.381)	161.554	97.300	(5)	6.392	313.420	20.379	702.840	123.791	826.631
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>													
Dönem karı		--	--	--	--	--	--	--	--	21.184	21.184	15.978	37.162
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>													
Yabancı para çevrim farkları		--	--	--	--	--	(49)	--	--	--	(49)	--	(49)
Toplam diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	(49)	--	--	--	(49)	--	(49)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	(49)	--	--	21.184	21.135	15.978	37.113
<i>Özkaynaklara kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler</i>													
Transferler		--	--	--	--	--	--	1.314	19.065	(20.379)	--	--	--
Bağlı ortaklık hisselerinin satışı	19	--	--	--	--	(577)	--	--	17.452	--	16.875	8.510	25.385
Ödenen temettü		--	--	--	--	--	--	--	(389)	--	(389)	--	(389)
Ortaklarla yapılan toplam işlemler		--	--	--	--	(577)	--	1.314	36.128	(20.379)	16.486	8.510	24.996
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla		87.112	20.069	(3.381)	161.554	96.723	(54)	7.706	349.548	21.184	740.461	148.279	888.740

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Nakit Akışları
Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

		2012	2011
Esas faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
Net dönem karı		17.518	37.162
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10-11-23	47.627	43.469
Vergi gideri	26	9.069	19.039
Kıdem tazminatı karşılıklarındaki değişim	17-23	6.077	2.856
Faiz geliri	25	(6.838)	(7.272)
Faiz gideri	25	4.726	4.218
Maddi duran varlık satış (karı) / zararı	24	(868)	108
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki artış	13	--	(14.546)
Şüpheli alacak karşılığı	7.1	130	931
Dava ve ceza karşılıkları / iptalleri	14	(1.872)	4.820
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	18.4	850	1.147
Pazarlıklı satın alım kazancı		--	(19.505)
Finansal borcun gerçekleşmeyen kur farkı gideri		(3.935)	27.353
		72.484	99.780
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(12.909)	(30.596)
Stoklardaki artış		(560)	(13.995)
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklardaki artış		91	(63)
Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış / (artış)		5.093	(2.503)
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklardaki artış		(721)	(7.803)
Ticari borçlardaki artış		22.455	10.105
İlişkili kuruluşlara ticari borçlardaki artış / (azalış)		1.736	(4.495)
Diğer kısa vadeli borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(6.472)	7.412
Borç karşılıklarındaki (azalış) / artış		(4.702)	1.774
Diğer uzun vadeli borçlardaki artış / (azalış)		915	(1.069)
Ödenen vergiler		(7.951)	(12.560)
Ödenen vergi cezası	26	--	(12.970)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(2.991)	(2.468)
İşletme faaliyetlerinde sağlanan net nakit		66.468	30.549
Yatırım faaliyetleri			
Tahsil edilen faiz geliri		4.206	5.006
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(107.331)	(63.437)
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklardaki azalış / (artış)		(3.347)	(2.231)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		1.839	3.578
Bağlı ortaklık satın alımı sırasında ödenen nakit		(18.190)	--
Bağlı ortaklık hissesi satışından elde edilen nakit		--	25.385
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(122.823)	(31.699)
Finansman faaliyetleri			
İlişkili kuruluşlara diğer borçlardaki artış / (azalış)		11	(25)
Finansal borç alımı		62.410	--
Finansal borçlarda geri ödeme		(65.184)	(16.976)
Ödenen temettü		(923)	(389)
Ödenen faiz		(4.539)	(2.096)
Finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit		(8.225)	(19.486)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net değişim		(64.580)	(20.636)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		118.464	139.100
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	5	53.884	118.464

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

1

ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk A.Ş. ("Çimentaş" veya "Şirket"), ana ortaklık, 7 Ağustos 1950 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu dökme ve torbalı çimento üretimi, ticareti, satışı ve naklidir. Şirket'in ana ortağı İtalya'da yerleşik Cementir Holding Grubu'dur.

Çimentaş'ın bağlı ortaklıkları ("bağlı ortaklıklar") ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ile başlıca faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet gösterdiği ülke	Başlıca faaliyet konusu
- Çimbeton Hazır Beton ve Prefabrik Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. ("Çimbeton")	Türkiye	Hazır beton üretimi
- Kars Çimento Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Kars Çimento")	Türkiye	Çimento üretimi
- Destek Organizasyon Temizlik, Akaryakıt, Tabldot Servis San. ve Tic. A.Ş. ("Destek")	Türkiye	Hizmet
- Elazığ Altınova Çimento Sanayi ve Tic. A.Ş. ("Elazığ Çimento")	Türkiye	Çimento ve hazır beton üretimi
- Bakırçay Çimento San. ve Tic. A.Ş. ("Bakırçay")	Türkiye	Faaliyet dışı
- Yapıtek Yapı Teknoloji San. ve Tic. A.Ş. ("Yapıtek")	Türkiye	Faaliyet dışı
- İlion Çimento İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti. ("İlion Çimento")	Türkiye	Uçucu kül üretimi
- Cemit LLC. ("Cemit")	Rusya Federasyonu	Çimento üretimi ve ticareti
- Recydia Atık Yönetimi Yenilenebilir Enerji Üretimi ve Lojistik Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. ("Recydia")	Türkiye	Atık yönetimi
- Süreko Atık Yönetimi Nakliye Lojistik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Süreko")	Türkiye	Atık yönetimi
- Hereko İstanbul 1 Atık Yönetimi Nakliye Lojistik Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. ("Hereko")	Türkiye	Atık yönetimi
- Neales Waste Management Holdings Limited ("NWM Holding") (*)	İngiltere	Atık yönetimi
- Neales Waste Management Limited ("NWM") (*)	İngiltere	Atık yönetimi
- Quercia Limited ("Quarcia") (*)	İngiltere	Atık yönetimi
- Clayton Hall Sand Company Limited ("CHS") (*)	İngiltere	Atık yönetimi

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Faaliyet gösterdiği ülke	Başlıca faaliyet konusu
Environmental Power International ("UK R&D") Limited	İngiltere	Araştırma ve geliştirme

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Recydia, 4 Temmuz 2012 tarihinde Walker Family Settlements kontrolündeki Matlyn Investments Ltd.'den, İngiltere'nin Lancashire, Manchester ve Liverpool bölgelerinde evsel ve tehlikeli atıkların toplanması, bertarafı, geri dönüşümü ve işlenmesi hizmetleri konusunda faaliyet gösteren bir grup olan Neales Waste Management Holdings Limited'in ("NWM Holding") %100 hissesini satın almıştır.

Çimentaş ve bağlı ortaklığı Çimbeton, halka açık şirketler olup Çimentaş sermayesinin %2,20'sine (2011: %2,20), Çimbeton sermayesinin %49,65'ine (2011: %49,65) karşılık gelen hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Kemalpaşa Caddesi No:4, 35070 Işıkkent/ İzmir'dir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları için bu raporda "Grup" ibaresi kullanılacaktır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

Grup, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

Grup'un ilişkideki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları'nı/ Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar.

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri: XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Grup'un UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları, 6 Mart 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

Finansal tablolar Grup'un geçerli para birimi olan TL cinsinden bin TL olarak sunulmuştur. Grup'un Rusya'daki bağlı ortaklığı Cemit'in geçerli para birimi Ruble, İngiltere'deki bağlı ortaklıkları NWM Holding, NWM, Quarcia ve CHS ile müşterek yönetime tabi ortaklığı UK R&D'nin geçerli para birimi İngiliz Sterlini'dir. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkların ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

i. Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu pay oranı ile birlikte bağlı ortaklığını göstermektedir:

	Çimentaş ve bağlı ortaklıklarının doğrudan ve dolaylı kontrol payları (%)	
	2012	2011
Cemit	100,00	100,00
Destek	99,97	99,97
Recydia	99,94	99,94
Hereko	99,73	99,73
NWM Holding (*)	99,74	--
NWM (*)	99,74	--
Quarcia (*)	99,74	--
CHS (*)	99,74	--
Yapıtek	99,38	99,38
Süreko	69,78	69,78
Elazığ Çimento	60,95	60,95
Bakırçay	59,25	59,25
Kars Çimento	58,38	58,38
Çimbeton	50,35	50,35
Ilion Çimento	50,29	50,29

(*) NWM Holding ve bağlı ortaklıkları NWM, Quarcia ve CHS'in kontrolü 4 Temmuz 2012 tarihli "Hisse Satın Alım Sözleşmesi"yle birlikte Grup'a transfer edilmiş olup aynı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir (Dipnot 3).

ii. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Müştereken yönetime tabi ortaklıklar finansal ve stratejik kararlar için belirli kontrata bağlı anlaşmalar ve rızalarla kurulmuş olan işletmelerdir. İlişikteki konsolide finansal tablolara, Grup'un başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydettiği müşterek yönetime tabi ortaklıkların, net varlıklarından ilgili şirkete iştirak oranları doğrultusunda, özkaynak yöntemine göre, kar veya zarar yansıtılmaktadır.

İştirak edenin iştirakteki tüm payının zararlar sonucunda sıfıra inmesi halinde, iştirak eden ortaklık iştirak adına yükümlülükler üstlendiği veya ödemeler yaptığı ölçüde, bu tutarları bir yükümlülük ve zarar olarak finansal tablolarında izler.

Grup, 2011 yılı içerisinde proliz makinesi geliştirmek faaliyetinde bulunmak amacıyla Environmental Power International Limited ile müşterek olarak Environmental Power International (UK R&D) Limited Şirketi'ni ("EPI") kurmuştur.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları (devamı)

iii. Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosu 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akışları tablosu ise 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akışları tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosu "Geçmiş Yıllar Karları" içerisinde gösterilen 1.314 bin TL tutarındaki Çimbeton hisse satışından kaynaklanan menkul kıymet satış karları 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemi içerisinde, daha önce "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" içerisinde sınıflanmış 5.258 bin TL tutarındaki çeşitli rehabilitasyon maliyetleri maden varlığı olarak "Maddi Duran Varlıklar" kalemi içerisinde, "Diğer Alacaklar" içerisinde gösterilen 935 bin TL tutarındaki atık imha alacakları, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Diğer Ticari Alacaklar" kalemi içerisinde gösterilmiştir (sırasıyla Dipnot 19, 10 ve 7).

2.2 UFRS'deki Değişiklikler

2.2.1 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan yeni standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu yeni standartların, Şirket'in finansal tablolarına etkisi olması beklenmemektedir:

- *UMS 1 Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* - UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerden belli koşulların yerine getirilmesi durumunda kar veya zarara sınıflandırılacak olanların hiçbir zaman kar veya zarara sınıflandırılmayacak olanlardan ayrı sunulmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar*, UMS 27 (2007) ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UFRS 11 İş Ortaklıkları*, UMS 31 ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon-Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 UFRS'deki Değişiklikler (Devamı)

2.2.1 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

- *UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*, bağlı ortaklık, iş ortaklığı, iştirak ve/veya konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelerde payları olan işletmeler için açıklama gerekliliklerini içermektedir ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*, farklı UFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmelerin yerine geçerek gerçeğe uygun değer ölçüm yönlendirmelerini tek bir kaynaktan toplamaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (2011)*, UMS 27 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UMS 28 İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (2011)*, UMS 28 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011)*, kısa vadeli ve uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar tanımlarını değiştirerek kısa ve uzun vade ayrımını daha anlaşılır hale getirmektedir. Tanımlanmış fayda planları için, aktüeryal kazanç ve kayıpların kaydedilmesi konusunda muhasebe politikası seçenekleri ile koridor metodu uygulaması kaldırılacak ve UMS 19 (2011), 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar*, finansal varlıkların ölçüm ve sınıflamalarını değiştirebilecek ve 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.
- *UFRYK 20 "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri"*, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.
- *UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)"*, Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- *UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)"* getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir.

Grup, bu standartların erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bunlarla ilgili olarak oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.4.1 Yabancı para işlemleri

Yabancı para işlemler, ilgili Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarının etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

2.4.2 Finansal araçlar

i. Türev olmayan finansal varlıklar

Grup kredi ve alacakları ile mevduatlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dahil diğer bütün finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilir.

Grup finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Türev olmayan finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar, nakit ve nakit benzeri değerler, ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal varlıklar maliyet değeri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.2 Finansal araçlar (devamı)

i. Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar ticari ve diğer alacakları ve nakit ve nakit bezerlerini içerir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

ii. Türev olmayan finansal yükümlülükler

Türev olmayan finansal yükümlülükler, krediler, ticari ve diğer borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türevsel olmayan finansal yükümlülükler etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir. Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Grup'un sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un türev finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

2.4.3 Maddi duran varlıklar

a) Maden varlıkları

Maden sahası geliştirme aktivitelerine bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.3 Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer maddi duran varlıklar (devamı)

Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili madenden çıkarılan klinker ve kil miktarının, ilgili madendeki görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir (Dipnot 10.1). Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştukları dönemde gider olarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan sabit kıymetler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan sabit kıymetler ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır (Dipnot 10.2).

Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katlanılan ve iktisaba atfedilen harcamaları da içerir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir. Maddi duran varlık kalemlerinin parçaları farklı faydalı ömürlere sahip ise, ilgili maddi duran varlık kalemleri ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresi ya da faydalı ömürlerinden kısa olan dikkate alınarak amortisman tabi tutulmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-25 yıl
Özel maliyetler	5-20 yıl
Demirbaşlar	4-20 yıl

Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman yöntemi, kullanım ömürleri ve kalan değerleri her raporlama tarihinde gözden geçirilir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.3 Maddi duran varlıklar (devamı)

c) Yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflama

Bir mülk ileride yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşa edilmişse inşaat ve geliştirme süresi boyunca maddi duran varlık olarak kaydedilir ve gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihten itibaren yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde oluşan herhangi bir kar veya zarar gelir tablosuna kaydedilir.

Eğer bir mülk, sahibi tarafından kullanıma durumundan, yatırım amaçlı gayrimenkul durumuna gelmişse, o mülk gerçeğe uygun değeri ile ifade edilip yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır.

2.4.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş yazılım haklarından oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren aktife giren maddi olmayan duran varlıklar ise maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Değer düşüklüğü olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 11).

İtfa payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları kapsamlı gelir tablolarında, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	4-20 yıl
Kömürcüoda sözleşmesi	25 yıl

Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları yöntemi, kullanım ömürleri ve kalan değerleri her raporlama tarihinde gözden geçirilir.

2.4.5 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller işletmelerin olağan iş akışı çerçevesinde satış amacıyla değil, kira geliri kazanmak veya sermaye aktif değerinin artırılması için ya da her iki amaçla elde tutulur. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değerlerdeki değişimler kar veya zarara kaydedilir.

Eğer gayrimenkulün kullanımı değişmiş ve maddi duran varlık olarak sınıflandırılmışsa, gayrimenkulün sınıflandırma tarihinden sonraki muhasebeleştirilmesinde sınıflandığı tarihteki gerçeğe uygun değeri artık o mülkün maliyeti olarak dikkate alınır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.6 Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'a ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Grup'un bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. İlk kayıtlara alınma sonrası finansal kiralama yoluyla alınan varlık, o varlığa uygun olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir.

2.4.7 Stoklar

Stokların değeri için net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı esas alınmaktadır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Mamuller için maliyet normal kapasiteyi temel alarak belirlenen makul bir oranda genel üretim giderlerini de içermektedir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 9). Stoklar, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir.

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değerlemeye konu olmayan her finansal varlık her raporlama tarihinde, herhangi bir değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir kanıt olup olmadığını belirlemek için değerlendirilir. Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya kusurunun olması, iflasa sürüklenmesi, Grup'un başka seçeneğinin kalmamasına istinaden ödemelerde yeniden yapılandırma yapılması gibi durumları içerebilir.

Grup, alacakları için değer düşüklüğüne işaret eden kanıtları hem toplu olarak, hem de varlık bazında dikkate almaktadır. Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı değerlendirilir ve test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımlarının orjinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi sonucunda bulunan tutar arasındaki farkı ifade eder. Finansal varlıklar ayrı ayrı değer düşüklüğü değerlendirmelerinde önemli miktarda değer düşüklüğüne maruz kalmışsa, toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarara kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile geçerli olmadığı nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İskontolu tutarları üzerinden kayıtlara alınan finansal varlıklara ait iptaller kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal olmayan varlıklar

Grup'un stoklar, ertelenen vergi varlığı ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri haricindeki finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye için değer düşüklüğü testi her yıl yapılarak geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır. Gerçeğe uygun değeri bir varlık veya nakit yaratan birimin karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında gerçekleştirilen satış sonucunda elde edilmesi gereken tutardan, elden çıkarma maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunur.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarıdan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir ve değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımdan dolayı nakit girişi üreten en küçük birimlere ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen, nakit yaratan birimlere paylaştırılır. Nakit yaratan birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü öncelikle birimlere paylaştırılan şerefiyelerin defter değerlerinden, daha sonra birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal olarak düşülür. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü ise geri çevrilemez.

2.4.9 Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 17).

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na işveren olarak sigorta primleri ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.10 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 15).

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.4.11 Hasılat

Satışlar, ürünün teslimi, ürünle ilgili risk ve fayda transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iade ve iskontolardan arındırılmış halidir. Grup, ürün sevkiyatı esnasında kesilen sevk irsaliyesine istinaden sistemsal olarak fatura çıkartır ve söz konusu satış bedeli, sistemsal olarak kapsamlı gelir hesaplarına aktarılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

2.4.12 Finansal gelirler ve giderler

Finansal gelirler vadeli mevduat faiz gelirleri, kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal giderler kredilerin faiz giderlerinden, teminat giderlerinden ve kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

2.4.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi doğrudan özkaynaklarda veya diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan kalemlerin vergi etkileri hariç kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır (Dipnot 26).

Ertelenen vergi, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin finansal tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi ve maddi olmayan varlıklar ile ilgili aktifleştirme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 26).

2.4.14 Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 27).

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına geçmiş yıl karlarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. 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 ihraçlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

2.4.15 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır (Dipnot 31).

2.4.16 Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet ile ilgili giderler oluştuğu anda kaydedilirler.

2.4.17 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır (Dipnot 19). Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde, geçmiş yıl karlarından mahsup edilmek suretiyle kaydedilir.

2.4.18 İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar UMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler 28 no’lu dipnotta gösterilmiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.19 Nakit akışları tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net dönem karının, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4.20 Şerefiye / Pazarlıklı satın alım kazancı

Şirket birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama biçimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 3 ve 12). Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net gerçeğe uygun değerinden düşük ise pazarlıklı satın alım kazancı oluşur ve olduğu dönemde gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan, ancak şerefiyenin içerisinden ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebildiği sürece, gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

2.4.21 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 25). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 6).

2.4.22 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Kullanılan Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların hazırlanması, Grup yönetiminin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Grup'un finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Dipnot 2.4.3 ve 2.4.4 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Dipnot 3 – İşletme birleşmeleri

Dipnot 7.1 – Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 12 – Şerefiye

Dipnot 13 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Dipnot 14 – Borç karşılıkları

Dipnot 17 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 26 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

3

İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup'un bağlı ortaklığı Recydia, Walker Family Settlements kontrolündeki Matlyn Investments Ltd.'den, İngiltere'nin Lancashire, Manchester ve Liverpool bölgelerinde evsel ve tehlikeli atıkların toplanması, bertarafı, geri dönüşümü ve işlenmesi hizmetleri konusunda faaliyet gösteren bir grup olan Neals Waste Management Holdings Limited'in (NWM Holding) 100% oranındaki hissesini Matlyn Investments Ltd ile yapılan "Hisse Satın Alım Sözleşmesi"ne istinaden 4 Temmuz 2012 tarihinde satın almıştır. Aynı tarih itibarıyla NWMH'in kontrolü de Grup'a transfer olmuştur.

NWM Holding'in kontrolünü almak, Grup'a düzenli depolama yönetimi konusunda tecrübe transferi olanağı ve endüstriyel atık yönetimi konusunda uluslararası yönetim tecrübesi sağlayacaktır. Şirket alımının, alınan şirketin müşteri portföyü ve Pazar payı sayesinde Grup'a ciro ve karlılık katkısı sağlaması beklenmektedir.

31 Aralık 2012 tarihine kadar altı aylık dönemde, NWM Holding 20.429 bin TL hasılat ve 408 bin TL zarar ile Grup'un sonuçlarına etkiye bulunmuştur. Eğer satın alım 1 Ocak 2012 tarihinde gerçekleşmiş olsaydı Grup yönetimi konsolide hasılatın 619.928 bin TL ve dönem içindeki konsolide karın 17.492 bin TL olacağı tahmininde bulunmuştur. Bu tutarları belirlerken, yönetim, satın alım tarihinde ortaya çıkan gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin satın alım 1 Ocak 2012 tarihinde de olsaydı aynı olacağını varsaymıştır.

Aşağıda transfer edilen bedellerin ana sınıfları satın alım tarihindeki muhasebeleştirilen tutarları özetlenmiştir;

	4 Temmuz 2012
Toplam ödenen nakit	24.170
Koşullu bedel	2.251
Toplam	26.421

Satın alım fiyatı 8.600 bin İngiliz Sterlini olup, satın alım tarihinde nakden ödenmiştir.

Koşullu bedel

Eğer satın alınan şirket planlandığı düzenli depolama alanını genişletme iznini alır ise, Grup satışı yapan Matlyn Investments Ltd.'e 1.200 bin İngiliz Sterlini ilave ödeme yapmak üzere anlaşmıştır. Grup bu ilave bedelin satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerini temsil eden 2.251 bin TL'lik tutarı transfer edilen toplam bedel hesaplamasına dahil etmiştir.

Edinilen tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

Grup, 4 Temmuz 2012 tarihindeki işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi ile ilgili çalışmalarını da tamamlamış olup UFRS 3'te yer alan işletme birleşmesinden itibaren bir yıl ile sınırlı olan, ölçme dönemi sona ermiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

3

İŞLETME BİRLEŞMELERİ (DEVAMI)

Satın alımdan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin satın alım tarihindeki değerleri aşağıdaki gibidir:

	4 Temmuz 2012
Nakit ve nakit benzerleri	5.981
Ticari Alacaklar	9.856
Maddi duran varlıklar	21.537
Maddi olmayan duran varlıklar	6.265
Diğer varlıklar	1.830
Finansal Borçlar	(534)
Ticari Borçlar	(3.775)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(3.547)
Borç karşılıkları	(6.068)
Diğer yükümlülükler	(12.690)
Elde edilen net varlıklar	18.855

Şerefiye

Satın alma sonucunda oluşan şerefiye aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

Toplam transfer edilen bedel	26.421
Tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri	(18.855)
Şerefiye	7.566

Şerefiye, genel olarak NWM Holding'in müşteri portföyüne, marka değerine, iş gücünün ustalık ve teknik becerilerine ve Grup'un mevcut geri dönüşüm işine entegre edilmesi ile oluşacak sinerjiye atfolunmaktadır. Muhasebeleştirilen şerefiyenin vergi amaçlı indirilebilir olması beklenmemektedir.

Satın alımla ilgili maliyetler

Grup, satın alımla ilgili olarak avukat masrafları ve değerlendirme çalışmaları ile ilgili olarak 1.357 bin TL masraf yapmıştır. Bu masraflar, Grup'un konsolide kapsamlı gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" içinde muhasebeleştirilmiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

4

BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetiminin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren raporlanabilir üç faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu stratejik bölümler farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için kaynak tahsisi ve performanslarına göre Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Grup'un ana faaliyet bölümleri çimento, hazır beton ve atık yönetimidir. Atık yönetimi 2011 ve 2012'deki yeni satın alımlar ile birlikte büyümüş olup, raporlanabilir bölüm kriterlerini karşılamaya başlamıştır ve bu bölümün faaliyetleri Grup Yönetimi tarafından izlenmektedir. Diğer grubu altında yemek sağlama hizmeti bulunmaktadır ve ayrıca raporlanabilir bölüm kriterlerini karşılamamaktadır.

Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde temel olarak brüt kar dikkate alınmaktadır. Grup yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde brüt karı aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir.

<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Çimento</u>	<u>Hazır beton</u>	<u>Atık yönetimi</u>	<u>Diğer</u>	<u>Bölümlerarası düzeltme</u>	<u>Toplam</u>
Gelirler						
Grup dışı satışlar	423.599	121.689	41.120	10.714	--	597.122
Bölümlerarası satışlar	46.619	52	2.224	36.348	(85.243)	--
Net satışlar	470.218	121.741	43.344	47.062		597.122
Satışların maliyeti	(374.517)	(114.349)	(32.860)	(44.602)	69.338	(496.990)
Brüt Kar	95.701	7.392	10.484	2.460		100.132
Faiz geliri	21.718	119	3.121	17	(18.137)	6.838
Faiz gideri	(12.700)	(202)	(8.047)	(30)	16.253	(4.726)
Amortisman ve itfa payı giderleri	39.066	2.208	6.309	44	--	47.627
Bölüm varlıkları	1.578.882	67.149	312.886	7.666	(694.677)	1.271.906
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	46.256	4.125	59.564	78	(2.692)	107.331
Bölüm yükümlülükleri	392.372	32.022	173.202	4.706	(255.151)	347.151
<u>31 Aralık 2011</u>	<u>Çimento</u>	<u>Hazır beton</u>	<u>Atık yönetimi</u>	<u>Diğer</u>	<u>Bölümlerarası düzeltme</u>	<u>Toplam</u>
Gelirler						
Grup dışı satışlar	415.143	123.859	12.025	7.638	--	558.665
Bölümlerarası satışlar	39.772	20	2.221	36.396	(78.409)	--
Net satışlar	454.915	123.879	14.246	44.034		558.665
Satışların maliyeti	(356.156)	(113.997)	(8.054)	(41.844)	65.415	(454.636)
Brüt Kar	98.759	9.882	6.192	2.190		104.029
Faiz geliri	9.278	222	791	27	(3.046)	7.272
Faiz gideri	(4.443)	(487)	(1.579)	--	2.291	(4.218)
Amortisman ve itfa payı giderleri	38.939	1.667	2.782	81	--	43.469
Bölüm varlıkları	1.425.589	61.604	146.904	7.302	(443.739)	1.197.660
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	30.759	3.533	61.553	142	(9.317)	86.670
Bölüm yükümlülükleri	293.121	25.751	83.351	4.123	(97.426)	308.920

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

5

NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	51	89
Banka		
Vadeli mevduat	31.206	108.195
<i>Yabancı para</i>	14.136	49.489
<i>Türk Lirası</i>	17.070	58.706
Vadesiz mevduatlar	21.836	11.841
<i>Yabancı para</i>	8.639	7.640
<i>Türk Lirası</i>	13.197	4.201
Diğer hazır varlıklar*	852	725
Nakit ve nakit benzerleri	53.945	120.850
Faizsiz spot krediler (Dipnot 6)	(61)	(2.386)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri bakiyesi	53.884	118.464

* 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer hazır varlıklar kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların vade tarihleri bir ay içerisinde (31 Aralık 2011: bir ay). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yabancı para mevduatları 8.920 bin ABD Doları, 2.360 bin İngiliz Sterlini ve 42 bin Avro'dan oluşmaktadır. (2011: 29.803 bin ABD Doları ve 303 bin Avro). Vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranları, ilgili para birimindeki mevduatlar için aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
TL vadeli mevduatlar	6,00%	10,85%
ABD Doları vadeli mevduatlar	1,43%	4,76%
İngiliz Sterlini	5,76%	--

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 19 Kasım 2012 tarihinde Eximbank'tan almış olduğu 5.000 bin ABD Doları ve 3.000 bin ABD Doları tutarındaki iki krediye ilişkin 120 bin ABD Doları tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur). Bloke mevduatlar vadesiz yabancı para mevduatlar içerisinde takip edilmektedir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

6

FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Bin TL	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %	Bin TL	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %
ABD Dolar krediler	85.700	1,28%	65.800	2,91%
Avro Krediler	45.672	3,31%	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	2.773	--	--	--
Faizsiz spot krediler	61	--	2.386	--

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları

Finansal kiralama yükümlülüklerinin kısa vadeli kısmı	51	5,76%	--	--
ABD Dolar krediler	--	--	157	1,44%
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	134.257		68.343	

Uzun vadeli finansal borçlar:

Finansal kiralama yükümlülükleri	294	5,76%	--	--
ABD Dolar krediler	--	--	75.556	1,44%
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	294		75.556	

Grup'un, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 48.000 bin ABD Doları ve 19.300 Avro karşılığı 130.953 bin TL tutarında kredisi bulunmaktadır. Grup'un şirketlerinden Çimentaş Unicredit'ten 5 Ağustos 2010 tarihinde 3 yıl vadeli Libor+1 değişken faiz oranlı 40.000 bin ABD Doları, Türkiye Ekonomi Bankasından 24 Ekim 2012 tarihinde 1 yıl vadeli Euribor+3,02 faiz oranlı 19.300 bin Avro, Eximbank'tan 19 Kasım 2012 tarihinde 4 ay vadeli Libor+0.75 faiz oranlı TCMB kaynaklı 5.000 bin ABD Doları ve 3.000 bin ABD Doları tutarlarında olmak üzere dört adet kredi kullanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Cementir Holding, Grup'un almış olduğu kredilere 50.000 bin ABD Doları ve 19.300 bin Avro karşılığı 134.518 bin TL tutarında garantör olmuştur (2011: 85.795 bin ABD Doları karşılığı 162.058 bin TL).

Çimentoş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşteri cari hesapları	125.540	107.720
Vadeli çekler ve alacak senetleri	31.854	24.757
	157.394	132.477
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(6.955)	(6.813)
Eksi: Alacak reeskontu	(798)	(1.296)
	(7.753)	(8.109)
	149.641	124.368

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 882 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 290 bin TL) ticari alacak ilişkili taraflardan ticari alacak olup 28 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 71 gündür (31 Aralık 2011: 70 gün).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakların ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranları, ilgili para birimindeki ticari alacaklar için aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
TL ticari alacaklar	5,59%	%11,01

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	6.813	5.914
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	14	--
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar	130	964
Dönem içinde tahsil edilen şüpheli alacaklar	(2)	(32)
Dönem içinde silinen şüpheli alacaklar	--	(33)
Dönem sonu	6.955	6.813

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

7.2 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar 95.854 bin TL olup (31 Aralık 2011: 69.624 bin TL) çeşitli tedarikçilere olan borçlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 4.005 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2011 2.269 bin TL) ticari borç ilişkili taraflardan ticari borç olup 28 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ticari borçların ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranları, ilgili para birimindeki ticari borçlar için aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
TL ticari borçlar	5,56%	11,01%
ABD Doları ticari borçlar	0,17%	0,30%
Avro ticari borçlar	0,12%	1,05%

Ticari borçların ortalama vadesi 54 gündür (2011: 51 gün) .

8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

8.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit kıymet satışlarından alacaklar	1.154	--
Vergi dairelerinden alacaklar	1.021	27
Verilen depozito ve teminatlar	64	539
Diğer	340	--
	2.579	566

8.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	1.251	1.158
	1.251	1.158

8.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borç	12.766	13.266
Alınan depozito ve teminatlar	381	225
Diğer	20	29
	13.167	13.520

Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borç, Grup yönetiminin, Süreko'yu satın aldığı taraf ile yapmış olduğu yazılı anlaşmadan kaynaklanmaktadır.

Alınan depozito ve teminatların tamamı, Grup'un müşterilerinden nakit olarak aldığı teminatlardan oluşmaktadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

8.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borç	2.300	--
Alınan depozito ve teminatlar	37	37
	2.337	37

Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borç, Grup yönetiminin, NWM Holding'i satın aldığı taraf ile yapmış olduğu satın alım sözleşmesine bağlı olarak ödeyeceği koşullu bedelden kaynaklanmaktadır.

9 STOKLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammaddeler	29.414	30.474
- Yakıt	17.769	18.944
- Ambalaj malzemeleri	2.091	2.172
- Demir cevheri	3.587	2.604
- Alçı	1.466	825
- Kil	1.071	1.750
- Diğer	3.430	4.179
Yarı mamuller	19.851	20.593
Mamuller	3.826	4.017
Yedek parçalar ve işletme malzemeleri	33.844	30.802
Diğer	549	383
	87.484	86.269

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen hammadde, yarımamul ve mamullerin toplam tutarı 214.260 bin TL'dir (2011: 210.384 bin TL) (Dipnot 23).

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak gösterilmiştir.

10 MADDE DÜRAN VARLIKLAR

Grup'un maddi duran varlıkları, maden varlıkları ve diğer sabit kıymetlerden oluşmakta olup net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maden varlıkları	28.954	17.086
Diğer sabit kıymetler	521.767	453.089
	550.721	470.175

10.1 Maden Varlıkları

Maden varlıkları maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Söz konusu maden varlıklarının 2012 ve 2011 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler/ Çıkışlar	Transfer	Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2012
Maden sahalarının rehabilitasyon maliyetleri	19.276	(850)	--	21.524	480	40.430
Birikmiş amortisman	(2.190)	(1.588)	--	(7.531)	(167)	(11.476)
	17.086	(2.438)	--	13.993	313	28.954

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transfer	Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2011
Maden sahalarının rehabilitasyon maliyetleri	16.588	2.688	--	--	--	19.276
Birikmiş amortisman	(1.379)	(811)	--	--	--	(2.190)
	15.209	1.877	--	--	--	17.086

Çimento İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

10

MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

10.2

Diğer Sabit Kıymetler

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet:	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2012
Arazi	80.639	335	--	--	--	--	80.974
Yerüstü düzenleri	68.426	3.429	(28)	--	--	--	71.827
Binalar	134.458	2.316	--	--	5.018	108	141.900
Makine, tesis ve cihazlar	742.580	5.031	(893)	20.553	15.324	331	782.926
Taşıt araçları	25.296	1.129	(6.223)	--	5.279	107	25.588
Döşeme ve demirbaşlar	24.324	1.043	(155)	--	748	17	25.977
Diğer maddi duran varlıklar	3.394	--	--	--	--	--	3.394
Yapılmakta olan yatırımlar	25.552	92.207	--	(20.553)	--	--	97.206
	1.104.669	105.490	(7.299)	--	26.369	563	1.229.792
Birikmiş amortismanlar:							
Yerüstü düzenleri	(51.360)	(1.377)	--	--	--	--	(52.737)
Binalar	(61.419)	(3.320)	--	--	(3.472)	(77)	(68.288)
Makine, tesis ve cihazlar	(496.235)	(36.120)	316	--	(10.277)	(225)	(542.541)
Taşıt araçları	(19.347)	(1.769)	5.989	--	(4.497)	(91)	(19.715)
Döşeme ve demirbaşlar	(19.826)	(956)	23	--	(579)	(13)	(21.351)
Diğer maddi duran varlıklar	(3.393)	--	--	--	--	--	(3.393)
	(651.580)	(43.542)	6.328	--	(18.825)	(406)	(708.025)
Net defter değeri	453.089	61.948	(971)	--	7.544	157	521.767

Cari dönem amortisman ve itfa giderlerinin 41.197 bin TL'lik tutarı (31 Aralık 2011: 37.108 bin TL) "satışların maliyeti" hesabına, 4.111 bin TL (31 Aralık 2011: 3.916 bin TL) tutarındaki kısmı "genel yönetim giderleri" hesabına ve 217 bin TL'lik tutarı (31 Aralık 2011: 213 bin TL) "satış ve pazarlama giderleri" hesabına ve 2.102 bin TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2011: 2.232 bin TL) "stoklar" üzerine yansıtılmıştır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek veya rehin gibi kısıtlamalar yoktur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde 417.487 bin ABD Doları tutarında sigorta bulunmaktadır (2011: 395.689 bin ABD Doları).

Çimento İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

10

MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

10.2

Diğer Sabit Kıymetler (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet:	<u>1 Ocak 2011</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>Transferler</u>	<u>Satın alınan bağlı ortaklık etkisi</u>	<u>Yabancı para çevrim farkları</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Arazi	78.875	1.764	--	--	--	--	80.639
Yerüstü düzenleri	67.365	1.061	--	--	--	--	68.426
Binalar	127.056	9.597	(2.195)	--	--	--	134.458
Makine, tesis ve cihazlar	723.516	11.203	(1.836)	9.697	--	--	742.580
Taşıt araçları	26.195	4.549	(5.448)	--	--	--	25.296
Döşeme ve demirbaşlar	23.269	1.057	(2)	--	--	--	24.324
Diğer maddi duran varlıklar	3.394	--	--	--	--	--	3.394
Yapılmakta olan yatırımlar	9.517	25.732	--	(9.697)	--	--	25.552
	1.059.187	54.963	(9.481)	--	--	--	1.104.669
Birikmiş amortismanlar:					--	--	
Yerüstü düzenleri	(50.047)	(1.313)	--	--	--	--	(51.360)
Binalar	(58.824)	(2.899)	304	--	--	--	(61.419)
Makine, tesis ve cihazlar	(461.371)	(34.980)	116	--	--	--	(496.235)
Taşıt araçları	(23.733)	(989)	5.375	--	--	--	(19.347)
Döşeme ve demirbaşlar	(18.956)	(870)	--	--	--	--	(19.826)
Diğer maddi duran varlıklar	(3.381)	(12)	--	--	--	--	(3.393)
	(616.312)	(41.063)	5.795	--	--	--	(651.580)
Net defter değeri	442.875	13.900	(3.686)	--	--	--	453.089

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

11

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak</u> <u>2012</u>	<u>İşletme</u> <u>birleşmesi</u> <u>yoluyla elde</u> <u>edilen</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Yabancı para</u> <u>çevirim</u> <u>farkları</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Haklar	11.075	--	154	--	--	11.229
Kömürcüoda sözleşmesi	28.061	--	--	--	--	28.061
Müşteri ilişkileri	--	5.635	--	--	153	5.788
Marka bedeli	--	630	--	--	17	647
Devam etmekte olan yatırımlar	--	--	1.687	--	--	1.687
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(4.964)	--	(2.497)	--	(40)	(7.501)
	34.172	6.265	(656)	--	130	39.911

UFRS 3 uyarınca NWM Holding satın alma muhasebesi kapsamında 5.635 bin TL tutarında müşteri ilişkileri ve 630 bin TL tutarında marka değeri maddi olmayan duran varlıklar olarak kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak</u> <u>2011</u>	<u>İşletme</u> <u>birleşmesi</u> <u>yoluyla elde</u> <u>edilen</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Yabancı para</u> <u>çevirim</u> <u>farkları</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2011</u>
Haklar	10.117	--	958	--	--	11.075
Kömürcüoda sözleşmesi	--	--	28.061	--	--	28.061
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(3.369)	--	(1.595)	--	--	(4.964)
	6.748	--	27.424	--	--	34.172

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

12

ŞEREFİYE

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Lalapaşa satın alımından kaynaklanan şerefiye	138.665	138.665
Süreko satın alımından kaynaklanan şerefiye	21.691	21.691
Elazığ Çimento alımından kaynaklanan şerefiye	13.506	13.506
NWM Holding alımından kaynaklanan şerefiye	7.728	--
İlion Çimento alımından kaynaklanan şerefiye	1.387	1.387
	182.977	175.249

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla şerefiye hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	175.249	175.249
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi (Dipnot 3)	7.566	--
Yabancı para çevrim farkları	162	--
	182.977	175.249

(i) Lalapaşa satın alımı

Grup, 10 Ekim 2005 tarihinde Tasarruf Mevduatı ve Sigorta Fonu ("TMSF") tarafından satışa çıkarılan Lalapaşa için düzenlenen açık arttırmaya katılmış ve 223.510 bin TL (166.500.000 ABD Doları) karşılığında ihaleyi kazanmıştır. Rekabet Kurulu ve Fon Kurulu'nun onaylarına müteakip, Lalapaşa'nın Grup'a devri 28 Aralık 2005 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ve satın alım UFRS 3 uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

UMS 36 kapsamındaki hükümler çerçevesinde, Lalapaşa'nın satın alımından doğan şerefiye Grup yönetimi tarafından 31 Aralık 2012 itibarıyla değer düşüklüğü testine tabi tutulmuş ve geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ile kullanım değerinden yüksek olan kullanım değerine göre indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mevcut koşullar gözetilerek ve genel kabul görmüş değerleme teknikleri kullanılarak yapılan test sonucu herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Uygulanan değerleme tekniğinde, şerefiyenin değer düşüklüğü testi aşağıdaki varsayımlara bağlıdır:

- Söz konusu genel kabul görmüş değerleme teknikleri, %21 - %32 aralığındaki FVAÖK/ Net Satışlar oranına ve %11,47 olarak kabul edilen Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti değerlerindeki değişikliklere karşı son derece hassastır.
- FVAÖK/ Net Satışlar oranı olarak alınan %21 - %32 aralığı, Şirket'in 2013 ve sonrası için hazırlamış olduğu bütçelerle uyumluyken, Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti oranı makroekonomik ve çimento sektörüne özgü birtakım değişkenlere bağlıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

12

ŞEREFİYE (DEVAMI)

(ii) Elazığ Çimento satın alımı

Grup, 21 Eylül 2006 tarihinde, Elazığ Çimento'nun net varlıklarının %99,99'unu 161.116 bin TL karşılığı 110.000.000 ABD Doları bedelle satın almışlardır. Satın alım UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri uyarınca değerlendirilmiş ve UMS 38'de belirtilen tanımlanabilir ve gerçeğe uygun değeri güvenilir şekilde ölçülebilen başka maddi olmayan duran varlık tespit edilememiş olup konsolide finansal tablolara yansıtılan ilgili şerefiye 13.506 bin TL tutarındadır.

UMS 36 kapsamındaki hükümler çerçevesinde; Elazığ alımından doğan şerefiye, Grup yönetimi ile üçüncü taraflar arasında bağlayıcı bir sözleşmenin ve ilgili satın alım işlemlerine istinaden yapısal, aktif bir pazarın bulunmamasından ötürü; 2009 yılının Temmuz ayında Türkiye çimento sektöründe gerçekleşen benzer bir satın alımın, klinker kapasite oranları, bölgelerarası farklı fiyat stratejileri ve risklerin etkileri gözönüne alınarak değerlendirilmiştir. Söz konusu çalışmalar neticesinde, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Elazığ satın alımından doğan şerefiyede değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

(iii) Süreko satın alımı

Grup, 1 Eylül 2009 tarihinde, Süreko'nun net varlıklarının %69,9'unu 10.759 bin Avro karşılığı olan 22.853 bin TL bedelle satın almıştır. Satın alım UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri uyarınca değerlendirilmiştir. Satın alım sonrası hesaplanan 21.691 bin TL tutarındaki şerefiye konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. UMS 36 kapsamındaki hükümler çerçevesinde, Süreko'nun satın alımından doğan şerefiye Grup yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mevcut koşullar gözetilerek ve genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak yapılan test sonucu herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Uygulanan değerlendirme tekniğinde, şerefiyenin değer düşüklüğü testi aşağıdaki varsayımlara bağlıdır:

- Söz konusu genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri, %18 - %27 aralığındaki FVAÖK/ Net Satışlar oranına ve %11,53 olarak kabul edilen Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti değerlerindeki değişikliklere karşı son derece hassastır.
- FVAÖK/ Net Satışlar oranı olarak alınan %18 - %27 aralığı, Şirket'in 2013 ve sonrası için hazırlamış olduğu bütçelerle uyumluyken, Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti oranı makroekonomik ve atık sektörüne özgü birtakım değişkenlere bağlıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

12

ŞEREFİYE (DEVAMI)

(iv) NWM Holding satın alımı

Grup'un bağlı ortaklığı Recydia, 4 Temmuz 2012 tarihinde, NWM Holding'in net varlıklarının %100'ünü 8.600 bin İngiliz Sterlini karşılığı olan 24.170 bin TL bedelle satın almıştır. Satın alım UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri uyarınca değerlendirilmiş olup, NWM Holding'e ilişkin UMS 38' de belirtilen tanımlanabilir ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülebilen maddi olmayan duran varlıklar tespit edilmiştir. Satın alım sonrası hesaplanan 7.566 bin TL tutarındaki şerefiye konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 3).

(v) İlion Çimento satın alımı

Şirket, 3 Mayıs 2007 tarihinde, İlion Çimento'nun net varlıklarının %99,99'unu 1.150.000 ABD Doları ve 79 bin TL fiyat düzeltilmesinden oluşan 1.624 bin TL karşılığında satın almıştır. Satın alım UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri uyarınca değerlendirilmiş olup, İlion Çimento'ya ilişkin UMS 38' de belirtilen tanımlanabilir ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülebilen başka maddi olmayan duran varlık tespit edilememiştir. Satın alım sonrası hesaplanan 1.387 bin TL tutarındaki şerefiye konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

İlion Çimento'nun alımından kaynaklanan şerefiye, İlion Çimento'nun tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı yükümlülüklerinin satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin üzerindeki satın alım değerinden oluşmaktadır. UMS 36 kapsamındaki hükümler çerçevesinde, İlion Çimento'nun satın alımından doğan şerefiye Grup yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mevcut koşullar gözetilerek ve genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak yapılan test sonucu herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Uygulanan değerlendirme tekniğinde, şerefiyenin değer düşüklüğü ihtimali aşağıdaki varsayımlara bağlıdır:

- Söz konusu genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri, %39 - %41 aralığındaki Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK")/ Net Satışlar oranına ve %11,57 olarak kabul edilen Sermayenin Ağırlıklı Ortalama Maliyeti ("SAOM") değerlerindeki değişikliklere karşı son derece hassastır.
- FVAÖK/ Net Satışlar oranı olarak alınan %39 - %41 aralığı, Şirket'in 2013 ve sonrası için hazırlamış olduğu bütçelerle uyumluyken, SAOM oranı makroekonomik ve uçucu kül ile hazır beton sektörüne özgü birtakım değişkenlere bağlıdır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	157.867	143.321
Maddi duran varlık değer artış fonunda kayıtlara alınan gerçeğe uygun değer değişimleri	19.905	--
Kar veya zararda kayıtlara alınan gerçeğe uygun değer değişimleri	--	14.546
31 Aralık	177.772	157.867

Grup yönetimi sabit kıymetler listesinde bulunan ve ileride kendi kullanma niyetinde olduğu arsa ve binaların bir kısmının durumunu yıl içinde tekrar değerlendirmiş ve bunlardan bazılarını kendi faaliyetlerinde kullanmasının mümkün olmayacağı sonucuna ulaşmıştır. Bu nedenle sözkonusu kapsamdaki gayrimenkuller 1 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmış ve gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir. Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin piyasa değerlerinin belirlenmesi için bağımsız bir değerleme şirketini görevlendirmiş ve değerleme raporlarına bağlı olarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerlerinden göstermiştir. Sınıflamanın yapıldığı tarihe kadar oluşmuş olan 19.905 bin TL tutarındaki gerçeğe uygun değer farkları özkaynaklar altında değer artış fonlarında gösterilmiştir.

14 BORÇ KARŞILIKLARI

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Devlet kalker hakkı kullanım bedelleri	1.992	1.115
Faturası gelmeyen malzeme ve hizmet alımları tahakkuku	438	1.232
Davalar ve cezalar için karşılıklar	283	5.349
Personel ikramiye karşılıkları	100	1.638
Diğer	--	53
	2.813	9.387

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla davalar ve cezalar için karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	5.349	600
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 24.2)	110	5.000
Dönem içinde iptal edilen karşılık tutarı (Dipnot 24.1)	(1.982)	(180)
Ödenen dava ve ceza karşılıkları	(3.194)	(71)
31 Aralık	283	5.349

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

SPK'nın 9 Eylül 2009 tarihinde, Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş oldukları Teminat, Rehin ve İpoteklerin ("TRİ") değerlendirildiği ve 28/780 sayılı toplantısında almış olduğu karara göre;

Payları Borsa'da işlem gören yatırım ortaklıkları ve finansal kuruluşlar dışında kalan şirketlerin;

- i) Kendi tüzel kişilikleri adına,
- ii) Mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri ortaklıklar lehine,
- iii) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine vermiş oldukları TRİ'lerde herhangi bir sınırlamaya gidilmemesine,

Kurul kararının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlandığı ilk günden itibaren Borsa şirketlerince, yukarıdaki (i) ve (ii) bentlerinde yer alan kategorilerden herhangi birisine girmeyen gerçek ve tüzel kişiler ile (iii) bendinde ifade edilen olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacı dışında 3. kişiler lehine TRİ verilmemesine ve mevcut durum itibarıyla söz konusu kişiler lehine verilmiş olan TRİ'lerin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sıfır düzeyine indirilmesine karar verilmiştir.

15.1 Verilen Teminatlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	22.826	23.925
	22.826	23.925

Çimentoş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(DEVAMI)

15.1 Verilen Teminatlar (Devamı)

Grup'un 31 Aralık tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:								
A Grup tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	18.770	18.414	200	--	18.024	18.024	--	--
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	4.056	4.056	--	--	5.901	3.082	--	1.140
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--
D Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	22.826	22.470	200	--	23.925	21.106	--	1.140

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı sırasıyla %0,0 ve %0,0'dır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(DEVAMI)

15.2 Alınan Kefaletler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan kefaletler	138.618	163.568
	138.618	163.568

15.3 Verilen Kefaletler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen kefaletler	4.618	--
	4.618	--

15.4 Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	167.819	163.007
İpotekler	17.128	14.727
Teminat senetleri	5.028	4.927
Alınan kefaletler	4.100	1.510
Çekler	113	383
	194.188	184.554

15.5 Önemli Davalar

Grup aleyhine açılmış davalar:

- Ocak sahası içinde kalan arazilere ilişkin Grup aleyhine açılmış davalar

31 Aralık 2012 itibarıyla, davacıların arazilerinde yapılan çalışmalardan ötürü doğan zararın tazmini için Çimentaş'ın aleyhine hukuki işlemler başlatılmıştır ve toplam 5.367 bin TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2011: 5.297 bin TL). Söz konusu davaların birçoğu aleyhe karara bağlanmış olup, Grup, bu davalara istinaden 31 Aralık 2012 tarihine kadar toplam 9.665 bin TL ödeme yapmıştır (31 Aralık 2011: 9.516 bin TL). Grup aleyhe gelişebilecek davalardan doğabilecek herhangi bir yükümlülük ihtimalini dikkate alarak yasal faizlerini ve giderlerini de içerecek şekilde toplam 283 bin TL tutarında karşılık ayırmış ve 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2011: 349 bin TL). Grup yönetimi, söz konusu nedenden dolayı, başka tazminat davalarının açılma ihtimalini değerlendirmiş ve Grup'a karşı açılacak davaların toplam tutarını azami 3.000 bin TL olarak hesaplamış olup söz konusu davaların açılması konusunda süreç ve yoğunluk bakımından sağlıklı bir öngörü yapılamadığından dolayı 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda bu tutarla ilgili herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(DEVAMI)

15.5 Önemli Davalar (Devamı)

-Maden çıkarımı ile ilgili Grup aleyhine açılan tazminat davası

Edirne / Keşan ilçesi sınırlarında maden arama ruhsatına sahip Batı Madencilik, aynı bölgede Grup'a ait olan maden sahasından, Grup tarafından çıkarılan tras cevheri nedeniyle zarara uğradığını iddia ederek, söz konusu zararın tahsili amacıyla, Grup aleyhine 1.045 bin TL tutarında tazminat davası açmıştır. Yargılama aşamasında hazırlanan bilirkişi raporu Grup aleyhine hususlar içermektedir. Bu nedenle, söz konusu bilirkişi raporuna karşı Grup tarafından ayrıntılı bir itiraz dilekçesi hazırlanmış, buna ek olarak Dokuz Eylül Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden bu dava ile ilgili olarak alınan bilimsel görüş mahkemeye sunulmuştur. Mahkeme, yargılama sonucunda Grup'un 800 bin TL tazminat ödemesine karar vermiş olup bu karar, Grup tarafından temyiz edilmiştir. Yargıtay temyiz sonucunda Grup lehine karar vermiştir, fakat davacı şirket kararın tekrar gözden geçirilmesini talep etmiştir. Davacı şirketin bu talebi reddedilmiş ve bunun üzerine dava yerel mahkemeye geri gitmiştir. Yerel mahkeme davayı henüz sonuçlandırmamıştır.

Aralık 2009 içerisinde, aynı şirket tarafından aynı konuyla ilgili olarak Grup aleyhine 3.141 bin TL tutarında ek yeni bir tazminat davası açılmıştır. Açılan ikinci ek dava yerel mahkemelerde devam etmektedir. Bu davanın sonucu ilk davanın sonucuna bağlı olarak belirlenecektir. Grup Yönetimi, adı geçen davaların Grup lehine sonuçlanacaklarının kuvvetle muhtemel olduğuna inandıklarından, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Ayrıca yine Batı Madencilik Grup aleyhine maden işletme ruhsatının iptali için dava açmıştır. Edirne İdare Mahkemesi'nde yapılan yargılama sonucunda ruhsatın iptaline dair talep reddedilmiş, dava Grup lehine karara bağlanmıştır. Davacı kararı temyiz etmiştir ve Aralık 2011'de Danıştay 8. Dairesi temyiz sonucunda Edirne İdare Mahkemesi kararını bozmuştur. Danıştay'ın davayı bozma gerekçesi davanın ya da kararın esasına yönelik olmayıp, usulü bir işlem den kaynaklanmaktadır. Grup yönetimi ve hukuk müşavirleri İdare Mahkemesi'ne geri gelen dosyanın usulü eksiklik tamamlandıktan sonra Grup lehine sonuçlanacağı kanaatinde dirler.

-Rekabet Kurulu ile ilgili soruşturma ve davalar:

Çimentaş ve Çimbeton'la ilgili Rekabet Kurulu Davası

Rekabet Kurulu'nun, 24 Nisan 2003 tarih ve 03-27 sayılı kararıyla, Ege Bölgesi çimento ve hazır beton pazarında 4054 sayılı rekabetin korunması hakkındaki kanunun 4.maddesi ile yasaklanmış olan davranışların gerçekleştirilip gerçekleştirilmediğinin tespiti amacıyla Çimentaş ve bağlı ortaklığı Çimbeton'un da aralarında bulunduğu bazı şirketler hakkında yürüttüğü soruşturma neticesinde Çimentaş aleyhine 2.957 bin TL ve Çimbeton aleyhine 340 bin TL olmak üzere toplam 3.297 bin TL idari para cezasına hükmedildiği tefhim edilmiştir. Grup, 25 Mayıs 2007 tarihinde, Çimentaş aleyhine verilmiş olan 2.957 bin TL idari para cezasını, Danıştay tarafından o tarihte henüz yürütmenin durdurulması talebi ile ilgili olarak karar verilmediği için ihtirazi kayıt ile ödemiştir. Söz konusu yürütmeyi durdurma talebi reddedilmiştir. Danıştay'da görülen dava reddedilmiş olmakla birlikte Danıştay 13. Dairesi'nin ilk derece mahkemesi olarak verdiği bu karar temyiz edilmiştir. Çimbeton'a uygulanan 340 bin TL tutarındaki idari para cezası için de süresi içerisinde Danıştay'da yürütmeyi durdurma istemli bir iptal davası açılmış olup 7 Mayıs 2007 tarihinde Danıştay tarafından yürütmeyi durdurma kararı alınmıştır. Anılan yürütmeyi durdurma kararındaki gerekçe dikkate alınarak Rekabet Kurulu 25 Eylül 2008 tarihli ve 08-556/898-358 sayılı yeni bir karar tesis etmiş ve bu kez idari para cezası tutarını 218 bin TL olarak belirlemiştir. Söz konusu idari para cezası 31 Aralık 2008 tarihinde ihtirazi kayıtlı ve 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17.maddesi 6.bendinin tanıdığı imkan çerçevesinde %25'lik indirim sonucu 163 bin TL olarak ödenmiştir. Grup, Rekabet Kurulu'nun bu kararına karşı Danıştay 13.Dairesi'nin 2009/888E. sayılı dosyası ile iptal davası açmış olup, söz konusu dava 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(DEVAMI)

15.5 Önemli Davalar (Devamı)

Elazığ ve Kars Çimento ile ilgili Rekabet Kurulu Soruşturması

Rekabet Kurulu, 27 Ekim 2010 tarihinde Doğu Anadolu ve Güneydoğu Anadolu Bölgeleri'nde çimento sektöründe faaliyet gösteren teşebbüsler hakkında önaraştırma yapılmasına karar vermiştir. Önaraştırma Raporu Rekabet Kurulu'nun 16 Aralık 2010 tarih ve 10-78 sayılı toplantısında görüşülmüş ve Elazığ Çimento, Kars Çimento'nun da dahil olduğu toplam on teşebbüs hakkında 4054 sayılı Rekabet Korunması Hakkında Kanun'un 4.maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespiti amacıyla Kanun'un 41. Maddesi uyarınca soruşturma açılmıştır.

Soruşturma sonucunda; Rekabet Kurulu ilgili firmaların Rekabetin Korunması Hakkındaki Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiklerini tespit etmiş ve aynı yasa kapsamında ilgili firmalar hakkında idari para cezası hükmetmiştir. Buna göre Rekabet Kurulu, Kars Çimento aleyhine 1.121 bin TL, Elazığ Çimento aleyhine 2.903 bin TL tutarında olmak üzere toplamda 4.024 bin TL idari para cezası hükmetmiştir. Yukarıda bahsi geçen idari para cezaları Kabahatler Kanunu çerçevesinde belirlenen sürede %25 eksikliği ile 19 Kasım 2012 tarihinde 3.018 TL olarak ödenmiştir. Ödeme sonrasında her iki şirket tarafından anılan idari para cezalarının iptali için idari yargı yoluna başvurulmuştur. Yargılama süreci 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Çimentaş ile ilgili Vergi Davası

Çimentaş'ın 2005, 2006, 2007, 2008 ve 2009 yılları muhasebe kayıtları üzerinde Gelirler Kontrolörlüğü tarafından yürütülmekte olan vergi incelemesi tamamlanmış olup, ilgili yıllara ilişkin olarak; 2005 yılında alınıp, 2009 yılında Grup'un iştiraklerinden Alfacem S.R.L şirketine ait hisselerin alım ve satım işlemi eleştiri konusu yapılmış ve söz konusu yatırımın finansmanı için kullanılan yurt dışı kaynaklı krediyle ilgili olarak ödenen ve gider yazılan kur farkı ve faiz giderleri reddedilmiştir. Bu işlem sonucunda 21.359 bin TL'si vergi aslı, 46.538 bin TL'si, vergi ziyai cezası olmak üzere toplam 67.897 bin TL'si tutarındaki vergi / ceza ihbarnamesi İzmir Hasan Tahsin Vergi Dairesi'nce Şirket'e 23 Kasım 2010 tarihinde tebliğ edilmiştir. Şirket, 25 Şubat 2011 tarihinde yürürlüğe giren "6111 Sayılı Vergi Affı" yasasından faydalanma kararı olarak açtığı davadan vazgeçmiş ve 29 Nisan 2011 tarihinde başvuruda bulunmuştur. Kanunun getirdiği imkanlar çerçevesinde uzlaşmaya gidilerek vergi dairesi tarafından belirlenen 67.897 bin TL'lik vergi aslı ve ceza tutarları 12.970 bin TL'ye (Dipnot 26) indirilmiş ve ilgili vergi cezasına ilişkin ödeme 1 Temmuz 2011 tarihinde yapılmıştır.

Yine aynı vergi incelemesi raporunda ve yine aynı nedenle, 2008 ve 2009 yıllarına ilişkin birikmiş mali zarar tutarında düzeltme yapılarak toplamda 60.059 bin TL tutarında azaltma yapılması öngörülmüştür. Grup yönetimi 2008 ve 2009 yıllarına ilişkin 60.059 bin TL tutarındaki mali zararın azaltılması işlemine yönelik olarak İzmir Vergi Mahkemesi'ne söz konusu idari işlemin iptaline yönelik 22 Aralık 2010 tarihinde dava açmıştır. Açılan dava, Vergi Mahkemesi tarafından; gelecek dönemlere devreden zararların azaltılmasının tek başına dava edilebilir nihai ve icrai bir idari işlem olmadığı gerekçesiyle dava edilebilir bir işlem olmadığı hususuna dayanarak incelenmeksizin 12 Eylül 2011 tarihinde reddedilmiştir. Söz konusu karar Grup tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay 3. Daire'nin 22 Kasım 2011 tarihindeki kararıyla yürütmenin durdurulması isteminin davalı ve idare savunması alındıktan sonra incelenmesine karar verilmiştir. Daha sonra 13.02.2012 tarih ve K:2012/414 sayılı karar ile Grup'un temyiz istemi kabul edilerek Vergi Mahkemesi kararı bozulmuştur. Davalı idare söz konusu karar için kararın düzeltilmesi isteminde bulunmuş olup dosya halihazırda bu karar için Danıştay'dadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

16

TAAHHÜTLER

a) Alım taahhütleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 70 bin ton kömür alım taahhüdü vardır (31 Aralık 2011: 134 bin ton).

b) Satış taahhütleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un farklı türlerde ve farklı müşteri gruplarına 666 bin ton çimento satış taahhüdü vardır (31 Aralık 2011: 759 bin ton).

17

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	14.073	10.987
	14.073	10.987

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir yılını doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya 25 hizmet yılını (kadınlarda 20 yıl) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri yürürlüğe konmuştur.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tam 3.033,98TL (31 Aralık 2011: tam 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranını gösterir.

Grup'un muhasebe politikaları, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için çeşitli aktüeryal yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan istatistiksel öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%3,16	%4,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%1	%1

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	10.987	10.599
Faiz maliyeti	492	494
Hizmet maliyeti	1.082	1.188
Dönem içi ödemeler	(2.991)	(2.468)
Aktüeryal fark	4.503	1.174
Dönem sonu	14.073	10.987

Faiz maliyeti, hizmet maliyeti ile aktüeryal fark toplam 6.077 bin TL (2011: 2.856 bin TL) tutarında olup genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 22).

18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

18.1 Diğer Dönen Varlıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen iş avansları	1.491	646
Peşin ödenen giderler	1.136	2.122
Mahsup edilecek peşin ödenen kurumlar vergisi (Dipnot 26)	605	255
Katma Değer Vergisi alacakları	458	5.161
Personelden olan alacaklar	403	543
Verilen sipariş avansları	36	83
Gelir tahakkuku	6	1.046
Diğer	45	378
	4.180	10.234

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

18.2 Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Katma Değer Vergisi alacakları	11.449	--
Verilen avanslar	1.208	12.003
Peşin ödenen giderler	63	89
	12.720	12.092

18.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintisi	11.307	4.070
Alınan avanslar	5.392	4.839
Personele borçlar	1.055	1.916
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	635	1.137
Diğer	459	209
	18.848	12.171

18.4 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	23.134	16.587
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlarla ilgili yükümlülük	1.823	551
Diğer	236	373
	25.193	17.511

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

18.4 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (Devamı)

Kısa ve uzun vadeli çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	17.724	15.934
Dönem içerisinde ödenen	(234)	(10)
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	6.381	--
Dönem içerisinde giderleşen iskonto (Dipnot 25)	748	653
Dönem içerisindeki (azalış) /artış (Dipnotlar 10.1)	(850)	1.147
Dönem sonu	23.769	17.724

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

19

ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un çıkarılmış sermayesi 87.112 bin TL olup nominal lot değeri 1 TL olan 87.112.463 adet hisseden oluşmaktadır (2011: Çıkarılmış sermaye 87.112 bin TL olup nominal lot değeri 1 TL olan 87.112.463 adet hisseden oluşmaktadır).

Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı Bin TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı Bin TL
Cementir Cementerie del Tirreno S.p.A.	71,42	62.222	96,05	83.673
Aalborg Portland (**)	25,00	21.778	--	--
Simest S.p.A	1,38	1.198	1,75	1.525
Halka Arz	2,20	1.914	2,20	1.914
	100	87.112	100	87.112
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(3.381)		(3.381)
		83.731		83.731
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		20.069		20.069
Toplam düzeltilmiş sermaye		103.800		103.800

(*) Sermaye düzeltmesi farkları, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde, nakit ve muadili sermaye artırımlarının endekslenmesinin etkisini temsil etmektedir.

(**) 4 Temmuz 2012 tarihinde Çimentaş'ın %25 hissesinin Aalborg Portland S/A'ya satışı konusunda Cementir Holding SPA ile Aalborg Portland S/A arasında Hisse Devir Sözleşmesi akdedilmiştir. 10 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi gerçekleşmiş ve Aalborg Portland S/A'nın Çimentaş'taki ortaklık oranı %25 olmuştur. Aalborg Portland S/A şirketi yine tamamı Cementir Holding'e ait bir şirkettir.

Grup, 2011 yılında elinde bulundurduğu Çimbeton hisselerinin tam 459.050 adedini 25.347 bin TL karşılığında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda satmıştır. Bu satış sonucu elde edilen nakitin makul değeri ile ana ortaklık dışı paylardaki değişim arasındaki fark olan 17.452 bin TL, UMS 27 kapsamında ortaklar ile yapılan işlemler olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

3.381 bin TL tutarındaki karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (2011: 3.381 bin TL), üçüncü taraflardan alınan ve maliyet değeri konsolide finansal tablolara yansıtılan Çimentaş hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam hazine hissesi adedi 520.256'dır (2011: 520.256 adet).

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

19

ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Hisse senetleri ihraç primleri

161.554 bin TL tutarındaki hisse senetleri ihraç primleri (2011: 161.554 bin TL), hisse senetlerinin ilk satış fiyatı ile nominal değerleri arasındaki farkı temsil etmektedir.

Değer artış fonu

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen duran varlıklar değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların çevriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

Kardan ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/ çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yasal kayıtlara göre net dönem karından yine yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararları düşülerek bulunan matrahın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın 1/10'udur. Öte yandan, net dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için 1/11 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki yıl tam süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Bu doğrultuda Grup, 2011 yılında satmış olduğu Çimbeton hisselerinin satışlarından elde ettiği karın %75'i olan 14.310 bin TL'yi cari yılda kardan ayrılan kısıtlanmış yedek olarak yeniden sınıflandırmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 22.016 bin TL (31 Aralık 2011: 7.706 bin TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan nominal tutarı 9.178 bin TL olan "Olağanüstü Yedekler", "Geçmiş Yıllar Karları" içerisinde gösterilmektedir (2011: 9.178 bin TL).

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

19

ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Temettü

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

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Kar dağıtım yapmaya karar veren anonim ortaklıklar için ise bu dağıtımın Şirket'in genel kurulunda alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmasına ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyet sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakları, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

6 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in yasal kayıtlarındaki dönem karından geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucunda dağıtımına konu edilebilecek tutar kalmaması nedeniyle kar dağıtımını yapmama kararı alınmıştır. Bu karar 17 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında onanmıştır.

6 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in yasal kayıtlarındaki dönem karından geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucunda dağıtımına konu edilebilecek tutar kalmaması nedeniyle kar dağıtımını yapmama kararı alınmıştır.

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 155.999 bin TL ve 148.279 bin TL'dir. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kontrol gücü olmayan paylara ait kar sırasıyla 7.720 bin TL ve 15.978 bin TL'dir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

20

SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda, satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Yurtiçi satışlar	561.146	509.286
Yurtdışı satışlar	51.627	65.402
	612.773	574.688
Eksi: İskontolar	(15.651)	(16.023)
Net satışlar	597.122	558.665
Satışların maliyeti	(496.990)	(454.636)
Brüt kar	100.132	104.029

21

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Yükleme giderleri	7.786	8.767
Personel giderleri	3.581	2.932
Dışarıdan sağlanan fayda ve giderler	864	888
Reklam giderleri	352	245
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	217	213
Diğer	131	2
	12.931	13.047

22

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Personel giderleri	25.328	23.463
Danışmanlık gideri	12.747	12.352
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.521	4.753
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 17)	6.077	2.856
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	4.111	3.916
Vergi, resim ve harçlar	3.307	2.716
Temsil ağırlama	998	617
Malzeme ve yakıt giderleri	886	240
Aydınlatma ve su giderleri	881	366
Sigorta giderleri	625	467
Reklam ilan ve tanıtım giderleri	595	232
Kira giderleri	573	503
Bağış ve yardımlar	375	416
Diğer	7.526	5.795
	70.550	58.692

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

23

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Hammadde, yarı mamul ve mamul maliyeti	214.260	210.384
Aydınlanma ve su gideri	89.926	76.008
Personel giderleri	73.085	65.648
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 10 ve 11)	47.627	43.469
Bakım ve onarım giderleri	32.236	33.275
Nakliye giderleri	31.642	30.536
Kira giderleri	19.855	17.588
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	14.593	13.208
Danışmanlık gideri	12.747	12.352
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 17)	6.077	2.856
Vergi, resim ve harçlar	3.307	2.716
Diğer	35.116	16.858
	580.471	524.898

24

DiĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

24.1

Diğer Faaliyet Gelirleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Hurda ve diğer malzemeler satış geliri	2.032	608
Konusu kalmayan karşılıklar* (Dipnot 14)	1.982	180
Maddi duran varlık satış karı	983	1.898
Sigorta hasar tazminatı	305	2.318
Kira geliri	273	344
Pazarlıklı satın alım kazancı	--	19.505
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişimi	--	14.546
Diğer	975	1.673
	6.550	41.072

* Konusu kalmayan karşılıkların tamamı, 2011 yılında ayrılan Rekabet Kurulu ceza karşılığının, 2012 yılında ödenen ceza tutarı düşüldükten sonra kalan kısmından oluşmaktadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (DEVAMI)

24.2 Diğer Faaliyet Giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Hafriyat gideri	(763)	(195)
İdari ceza ve diğer tazminat giderleri	(301)	(452)
Dava karşılık gideri (Dipnot 14)	(110)	--
Maddi duran varlık satış zararı	(115)	--
Şüpheli alacak karşılık gideri	(130)	(104)
Yangın sonucu ortaya çıkan giderler	--	(2.006)
Rekabet kurulu ceza karşılığı (Dipnot 15 ve 16)	--	(5.000)
Diğer	(879)	(678)
	(2.298)	(8.435)

25 FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kur farkı geliri	22.522	43.354
Faiz geliri	3.913	5.507
Vadeli ticari işlemlerden elde edilen finansal gelir	2.782	1.228
Vade farkı geliri	143	537
	29.360	50.626

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Kur farkı gideri	(17.684)	(54.629)
Banka kredileri faiz giderleri	(3.691)	(2.177)
Maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının iskonto etkisi (Dipnot 18.4)	(748)	(653)
Diğer	(287)	(1.388)
	(22.410)	(58.847)

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

26

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.809	10.925
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(6.876)	(9.850)
Cari dönem vergi karşılığı - net	933	1.075

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Grup'un bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm bağlı ortaklıklar için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Buna göre:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.537	1.330
Peşin ödenen gelir vergisi	(604)	(255)
	933	1.075

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarının bulunduğu Rusya'da kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir. (2011: %20)

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki yıl tam süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2011: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2011: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2011: 17) inci gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

26

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar / (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikli kazançlar / (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal ve hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyattan uygulamaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişki bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallerine uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

26

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Transfer fiyatlandırması (devamı)

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No:1) yayımlanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(7.915)	(23.895)
Ertelenmiş vergi geliri	(1.154)	4.856
Toplam vergi gideri	(9.069)	(19.039)

31 Aralık tarihlerine göre vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	(%)	2012	(%)	2011
Net dönem karı		17.518		37.162
Toplam vergi gideri		(9.069)		(19.039)
Vergi öncesi kar		26.587		56.201
Vergi öncesi kar üzerinden ana ortaklık vergi oranıyla hesaplanan vergi	(20,00)	(5.317)	(20,00)	(11.240)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4,00)	(1.064)	(0,40)	(223)
Vergi istisnasına tabi gelir	0,16	42	5,07	2.852
Ödenen vergi cezası (Dipnot 15.5)	--	--	(23,08)	(12.970)
Ertelenmiş vergiye dahil edilmeyen cari dönem mali zararları	(7,89)	(2.099)	(2,00)	(1.125)
Önceki yıllarda ertelenmiş vergiye konu olmayan mali zararların muhasebeleştirilmesi	--	--	2,63	1.478
İşletme birleşmesinden kaynaklanan kalıcı farklar	--	--	6,94	3.903
Diğer	(2,37)	(631)	(3,05)	(1.714)
Toplam vergi gideri	(34,11)	(9.069)	(33,89)	(19.039)

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

26

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

26.1

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2011:%20).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	--	--	(25.726)	(26.506)
Yasal kayıtlardaki şerefiyenin amortismanı	--	--	(27.604)	(27.604)
İndirilebilir mali zararlar	21.838	25.639	--	--
Madenlerin kapanması ve rehabilitasyon maliyeti karşılığı	3.478	3.545	--	--
Kıdem tazminatı karşılığı	2.735	2.229	--	--
Şüpheli alacak gider karşılığı	405	1.136	--	--
Borç karşılıkları	96	1.398	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	--	(7.495)	(6.500)
Diğer varlık ve yükümlülükler	249	407	--	--
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	28.801	34.354	(60.825)	(60.610)
Netleştirilen tutar	(26.101)	(32.463)	26.101	32.463
Toplam ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	2.700	1.891	(34.724)	(28.147)

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

26.1 Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(26.256)	(26.237)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	(1.154)	4.856
İşletme birleşmesinden doğan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(3.547)	(4.878)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinden yeniden değerlendirme fonuna aktarılan kısım	(995)	--
Diğer	(72)	3
31 Aralık	(32.024)	(26.256)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup, gelecek yıllar karları üzerinden mahsup etmesi kuvvetle muhtemel 109.190 bin TL (2011: 128.194 bin TL) tutarındaki geçmiş yıllar mali zararları üzerinden 21.838 bin TL (2011: 25.639 bin TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mahsup edilebilecek mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2013	54.475	78.736
2014	44.465	44.465
2015	4.993	4.993
2016	3.767	--
2017	1.490	--
	109.190	128.194

Grup'un, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, gelecek yıllardaki karları üzerinden mahsup etmesi kuvvetle muhtemel olmayan 10.495 bin TL (2011: 5.627 bin TL) tutarındaki mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ana ortaklığa ait net dönem karı	9.798	21.184
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (lot değeri 1 TL olan*)	87.112.463	87.112.463
Çıkarılmış hazine hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	(577.674)	(577.674)
	86.534.789	86.534.789
Ana ortaklığa ait dağıtılabilir kar üzerinden hesaplanan hisse başına kazanç (TL)	0,1132	0,2448

(*) 1 lot 100 adet hissedenden oluşmaktadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

28

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

28.1

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Çimentaş Eğitim ve Sağlık Vakfı ("Çimentaş Vakfı")	114	205
	114	205

İlişkili taraflardan ticari alacakların iki aydan daha kısa vadeli olması ve tahakkuk etmemiş faiz gelirinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle ilişkili taraflardan alacaklar iskonto edilmemiş fatura tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

28.2

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
EPI (*)	5.849	2.170
Cementir Holding	49	63
Intercem	6	141
Cementir Delta	--	184
Diğer	7	6
	5.911	2.564

(*) Grup'un, 2012 yılı içerisinde Environmental Power International Limited ile müşterek olarak kurduğu şirkete araştırma ve geliştirme faaliyetlerini gerçekleştirmesi için verdiği borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, tahakkuk etmemiş faiz gelirinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle iskonto edilmemiş fatura tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

28.3 İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cementir Holding	3.902	2.192
Çimentaş Vakfı	103	77
	4.005	2.269

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Cementir Holding'e 3.902 bin TL'lik borç Cementir Holding ile imzalanan 13 Haziran 2008 tarihli royalty sözleşmesi gereğince 2012 yılına ait marka kullandırma ve danışmanlık hizmet bedellerinden kaynaklanmaktadır.

28.4 İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer	49	38
	49	38

28.5 İlişkili Taraflara Yapılan Mal ve Hizmet Satışları

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflara yapılan önemli mal ve hizmet satışları aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Çimentaş Vakfı	1.893	1.019
	1.893	1.019

28.6 İlişkili Taraflardan Yapılan Mal ve Hizmet Alışları

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflardan yapılan önemli mal ve hizmet alımları aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Cementir Holding	7.909	8.387
Çimentaş Vakfı	175	192
	8.084	8.579

Hizmet alımları, Cementir Holding ile 13 Haziran 2008 tarihinde imzalanan royalty sözleşmesine istinaden 2012 yılına ait marka kullandırma ve danışmanlık hizmet bedelleri ve 27 Aralık 2010 tarihinde imzalanan hizmet sözleşmesine istinaden 2012 yılına ait teknik asistanlık danışmanlığı, yatırım ilişkileri, organizasyon, yönetim ve iç denetim hizmetlerinden oluşmaktadır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

28.7 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli faydalar	6.711	4.859
	6.711	4.859

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

29.1 Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Grup'un üst düzey yönetimi, finans bölümü ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kredi, likidite faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Grup'un faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.1 Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak yönetmektedir. Grup direkt müşterilerden doğabilecek bu riski belirlenen kredi limitlerini aralıklarla güncelleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler, piyasadaki bilinirlik ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2012	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	
	882	149.641	5.143	4.046	53.043	22.176
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	114.971	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	882	120.686	5.143	4.046	53.043	22.176
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	28.955	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	23.676	--	--	--	--
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.955	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.955)	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

* Diğer içerisinde verilen teminatlar, personelden alacaklar ve gelir tahakkukları yer almaktadır. Devreden KDV, peşin giderler, peşin ödenen vergiler gibi finansal olmayan araçlar, diğer içerisinde dahil edilmemiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.1 Kredi riski(Devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)*	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	
	205	123.433	2.564	2.659	120.761	25.892
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	132.831	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	205	110.514	2.564	2.659	120.761	25.892
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	12.919	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	11.130	--	--	--	--
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.813	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(6.813)	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

* Diğer içerisinde verilen teminatlar, personelden alacaklar ve gelir tahakkukları yer almaktadır. Devreden KDV, peşin giderler, peşin ödenen vergiler gibi finansal olmayan araçlar, diğer içerisinde dahil edilmemiştir.

Çimentoş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.1 Kredi riski (Devamı)

Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar için tahsilat riski bulunmamakta olup, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	11.053	--	11.053
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.800	--	8.800
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.980	--	7.980
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.122	--	1.122
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(23.676)	--	(23.676)
	5.279	--	5.279

31 Aralık 2011	Alacaklar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.004	--	6.004
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.144	--	4.144
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.300	--	2.300
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	471	--	471
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(11.130)	--	(11.130)
	1.789	--	1.789

Çimentoş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.2 Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup'un kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Grup'a herhangi bir finansal yük getirmemesi için çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup'un ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, Grup'un likidite yönetimi politikası, çimento üretim tesisi bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite oranlarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012						
PARASAL BORÇLAR	Sözleşme					
	Defter Değeri	uyarınca nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla
Banka Kredileri	134.551	138.274	18.005	119.975	294	--
Ticari Borçlar	99.859	100.043	100.043	--	--	--
Diğer Borçlar ve Kısa Vadeli Yükümlülükler *	16.608	16.636	16.057	579	--	--
	251.018	254.953	134.105	120.554	294	--

31 Aralık 2011						
PARASAL BORÇLAR						
Banka Kredileri	143.899	147.334	8.007	62.945	76.382	--
Ticari Borçlar	71.893	72.216	72.216	--	--	--
Diğer Borçlar ve Kısa Vadeli Yükümlülükler *	15.511	15.560	14.961	599	--	--
	231.303	235.110	95.184	63.544	76.382	--

* Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı, ödenecek vergiler ve alınan avanslar diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

29.1.3 Piyasa riski

Döviz Kuru Riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Grup'un Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu takip edilmektedir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29

29.1

29.1.3

Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Piyasa riski(Devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2012					31 Aralık 2011				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini*	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini*	Diğer
1. Ticari Alacaklar	7.923	1.160	2	2.038	--	7.230	2.508	4	851	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16.000	8.920	42	--	--	57.034	29.803	303	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.923	10.080	44	2.038	--	64.264	32.311	307	851	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.923	10.080	44	2.038	--	64.264	32.311	307	851	--
10. Ticari Borçlar	31.047	12.059	3.636	348	--	17.233	6.531	1.963	34	--
11. Finansal Yükümlülükler	131.373	48.076	19.421	--	--	65.800	34.835	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	162.420	60.135	23.057	348	--	83.033	41.366	1.963	34	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	75.713	40.083	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16+17)	--	--	--	--	--	75.713	40.083	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	162.420	60.135	23.057	348	--	158.746	81.449	1.963	34	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(138.497)	(50.055)	(23.013)	1.690	--	(94.482)	(49.138)	(1.656)	817	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(138.497)	(50.055)	(23.013)	1.690	--	(94.482)	(49.138)	(1.656)	817	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	45.370	20.278	3.615	242	33	64.154	22.118	5.053	--	10.026
24. İthalat	42.827	3.547	15.171	147	259	14.440	3.440	3.220	--	73

*Geçerli para birimi İngiliz Sterlini olmayan bağlı ortaklıkların İngiliz Sterlini kuru riski bu kolonda sunulmuştur.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2012				
Kar veya Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.923)	8.923	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	(8.923)	8.923	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.412)	5.412	--	--
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Avro net etki (4+5)	(5.412)	5.412	--	--
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	485	(485)	--	--
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	485	(485)	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
10-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12-Diğer döviz net etki (10+11)	--	--	--	--
Toplam(3+6+9+12)	(13.850)	13.850	--	--

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu			
	31 Aralık 2011			
	Kar veya Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.282)	9.282	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	(9.282)	9.282	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(405)	405	--	--
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Avro net etki (4+5)	(405)	405	--	--
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini döviz net varlık/yükümlülüğü	238	(238)	--	--
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini döviz net etki (7+8)	238	(238)	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
10-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12-Diğer döviz net etki (10+11)	--	--	--	--
Toplam(3+6+9+12)	(9.449)	9.449	--	--

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi, faiz riskini azaltabilmek için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika izlemektedir.

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	31.206	108.195
Finansal yükümlülükler	3.179	2.386
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	131.372	141.513

Grup'un yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz gideri sonucu net dönem karı 190 bin TL daha az olurdu (2011: net dönem karı 133 bin TL daha az olurdu).

Fiyat riski

Grup'un operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen çimento ve hazır beton sektörlerindeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik etkilenmekte olup, Grup yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Mevcut riskler Grup'un Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na yapılan toplantılarda izlenmektedir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

29.1 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

29.1.4 Sermaye riski

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve ilişkili taraflara borçları ve diğer yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar (Dipnot 6)	134.551	143.899
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 28)	4.005	2.269
Diğer ticari borçlar (Dipnot 7)	95.854	69.624
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 28)	49	38
Diğer borçlar (Dipnot 8)	15.504	13.557
Borç karşılıkları (Dipnot 14)	2.813	9.387
Diğer yükümlülükler (Dipnot 18)	44.041	29.682
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot 5)	(53.945)	(120.850)
Net borç	242.872	147.606
Toplam özkaynaklar	924.755	888.740
Borç/ özkaynaklar oranı	26%	17%

29.1.5 Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Grup, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli finansal borçlar da dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir

30

FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Grup sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Grup'un finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5), ticari alacaklar (Dipnot 7, Dipnot 28) ve diğer alacaklar (Dipnot 8, Dipnot 28), krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış, ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Grup'un finansal yükümlülükleri, ticari borçlar (Dipnot 7), ve diğer borçlardan (Dipnot 7, Dipnot 28) oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde değeri.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değerleri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Gerçeğe uygun değer değişimleri kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Bununla birlikte, borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyet değerlerinden, varsa ilgili değer düşüklüğü indirilerek bulunan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık oldukları kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

31

RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in yasal kayıtlarındaki dönem karından geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucunda dağıtımına konu edilebilecek tutar kalmaması nedeniyle kar dağıtımını yapmama kararı alınmıştır.

Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası Türk Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak gösterilmiştir

32

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (2011: Yoktur).