

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle konsolide
finansal tablolar ve bağımsız inceleme raporu**

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız inceleme raporu	1
Konsolide bilanço	2 -3
Konsolide gelir tablosu	4
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	5
Konsolide özsermaye değişim tablosu	6
Konsolide nakit akım tablosu	7
Konsolide finansal tablo dipnotları	8 - 57

1 Ocak - 30 Haziran 2009 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Ortakları'na ;

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Çimsa) ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Şirket" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özsermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları incelemiş bulunuyoruz. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır. Konsolide mali tablolarda aktiflerin yaklaşık %22'sini, net karın yaklaşık %7'sini ve özsermayede muhasebeleştirilen değer artış fonunun %100' ünü oluşturan Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.'nin (Exsa, özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiş olan iştirak) finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından incelemeye tabi tutulmuştur. Konsolide finansal tablolar üzerindeki inceleme raporumuz, konsolide finansal tablolarda yer alan Exsa'ya ait tutarlarla ilgili olarak tamamen diğer bağımsız denetim şirketinin inceleme raporuna dayanmaktadır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda ve diğer bağımsız denetim şirketinin inceleme raporuna dayanarak, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Metin Canoğulları, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

19 Ağustos 2009
İstanbul, Türkiye

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar		30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar		291.795.528	288.677.961
Nakit ve nakit benzerleri	6	26.156.567	9.599.891
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	523.910	2.161.910
-Diğer ticari alacaklar	9-a	133.877.707	115.478.699
Diğer alacaklar	10-a	2.060.275	1.006.169
Stoklar	11	68.374.175	105.722.673
Diğer dönen varlıklar	18-a	60.802.894	54.708.619
Duran varlıklar		840.743.261	796.342.961
Diğer alacaklar	10-a	687.770	686.465
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7	73.736	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	253.863.034	200.181.614
Maddi duran varlıklar	13	427.228.309	436.650.680
Maddi olmayan duran varlıklar	14	19.459.393	19.252.155
Şerefiye	15	136.714.671	136.711.415
Diğer duran varlıklar	18-a	2.716.348	2.786.896
Toplam varlıklar		1.132.538.789	1.085.020.922

Sayfa 8 ile 57 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler ve özsermaye		30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli yükümlülükler		293.564.500	277.638.266
Finansal borçlar	8	178.674.679	186.335.204
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	1.535.547	101.320
- Diğer ticari borçlar	9-b	45.489.990	41.067.166
Diğer borçlar	10-b	7.462.548	6.046.721
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	7.354.252	131.185
Borç karşılıkları	16	3.005.811	2.886.942
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	50.041.673	41.069.728
Uzun vadeli yükümlülükler		39.274.221	48.474.216
Finansal borçlar	8	13.631.024	24.267.245
Borç karşılıkları	16	1.610.440	1.502.444
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	7.639.573	7.250.428
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	16.224.982	15.296.474
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		168.202	157.625
Özsermaye		799.700.068	758.908.440
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye	19	135.084.442	135.084.442
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	19	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri		30.131	30.131
Değer artış/(azalış) fonları	19	8.469.428	(50.170.239)
Yabancı para çevrim farkları		(157.732)	140.434
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	81.930.480	76.805.376
Geçmiş yıllar karları	19	492.146.416	479.121.973
Net dönem karı		40.455.387	76.154.807
		-	-
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		1.132.538.789	1.085.020.922

Sayfa 8 ile 57 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş)		Geçmiş dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş)	
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	20	304.459.663	193.367.705	303.129.660	203.601.837
Satışların maliyeti (-)	20	(227.184.676)	(139.055.330)	(205.791.273)	(138.268.200)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		77.274.987	54.312.375	97.338.387	65.333.637
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(2.878.649)	(1.469.976)	(4.879.789)	(3.495.968)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(14.578.621)	(6.115.520)	(14.247.760)	(7.152.755)
Diğer faaliyet gelirleri	23	4.550.254	1.071.671	4.752.212	3.273.192
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(7.253.774)	(2.419.097)	(4.767.743)	(1.623.371)
Faaliyet karı		57.114.197	45.379.453	78.195.307	56.334.735
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	12	2.734.508	1.739.755	2.888.440	3.578.435
Finansal gelirler (+)	24	27.773.857	12.983.468	17.968.796	14.192.508
Finansal giderler (-)	24	(38.325.932)	867.738	(13.922.730)	80.067
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		49.296.630	60.970.414	85.129.813	74.185.745
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	25	(7.912.735)	(7.908.527)	(16.133.756)	(13.456.727)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	25	(928.508)	(73.802)	(347.199)	573.196
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		40.455.387	52.988.085	68.648.858	61.302.214
Dönem karı		40.455.387	52.988.085	68.648.858	61.302.214
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	26	0,003	0,0039	0,0051	0,0045

Sayfa 8 ile 57 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Bağımsız incelemeden geçmiş		Bağımsız incelemeden geçmiş	
		1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Dipnot referansı					
	Dönem karı	40.455.387	52.988.085	68.648.858	61.302.214
	Diğer kapsamlı gelir:				
	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların				
	diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	19 58.639.667	54.546.233	(101.448.352)	(29.019.425)
	Yabancı para çevrim farkları	(298.166)	(1.418.834)	254.877	(731.839)
	Diğer kapsamlı gelir / (gider)	58.341.501	53.127.399	(101.193.475)	(29.751.264)
	Toplam kapsamlı gelir / (gider)	98.796.888	106.115.484	(32.544.617)	31.550.950
	Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
	Ana ortaklık payları	98.796.888	106.115.484	(32.544.617)	31.550.950

Sayfa 8 ile 57 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide özsermaye değişim tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(50.170.239)	140.434	76.805.376	479.121.973	76.154.807	758.908.440
Transferler	-	-	-	-	-	5.125.104	13.024.443	(18.149.547)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(58.005.260)	(58.005.260)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	40.455.387	40.455.387
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	58.639.667	(298.166)	-	-	-	58.341.501
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	58.639.667	(298.166)	-	-	40.455.387	98.796.888
30 Haziran 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	8.469.428	(157.732)	81.930.480	492.146.416	40.455.387	799.700.068
1 Ocak 2008 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	47.666.858	(416.147)	62.486.425	349.703.976	290.274.845	926.572.046
Transferler	-	-	-	-	-	12.137.957	150.003.099	(162.141.056)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	2.180.994	(23.990.936)	(128.133.789)	(149.943.731)
Satın alınan bağlı ortaklığın etkisi	-	-	-	-	-	-	3.110.059	-	3.110.059
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	68.648.858	68.648.858
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(101.448.352)	254.877	-	-	-	(101.193.475)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(101.448.352)	254.877	-	-	68.648.858	(32.544.617)
30 Haziran 2008 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(53.781.494)	(161.270)	76.805.376	478.826.198	68.648.858	747.193.757

Sayfa 8 ile 57 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2009	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2008
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Devam eden faaliyetlerden vergi karşılığı öncesi kar		49.296.630	85.129.813
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	22	19.529.147	24.273.956
Maddi duran varlık satış karı/zararı	23	(125.132)	154.234
Kıdem tazminatı karşılığı	17	968.167	1.355.302
Kıdem teşvik prim karşılığı	16	107.996	210.729
İzin ücreti karşılığı	16	255.917	445.874
Faiz gideri	24	4.986.392	2.644.094
Faiz geliri	24	(869.884)	(2.461.847)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/zararındaki pay	12	(2.734.508)	(2.888.440)
Diğer karşılıklar		17.591	599.275
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		71.432.316	109.462.990
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(17.816.419)	(37.315.248)
Stoklar		37.348.498	(24.563.947)
Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler		2.958.795	(10.598.155)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlar		5.054.367	(12.503.035)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(579.022)	(760.111)
Ödenen izin karşılığı		(154.639)	(35.790)
Gelir vergisi ödemeleri		(689.669)	(3.882.337)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		97.554.227	19.804.367
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	13	(10.411.619)	(10.583.548)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(713.170)	-
Maddi duran varlık satış hasılatı		905.332	60.855
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle net nakit çıkışı		-	(2.186.622)
Alınan faiz		869.884	2.461.847
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.349.573)	(10.247.468)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(55.786.749)	(149.943.731)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		110.205.666	126.056.540
Ödenen krediler		(127.760.250)	(30.755.050)
Faiz ödemeleri		(5.728.554)	(1.581.985)
Temettü gelirlerinden sağlanan nakit		7.692.750	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(71.377.137)	(56.224.226)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevrim farkı		(270.841)	(246.161)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/ (azalış)		16.556.676	(46.913.488)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	9.599.891	56.106.226
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar	6	26.156.567	9.192.738

Sayfa 8 ile 57 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Çimsa, Şirket) 16 Aralık 1972 tarihinde tescil ve 21 Aralık 1972 tarih, 4729 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusunu çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışı oluşturmaktadır. Şirket'in nihai hissedarı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (Sabancı Holding)'dir.

Çimsa'nın genel merkezi ve kayıtlı ofisinin adresi Toroslar Mah. Tekke Cad. Yenitaşkent 33013 Mersin'dir.

Şirket hisselerinin belirli bir tutarı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Oysa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Oysa Çimento), 1957'de Niğde'de kurulmuş olup faaliyet konusunu çimento ve klinker üretimi, pazarlaması ve satışı oluşturmaktadır. Çimsa'nın Oysa Çimento ile devralma yoluyla birleşmesi ile ilgili Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 30 Ekim 2007 tarihinde yapılmış ve Birleşme Sözleşmesi (Devir Sözleşmesi) hükümlerine göre Çimsa'nın Oysa Çimento'yu Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20'inci maddeleri uyarınca tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifleriyle birlikte külli halefiyet yolu ile devralmasına karar verilmiştir. Birleşme işleminin 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla tescil edildiği 5 Kasım 2007 tarihli ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir.

Çimsa'nın Mersin Serbest Bölge Şubesi 12 Aralık 2007 tarihinde kurularak 2008 senesi içinde faaliyetlerine başlamıştır.

Çimsa Cementos 21 Mayıs 2008 tarihinde diğer bir Sabancı Holding grup şirketi olan Universal Trading (Jersey) Limited'den 1.760.000 Euro bedelle İngiliz Virgin Adaları'nda kurulan ve Ortadoğu'da çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento sunumu ile ilgili faaliyet göstermekte olan Regent Place Limited (Regent)'in tamamını satın almıştır. Regent'in mali tabloları satınalma tarihinden itibaren Çimsa Cementos mali tablolarına konsolide edilmeye başlanmıştır.

Rusya Federasyonu Krasnodor Eyaleti Novorossiysk limanında terminal yapmak için, OOO CIMSA-RUS CTK (OOO Rusya) ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri 16 Temmuz 2008 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. OOO Rusya'nın mali tabloları kuruluş tarihinden itibaren konsolide edilmeye başlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Bilecik Hazır Beton Tesisleri'nin satın alma işlemlerine ait tüm varlık ve yükümlülüklerin rayiç değer belirlemesine ait işlemleri sonuçlandırmış olup, bu çalışma sonucunda oluşan nihai değerleri kayıtlarına yansıtmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ve bu bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirket'in etkin pay oranı	
				2009	2008
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC	Çimento paketleme satış ve pazarlama	99,99%	99,99%
ÇIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom) (*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento paketleme, satış ve pazarlama	99,99%	99,99%
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana, eski adıyla Exportaciones Sabancı S.A.U.) (*)	7 Temmuz 2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	99,99%	99,99%
Cement Sales North GmbH (CSN) (**)	27 Haziran 2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	50%	50%
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (*)	12 Aralık 2007	Mersin	Çimento ihracatı	99,99%	99,99%
Regent Place Limited (Regent) (*)	21 Mayıs 2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	99,99%	99,99%
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya) (*)	16 Temmuz 2008	Rusya	Beyaz Çimento paketleme, satış ve pazarlama	99,99%	99,99%

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca, Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (Exsa), özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiştir.

Konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Çimsa, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklığı birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Faaliyet konusu

Grup çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışı konusunda faaliyet göstermektedir.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 19 Ağustos 2009 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 551 (31 Aralık 2008 – 549), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 366'dır (31 Aralık 2008 – 421).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Grup, konsolide finansal tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlamaktadır.

Çimsa muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Türkiye dışında kurulan bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını kuruldukları ülkelerin yasalarına ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesi, şerefiye hesaplaması, ertelenmiş vergi hesaplaması, alacak ve borçların iskonto edilmesi, kıdem tazminatı ve karşılık hesaplamasıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"i (Tebliğ) uyarınca halka açık işletmeler 1 Ocak 2008'den itibaren konsolide finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama (UMS/UFRS) standartlarına uygun olarak hazırlamaya başlamıştır.

Konsolide finansal tablolar (öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirak hariç) tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil öz kaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Çimsa, Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi ve özsermayeden payalma yöntemine göre muhasebeleştirilen Exsa'nın işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir. Türkiye'de 1 Ocak 2005'ten itibaren paradan altı sıfır atılmasıyla birlikte Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olarak belirlenmişti. Bakanlar Kurulu 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren para birimindeki "Yeni" ibaresinin kaldırılmasına karar vermiştir. Bu nedenle, 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir ve geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları 1 YTL = 1 TL oranı kullanılarak TL olarak sunulmuştur.

Çimsa Cement'in işlevsel para birimi Amerikan Doları (ABD Doları), CSN, Cementos Espana ve Regent'in işlevsel para birimi Euro, Çimsarom'un işlevsel para birimi Yeni Rumen Leyi ve OOO Rusya'nın işlevsel para birimi Euro'dur. UMS 21 uyarınca, yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri bilanço tarihindeki kurla; gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuruyla TL'ye çevrilmekte ve konsolide finansal tablolar TL olarak sunulmaktadır. Bu çevrimden doğan çevirim karı/zararı, özsermayenin altında oluşan "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında yer almaktadır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2009'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2008 de sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

1 Ocak 2009 tarihi itibariyle yürürlüğe giren yeni standartlar, var olan standartlarda yapılan değişiklikler ve yorumlar aşağıda yer almaktadır:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik) - Hakkın Kazanılması ve İptal edilmesi"

UMS 23, Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)

UFRYK 13, "Müşteri Bağımlılık Uygulamaları"

UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar"

UFRYK 16, " Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma"

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan ancak finansal tablo formatlarında ve dipnot açıklamalarında yansıtılan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"

Şirket, faaliyet bölümlerine ilişkin ilgili söz konusu değişiklikleri, dipnotlarında uygulamıştır.

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (Değişiklik)

Şirket, finansal araçlar: Açıklamalar bölümüne ilişkin ilgili söz konusu değişiklikleri, dipnotlarında uygulamıştır.

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik)

Şirket finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili söz konusu değişiklikleri SPK'nın zorunlu raporlama formatında yaptığı değişiklikler doğrultusunda ayrı bir tablo (kapsamlı gelir tablosu) hazırlayarak uygulamıştır.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler - Mayıs 2008

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun (UMSK) Mayıs 2008'de değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur.Bu standartların Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler".

UMS 8 "Muhasebe Politikaları Muhasebesel Tahmin ve Hatalardaki Değişimler"

UMS 10 "Raporlamadan Sonraki Olaylar"

UMS 16 "Sabit Kıymetler"

UMS 18 "Hasılat"

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

UMS 20 "Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması"

UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik)

UMS 28 "İştiraklerdeki Yatırımlar"

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”

UMS 31 “Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması”

UMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”

UMS 38 Maddi Olmayan Varlıklar”

UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”

UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

UMS 41 “Tarım”: (Değişiklik)

UFRYK 9 (Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi) ve UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” :

Şirket, hisse başına kar tutarını ara dönem gelir tablosunda açıklamıştır.

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış ve 1 Temmuz 2009 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olan ve Şirket tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar’a İlişkin Yapılan Düzenlemeler” (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Revize edilmiş UFRS 3 ve revize edilmiş UMS 27, 10 Ocak 2008 tarihinde UFRYK tarafından yayımlanmıştır. Değişikliğe tabii tutulmuş UFRS 3 (UFRS 3R) işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 (UMS 27R) bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle söz konusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklik geriye ve ileriye dönük uygulanacaktır. Grup ilgili değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olup olmayacağını incelemektedir.

UMS 39’da yapılan değişiklikler: Temmuz 2008’de yayınlanmış olup, 1 Temmuz 2009 tarihi itibariyle ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 32, UMS 1, UFRS 3’de ve Mayıs 2008’de yayımlanan UFRS’deki iyileştirmeler çerçevesinde yapılan değişikliklerin UMS 39’da gerektirdiği değişiklikleri içermektedir. Grup ilgili değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olup olmayacağını incelemektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 1’de yapılan değişiklikler: Kasım 2008’de yayınlanmış olup, 1 Temmuz 2009 tarihi itibariyle ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS ve UFRS’lerde 3 Temmuz 2008 tarihine kadar gerçekleştirilen değişikliklerin UFRS 1’de gerektirdiği değişiklikleri içermektedir. Grup, UFRS 1 kapsamında olmadığı için ilgili değişikliklerin finansal tablolarına etkisi olmayacaktır.

UFRYK 17 ‘Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı: 1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRYK 17, Şirket’in dağıtacağı temettünün nakdi veya gayri nakdi olması kararının Şirket hissedarlarına bırakılması durumunda, sözkonusu temettünün mali tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacağı için Grubun geçmiş dönem finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

UFRYK 18: ‘Müşterilerden Varlık Transferi’: 1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standard, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların mali tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir. Grubun bu tür işlemleri olmadığı için ilgili değişikliğin finansal tablolarda etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’lerdeki iyileştirmeler

Nisan 2009’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. UMSK’nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

- UFRS 2: UFRS 2 ve UFRS 3’ün kapsamı
- UFRS 5: Satılmaya hazır varlık olarak sınıflanan duran varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin açıklanması
- UFRS 8: Bölümlere göre varlıkların açıklanması
- UMS 1: Dönüştürülebilir araçların dönen/duran olarak sınıflanması
- UMS 7: Muhasebeleştirilmemiş varlıklarla ilgili harcamaların sınıflanması
- UMS 17: Arsa ve bina kiralamaalarının sınıflanması
- UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi
- UMS 36: Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi
- UMS 38: Revize UFRS 3 ile ilgili ek değişiklikler
- UMS 38: İşletme birleşmelerinde satın alınan maddi olmayan varlıkların rayiç değer ölçümü
- UMS 39: Kredilerle ilgili peşin ödemeli cezaların saklı türev ürünü olarak değerlendirilmesi
- UMS 39: İşletme birleşmesi sözleşmesindeki kapsam istisnası
- UMS 39: Nakit akımı koruması muhasebesi
- UFRYK 9: UFRYK 9 ve UFRS 3’ün kapsamı
- UFRYK 16: Koruma amaçlı aracı olan işletmeye getirilen kısıtlamalarla ilgili değişiklik

UFRS 2: ‘Hisse bazlı ödemeler’ (Değişiklik): (1 Ocak 2010 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): Değişiklik grup içinde gerçekleşen ve nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin finansal tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir. Sözkonusu değişikliklerin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Şirket, 2009 dönemi içinde, maddi duran varlıkların faydalı ömürlerini gözden geçirmiş ve 1 Ocak 2009 tarihinden başlamak üzere maddi duran varlıkların faydalı ömürlerinde birtakım değişiklikler yapmıştır. Bu değişiklik sonucunda toplamda 6.384.965 TL'lik daha az amortisman gideri mali tablolara yansıtılmıştır. Tahminlerdeki bu değişikliğin gelecek dönemlere etkisini hesaplamak pratik olmadığı için, Şirket bu etkiyi belirleyememiştir.

Ayrıca, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem teşvik primi karşılığı hesaplamasına ve maden sahası rehabilitasyonu karşılık gideri hesaplamasına ilişkin varsayımlarında değişiklik yapmıştır (Not 16).

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanmıştır ve kontrolün Şirket'ten çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulmaktadır.

Çimsa direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50'nden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bu doğrultuda da Çimsa Cement, Cementos Espana, Çimsarom, Regent ve OOO Rusya'nın finansal tabloları UMS 27 "Konsolide ve Solo Mali Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

CSN, Çimsa'nın %50 iştirak oranı ile bu şirketin diğer ortağı ile müşterek yönettiği iştirakidir.

Bu şirketin bilanço ve gelir tablosu kalemleri Çimsa'nın müşterek yönetimde sahip olduğu pay yüzdesi dikkate alınarak Çimsa'nın bilanço ve gelir tablosu kalemleri ile toplanmıştır. Çimsa'nın bu şirketle olan önemli borç alacak bakiyeleri ve gelir tablosu kalemleri iştirak oranına göre elimine edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar Çimsa ve bağlı ortaklıkları'nın ve müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları Çimsa ile tutarlı muhasebe politikaları kullanılarak ve benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak aynı raporlama yılı için hazırlanmıştır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Grup'un finansal varlıklar içerisinde sınıflandırdığı iştiraklerinden Exsa özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu iştirak konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide gelir tablosu Grup'un faaliyet sonucundaki payını yansıtmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabılır. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. mali tabloları ana ortaklık ile aynı raporlama dönemi için ve aynı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

Grup her bilanço tarihinde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarda herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir.

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

Konsolide nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler – 1 Ağustos 2008 'e kadar hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile, 1 Ağustos 2008' den sonra aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Mamul ve yarı mamuller - Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlemesi 1 Ağustos 2008 'e kadar hareketli ağırlıklı ortalama metodu, 1 Ağustos 2008' den sonra aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortisman ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider konsolide gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmamıştır. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir;

	Yeni Dönemler	Eski Dönemler
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8–50 yıl	10–50 yıl
Binalar	10–50 yıl	25–50 yıl
Makine ve cihazlar	3–25 yıl	5–20 yıl
Demirbaşlar	3–50 yıl	5–15 yıl
Taşıtlar	5–14 yıl	5–14 yıl
Diğer	5–10 yıl	5–10 yıl
Özel maliyetler	Kiralama süresi	Kiralama süresi

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca maden hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. İşletme bünyesinde oluşan geliştirme maliyetleri dışındaki maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmemekte ve gerçekleştirildiği yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri belirli süreli ya da süresiz olarak belirlenmektedir. Belirli süreli maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden, doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar için itfa periyodu ve itfa metodu her yıl, en az bir kere incelenmektedir. Beklenen kullanım ömürlerindeki veya maddi olmayan duran varlıktan elde edilecek faydalarda oluşabilecek değişiklikler, itfa metodunun ya da periyodunun değiştirilmesi olarak değerlendirilip, muhasebe tahminlerinde değişiklik şeklinde muhasebeleştirilir. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıkların itfa giderleri gelir tablosunda maddi olmayan duran varlığın işlevi ile uyumlu şekilde gider olarak kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar maden çıkarma hakları dışında, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (5 yıl) üzerinden itfa edilmektedir. Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Grup'un belirsiz süreli kullanım ömrüne sahip maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir.

Varlıkların değer düşüklüğü

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir. Grup'un 2009 yılı içinde kullandığı varsayımlarda önemli bir değişiklik olmadığı için, 2008 yılı sonunda yapmış olduğu çalışmayı yenilememiştir.

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

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

Şerefiye

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) rayiç bedelleri arasında kalan farktır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standardı (UFRS) 3 "Birleşmeler" çerçevesinde şerefiye tutarı itfa edilmemektedir. Şerefiye, taşındığı değer gerçeğe dönüşmeyeceği durum ve şartlarda ve yılda en az bir kere olmak üzere gerekli görüldüğü zamanlarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

Ortak kontrol altındaki işletmelerin birleşmesi dışındaki, işletme birleşmeleri satın alma metoduna göre muhasebeleştirilir. Satın alım maliyeti, işlem tarihinde elden çıkarılan varlıkların gerçeğe uygun değeri, işletme tarafından ihraç edilen özkaynağa dayalı araçlar ve gerçekleşen veya üstlenilen yükümlülükler ile, birleşmeyle doğrudan bağlantılı olarak oluşan giderler dahil olarak ölçülür.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilânço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
30 Haziran 2009	1,5301	2,1469
31 Aralık 2008	1,5123	2,1408

Borçlanma maliyetleri

2008 yılı ve öncesinde, borçlanma maliyetleri, oluştuğu tarihte giderleştirilmiştir. 1.1.2009 tarihinden itibaren, ilişkilendirilen varlığın elde edilmesi veya inşası için atfedilebilir olan borçlanma maliyetleri aktifleştirilir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı Yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Not 17’da daha detaylı belirtildiği üzere, Grup finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, bağımsız bir aktüer tarafından yapılan aktüer çalışmasına dayanarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto ederek hesaplanmıştır.

Oluşan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar, UMS 19 uyarınca koridor yöntemi kullanılarak kıdem tazminatı yükümlülüğünün net şimdiki değerinin %10’unu geçtiği tutarda mevcut çalışanların ortalama emekliliğine kalan yıl süresi boyunca itfa edilmek suretiyle kayıtlara alınarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır

Konsolide bilançolarda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

(b) Tanımlanan katkı planları:

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan kurlar esas alınır. Yabancı bağlı ortaklıkların gelir tablosu da dönemin ortalama kuru esas alınarak çevrilir. Arada oluşan fark, diğer kapsamlı gelir tablosunda ve öz kaynak altında “Yabancı Para Çevrim Farkları” içinde gösterilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler ve katma değer vergisi düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler, KDV ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet satışı

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyeceği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Hisse başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup’un bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçların rayiç değeri

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Şirket'in finansal araçlarının rayiç değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 28'da açıklanmıştır.

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

Ticari alacaklar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar ilk alım anındaki rayıç değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar rayıç değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayıç değere göre değerlendirilmesine ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşüne veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören finansal varlıklar, bilanço tarihindeki iş günü sonunda piyasa fiyatları esas alınarak değerlendirilmiştir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar, ilgili finansal varlıkların tarihi maliyetinden varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Şirket alacaklarını ayrı ayrı takip etmektedir. Grup ayrıca, değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesinin mümkün olmadığı durumlarda; finansal varlığı, aynı risk karakterine sahip olan finansal varlıklara dahil ederek toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirmesi yapılır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin piyasalarda yaşanan dalgalanmalardan ötürü maliyet bedelinin altına düştüğü durumlarda Grup, dönem sonuçları ile ilişkilendirmesi gereken herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirirken, gerçeğe uygun değer kayıplarının önemli veya uzun süreli olup olmadığını göz önünde bulundurmaktadır. Grup'un muhasebe tahmin ve politikalarına göre finansal varlıklarda makul değer kayıplarının uzun süreli olarak değerlendirilmesi için makul değer maliyet bedelinin altına düşmesinden itibaren en az bir yıl geçmesi gerekmektedir. Değer düşüklüğü olduğu durumlarda, ilgili karşılık, özsermaye'den gelir tablosuna yansıtılır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.
- c) Grup yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanlarının faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp, gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.
- e) Grup finansal olmayan varlıklarına ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır. Grup ayrıca gerçeğe uygun değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını incelerken, önemli varsayım ve değerlendirmelerde bulunmuştur. Yapılan değerlendirmeler sonucunda Grup Yönetimi finansal ya da finansal olmayan varlıklarında herhangi bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.
- f) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmuştur. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

Grup'un yurt dışı satışlarının büyük bölümü, farklı coğrafi bölgelere tek seferlik yapılan satışlardan oluşmakta ve satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı yıllara göre tutarlılık göstermemektedir. Bu nedenle, hasılatın detayı, Not 20'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını SPK muhasebe standartlarına göre yapmaktadır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak-30 Haziran 2009	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	226.694.396	77.765.267	-	-	304.459.663
Satışların maliyeti (-)	(162.622.855)	(64.561.821)	-	-	(227.184.676)
Brüt kar	64.071.541	13.203.446	-	-	77.274.987
Faaliyet giderleri (-)	(14.043.043)	(535.578)	(2.878.649)	-	(17.457.270)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(2.268.692)	(434.828)	-	-	(2.703.520)
Faaliyet karı	47.759.806	12.233.040	(2.878.649)	-	57.114.197
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	2.734.508	-	2.734.508
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(10.552.075)	-	(10.552.075)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	47.759.806	12.233.040	(10.696.216)	-	49.296.630
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(8.841.243)	-	(8.841.243)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(7.912.735)	-	(7.912.735)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(928.508)	-	(928.508)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	47.759.806	12.233.040	(19.537.459)	-	40.455.387

30 Haziran 2009	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	743.986.850	105.564.693	-	-	849.551.543
İştirakler	-	-	253.936.770	-	253.936.770
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	29.050.476	-	29.050.476
Toplam varlıklar	743.986.850	105.564.693	282.987.246	-	1.132.538.789
Bölüm yükümlülükleri	242.772.853	15.211.028	-	-	257.983.881
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	874.554.908	-	874.554.908
Toplam yükümlülükler	242.772.853	15.211.028	874.554.908	-	1.132.538.789

1 Ocak – 30 Haziran 2009

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	9.830.986	580.633	-	-	10.411.619
Toplam yatırım harcamaları	9.830.986	580.633	-	-	10.411.619
Amortisman gideri	(15.866.021)	(3.157.194)	-	-	(19.023.215)
İtfa payları	(505.893)	(40)	-	-	(505.933)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Nisan-30 Haziran 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	146.809.781	46.557.924	-	-	193.367.705
Satışların maliyeti (-)	(101.005.563)	(38.049.767)	-	-	(139.055.330)
Brüt kar	45.804.218	8.508.157	-	-	54.312.375
Faaliyet giderleri (-)	(5.858.769)	(256.752)	(1.469.975)	-	(7.585.496)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(1.125.890)	(221.536)	-	-	(1.347.426)
Faaliyet karı	38.819.559	8.029.869	(1.469.975)	-	45.379.453
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	1.739.755	-	1.739.755
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	13.851.206	-	13.851.206
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	38.819.559	8.029.869	14.120.986	-	60.970.414
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(7.982.329)	-	(7.982.329)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(7.908.527)	-	(7.908.527)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(73.802)	-	(73.802)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	52.352.650	8.029.869	6.138.657	-	52.988.085
1 Nisan-30 Haziran 2009					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	2.813.957	428.837	-	-	3.242.794
Toplam yatırım harcamaları	2.813.957	428.837	-	-	3.242.794
Amortisman gideri	(7.900.264)	(1.568.444)	-	-	(9.468.708)
İlfa payları	(221.125)	(40)	-	-	(221.165)
1 Ocak-30 Haziran 2008					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	246.009.638	57.120.022	-	-	303.129.660
Satışların maliyeti (-)	(156.650.720)	(49.140.553)	-	-	(205.791.273)
Brüt kar	89.358.918	7.979.469	-	-	97.338.387
Faaliyet giderleri (-)	(13.857.908)	(389.852)	(4.879.789)	-	(19.127.549)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	144.660	(160.191)	-	-	(15.531)
Faaliyet karı	75.645.670	7.429.426	(4.879.789)	-	78.195.307
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	2.888.440	-	2.888.440
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	4.046.066	-	4.046.066
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	75.645.670	7.429.426	2.054.717	-	85.129.813
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(16.480.955)	-	(16.480.955)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(16.133.756)	-	(16.133.756)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(347.199)	-	(347.199)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	75.645.670	7.429.426	(14.426.238)	-	68.648.858

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2008					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	768.451.276	106.849.944	-	-	875.301.220
İştirakler	-	-	200.255.350	-	200.255.350
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	9.464.352	-	9.464.352
Toplam varlıklar	768.451.276	106.849.944	209.719.702	-	1.085.020.922
Bölüm yükümlülükleri	249.016.953	11.150.010	-	-	260.166.963
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	824.853.959	-	824.853.959
Toplam yükümlülükler	249.016.953	11.150.010	824.853.959	-	1.085.020.922
1 Ocak – 30 Haziran 2008					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	6.773.159	3.810.389	-	-	10.583.548
Toplam yatırım harcamaları	6.773.159	3.810.389	-	-	10.583.548
Amortisman gideri	(20.955.834)	(2.743.580)	-	-	(23.699.414)
İtfa payları	(574.542)	-	-	-	(574.542)
1 Nisan–30 Haziran 2008					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	170.913.944	32.687.893	-	-	203.601.837
Satışların maliyeti (-)	(110.682.164)	(27.586.036)	-	-	(138.268.200)
Brüt kar	60.231.780	5.101.857	-	-	65.333.637
Faaliyet giderleri (-)	(6.940.553)	(212.202)	(3.495.968)	-	(10.648.723)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	1.708.345	(58.524)	-	-	1.649.821
Faaliyet karı	54.999.572	4.831.131	(3.495.968)	-	56.334.735
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	3.578.435	-	3.578.435
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	14.272.575	-	14.272.575
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	54.999.572	4.831.131	14.355.042	-	74.185.745
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(12.883.531)	-	(12.883.531)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(13.456.727)	-	(13.456.727)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	573.196	-	573.196
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	54.999.572	4.831.131	1.471.511	-	61.302.214
1 Nisan–30 Haziran 2008					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	3.365.470	2.867.027	-	-	6.232.497
Toplam yatırım harcamaları	3.365.470	2.867.027	-	-	6.232.497
Amortisman gideri	(9.733.610)	(1.536.270)	-	-	(11.269.880)
İtfa payları	(289.772)	-	-	-	(289.772)

Grup'un toplam satışlarının %10'u veya daha fazlasını oluşturan tek bir müşterisi yoktur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. İş ortaklıkları

Oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilen müşterek yönetime tabi CSN'in dönen varlıklar, duran varlıklar, kısa dönem yükümlülükler, uzun dönem yükümlülükler, gelirler ve giderler kalemleri aşağıdaki gibidir (tutarlar %50 iştirak oranı ile çarpılmıştır):

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar	1.293.827	1.510.750
Duran varlıklar	35.080	34.980
Kısa vadeli yükümlülükler	812.037	1.304.490
Gelirler	2.248.812	5.621.591
Giderler	(1.883.890)	(5.628.633)

5. İşletme birleşmeleri

Şirket'in 31 Temmuz 2008 tarihi itibariyle satın aldığı ve UFRS 3 " İşletme Birleşmeleri " kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Bilecik Hazır Beton Tesislerine ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle tamamlanmış olup nihai piyasa değerleri ve alım öncesi defter değerleri aşağıdaki gibidir :

	Piyasa değeri	Defter değeri
Maddi olmayan duran varlıklar	442.000	442.000
Maddi duran varlıklar	18.081.054	18.081.154
Eksi: Satın alma bedeli	22.817.025	
Şerefiye	4.293.971	

2009 yılı içerisinde ilgili varlıkların nihai değerleri belirlenmesi sonucu, provizyonel olarak kayıtlara alınan değerlerde ve şerefiye tutarında bir değişiklik olmamıştır.

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Banka (vadesi 3 aydan kısa mevduatlar dâhil)	24.203.886	7.500.521
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	1.952.681	2.099.370
Toplam	26.156.567	9.599.891

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl. A.Ş. (Mesbaş)	0,41	52.712	0,41	52.712
Batı Akdeniz Liman İşl. A.Ş. (Batı Akdeniz)	8,32	9.258	8,32	9.258
Anfaş Antalya Fuar. A.Ş. (Anfaş)	0,02	4.266	0,02	4.266
Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş.	0,00	7.500	0,00	7.500
		73.736		73.736

Satılmaya hazır finansal yatırımların rayiç bedellerini makul bir şekilde hesaplamak mümkün olmadığı için söz konusu finansal duran varlıklar (2004 yılı sonuna kadar enflasyona göre düzeltilmiş) maliyet bedelleri ve varsa değer düşüklük karşılığı düşüldükten sonra bilançoda taşınmaktadır.

8. Finansal borçlar (net)

Kısa vadeli finansal borçlar

30 Haziran 2009					
Para birimi ve tutarı	Uygulanan faiz oranı		Vade	Bakiye	
	Minimum	Maksimum			
Teminatsız krediler					
614.287 TL	TL	-	-		614.287
52.724.175 TL (**)	TL	%11,00	%14,00	7 Eylül 2009 – 24 Mayıs 2010	52.724.175
65.719.330 ABD Doları (**)	ABD Doları	%2,3	Libor+%1,65	13 Temmuz 2009 – 14 Ekim 2009	100.557.147
1.278.846 Euro (***)	Euro	%6,10	%6,12	25 Mayıs 2010	2.745.554
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı 14.400.050 ABD Doları	ABD Doları	Libor+%1,25	Libor+%1,25	22 Haziran 2010	22.033.516
					178.674.679

31 Aralık 2008					
Para birimi ve tutarı	Uygulanan faiz oranı		Vade	Bakiye	
	Minimum	Maksimum			
Teminatsız krediler					
540.182 TL	TL	-	-		540.182
50.291.773 ABD Doları (*)	ABD Doları	%8,0	%9,5	31 Mart 2009 – 14 Ekim 2009	76.056.249
55.719.657 ABD Doları (**)	ABD Doları	Libor+%1,4	Libor+%1,65	31 Mart 2009 – 14 Ekim 2009	84.264.838
1.003.504 Euro (**)	Euro	%6,10	%6,10	17 Mart 2009	2.148.301
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı 15.423.945 ABD Doları	ABD Doları	Libor+%1,25	Libor+%1,25	22 Aralık 2009	23.325.634
					186.335.204

(*) Faiz ve anapara ödemeleri sırasıyla 3 ve 6 ayda bir yapılacaktır.

(**) Faiz ve anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılacaktır.

(***) Faiz ve anapara ödemeleri 12 ayda bir yapılacaktır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (net) (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

				30 Haziran 2009
Teminatsız krediler	Uygulanan faiz oranı		Vade	Bakiye
	Minimum	Maksimum		
23.308.633 ABD Doları (**)	Libor+%1,25	Libor+%2,35	22 Aralık 2010 – 1 Temmuz 2012	35.664.540
Eksi – kısa vadeli kısım (14.400.050 ABD Doları)				(22.033.516)
				13.631.024

				31 Aralık 2008
Teminatsız krediler	Uygulanan faiz oranı		Vade	Bakiye
	Minimum	Maksimum		
28.576.520 ABD Doları (**)	Libor+%1,25	Libor+%1,25	22 Aralık 2010	43.216.273
2.894.006 ABD Doları (*)	%4,83	%7,26	31 Aralık 2014	4.376.606
Eksi – kısa vadeli kısım (15.423.945 ABD Doları)				(23.325.634)
				24.267.245

(*) Faiz ve anapara ödemeleri sırasıyla 3 ve 6 ayda bir yapılacaktır.

(**) Faiz ve anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılacaktır.

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
2009	11.166.727	23.325.634
2010	21.442.063	21.664.865
2011	742.158	2.602.380
2012	2.313.592	-
	35.664.540	47.592.879

9. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar, net	93.415.410	51.793.543
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	42.282.534	65.238.436
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.820.237)	(1.553.280)
	133.877.707	115.478.699

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 75 gündür (31 Aralık 2008 – 60 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2008 – 30 gün). Etkin faiz oranları TL için %9,25, ABD Doları için %1,11 ve Euro için %1,31 (2008 – TL: %15,50, ABD Doları: %2,00, Euro: %3,06)'dır.

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
1 Ocak bakiyesi	1.553.280	834.596
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri	266.957	370.397
31 Aralık bakiyesi	1.820.237	1.204.993

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla vadesi gelen alacaklarından karşılık ayrılmayan kısımlarla ilgili yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
30 Haziran 2009	119.287.698	8.046.395	2.305.986	962.574	2.871.407	133.474.060
31 Aralık 2008	103.119.237	6.397.971	2.023.097	1.148.935	2.380.312	115.069.552

Teminat mektupları

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla müşterilerden alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009			31 Aralık 2008	
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	5.935.521	6.641.925	14.219.033
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.769.500	2.410.500	3.645.399
Alınan teminat mektupları	TL	75.794.582	87.064.217	87.064.217
Alınan ipotekler	TL	43.073.373	44.574.658	44.574.658
Alınan çek senet	TL	20.045.339	21.288.415	21.288.415
Alınan çek senet	Euro	192.400	192.400	411.890
Alınan çek senet	ABD Doları	55.424	55.424	83.818
Rehin işlemi	TL	4.894.000	3.114.400	3.114.400
Alınan teminatlar toplamı		159.755.644		174.401.830

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 45.489.990 TL ve 41.067.166 TL ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 40 gündür (31 Aralık 2008 – 40 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %9,25, ABD Doları için %1,11 ve Euro için %1,31'dir (31 Aralık 2008 – TL: %15,50, ABD Doları: %2,00, Euro: %3,06).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar (net)

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 2.060.275 TL ve 1.006.169 TL'dir ve ağırlıklı olarak personelden alacaklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 687.770 TL ve 686.465 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara borçlar (Not 27)	2.675.565	457.054
Müşterilerden alınan avanslar	1.747.592	2.440.400
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.240.751	1.170.932
Ödenecek SSK primleri	978.727	935.312
Personele borçlar	814.470	640.073
Diğer borçlar	5.443	402.950
	7.462.548	6.046.721

11. Stoklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Hammadde stokları	43.854.754	55.473.063
Yarı mamul stokları	11.804.862	34.438.563
Mamul stokları	10.939.401	13.216.251
Yoldaki mallar	1.775.158	2.594.796
	68.374.175	105.722.673

12. Özsermaye yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
Şirket	Ana faaliyet alanı	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri
Exsa	İthalat ve ihracat aracılığı	32,875	253.863.034	32,875	200.181.614
			253.863.034		200.181.614

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Özsermaye yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Özsermayeden pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'e düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve net karı aşağıdaki gibidir (tutarlar %32,875 iştirak oranı ile çarpılmıştır):

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Varlıklar	257.691.421	208.025.628
Yükümlülükler	(3.828.387)	(7.844.019)
Değer artış/(azalış) farkları, net (*)	8.469.428	(50.170.239)
Net kar	2.734.508	8.436.977

(*) Özsermaye hesabında gösterilmiştir.

Exsa, 28 Şubat 2008 tarihinde ilişkili taraflarından Gıdasa Sabancı Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den ("Gıdasa") "Sabancı'dan" ve "Sakıp Ağa" markalarını 12.000.000 TL bedelle satın almıştır. Exsa yönetimi, 30 Haziran 2008 tarihli mali tabloların hazırlanması sürecinde bu varlıklara ilişkin olarak bir değerlendirme yapmış ve bunun sonucunda, Exsa'nın mevcut ticari yapısında stratejik olarak değişiklikler olmasını göz önünde bulundurarak, bu markaların halihazırda kullanılamayabileceği kanaatiyle ve ihtiyatlılık prensibinin de dikkate alınması gerekliliği düşüncesiyle söz konusu tutarın cari dönem gelir tablosunda gider yazılarak muhasebeleştirilmesine karar vermiştir. 3 Mart 2008 tarihi itibarıyla Gıdasa grup dışına satılmış ve ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2008, net	37.034.614	14.157.063	108.173.615	222.811.100	22.524.016	2.803.193	143.203	1.493.360	27.510.516	436.650.680
Yabancı para çevrim farkı	-	392	58.884	(18.611)	(5.405)	5.506	(111)	-	(71.230)	(30.575)
Alımlar	24.726	69.569	381.854	538.484	416.160	165.848	71.617	-	8.743.361	10.411.619
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	(750.968)	(29.232)	-	-	-	-	(780.200)
Dönem amortisman gideri	-	(773.276)	(2.306.889)	(12.981.568)	(2.417.500)	(311.590)	(45.492)	(186.900)	-	(19.023.215)
30 Haziran 2009 net	37.059.340	13.453.748	106.307.464	209.598.437	20.488.039	2.662.957	169.217	1.306.460	36.182.647	427.228.309
30 Haziran 2009										
Maliyet	37.059.340	34.432.775	182.317.525	782.328.683	83.319.467	9.641.258	841.437	2.177.706	36.182.647	1.168.300.838
Birikmiş amortisman	-	(20.979.027)	(76.010.061)	(572.730.246)	(62.831.428)	(6.978.301)	(672.220)	(871.246)	-	(741.072.529)
Net defter değeri	37.059.340	13.453.748	106.307.464	209.598.437	20.488.039	2.662.957	169.217	1.306.460	36.182.647	427.228.309

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2007, net	32.096.760	13.486.244	105.115.723	244.468.186	14.618.116	2.009.375	220.907	1.581.346	2.549.500	416.146.157
Cari dönem şirket alımından girişler, net (Not 5)	-	-	-	6.182.730	-	-	-	-	-	6.182.730
Yabancı para çevrim farkı	(326.638)	4.201	59.255	(123.710)	65.702	6.856	(63.231)	-	1.401	(376.164)
Alımlar	315.329	181.793	42.400	1.701.962	77.000	264.602	19.610	27.390	7.953.462	10.583.548
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	(49.499)	(164.883)	(707)	-	-	-	(215.089)
Transferler	-	818.655	202.760	(6.733.567)	9.682.512	544.121	-	26.174	(4.540.655)	-
Dönem amortisman gideri	-	(703.505)	(2.338.947)	(12.147.300)	(7.528.086)	(722.314)	(43.357)	(215.905)	-	(23.699.414)
30 Haziran 2008, net	32.085.451	13.787.388	103.081.191	233.298.802	16.750.361	2.101.933	133.929	1.419.005	5.963.708	408.621.768
30 Haziran 2008 Maliyet	32.085.451	33.236.418	172.603.143	777.818.267	78.998.482	8.515.890	707.601	1.918.258	5.963.708	1.111.847.218
Birikmiş amortisman	-	(19.449.030)	(69.521.952)	(544.519.465)	(62.248.121)	(6.413.957)	(573.672)	(499.253)	-	(703.225.450)
Net defter değeri	32.085.451	13.787.388	103.081.191	233.298.802	16.750.361	2.101.933	133.929	1.419.005	5.963.708	408.621.768

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 483.802.724 TL'dir (31 Aralık 2008 - 482.763.932 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

14. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2008, net	19.250.228	1.927	19.252.155
Cari dönem itfa payı	(505.419)	(513)	(505.932)
Alımlar	713.170	-	713.170
30 Haziran 2009, net	19.457.979	1.414	19.459.393
30 Haziran 2009 Maliyet	23.472.060	33.185	23.505.245
Birikmiş itfa payı	(4.014.081)	(31.771)	(4.045.852)
Net defter değeri	19.457.979	1.414	19.459.393

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2007, net	20.388.172	8.068	20.396.240
Cari dönem itfa payı	(568.972)	(5.570)	(574.542)
30 Haziran 2008, net	19.819.200	2.498	19.821.698
30 Haziran 2008 Maliyet	22.758.890	33.185	22.792.075
Birikmiş itfa payı	(2.939.690)	(30.687)	(2.970.377)
Net defter değeri	19.819.200	2.498	19.821.698

15. Şerefiye

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 2005 yılında satın aldığı Standart Çimento ile ilgili olarak mali tablolarında taşıdığı şerefiye tutarı 132.140.806 TL'dir. 279.894 TL (31 Aralık 2008 – 276.638 TL) tutarındaki şerefiye ise Çimsa Cement'in alımı ile ilgilidir. Geriye kalan 4.293.971 TL (31 Aralık 2008 – 4.293.971 TL) tutarındaki şerefiye ise Bilecik Hazır Beton Tesisleri'nin 31 Temmuz 2008 tarihinde alınması ile ilgilidir.

Kıbrıs'ta yerleşik olan Çimsa Cement ile ilgili şerefiye tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şerefiye	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibariyle	276.638	213.053
Çevrim farkı	3.256	63.585
	279.894	276.638

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.678.411	1.577.133
Dava karşılıkları	1.182.274	1.182.274
Diğer	145.126	127.535
	3.005.811	2.886.942

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.171.000	1.171.000
Kıdem teşvik prim karşılığı	439.440	331.444
	1.610.440	1.502.444

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
1 Ocak	1.577.133	1.309.041
Ödenen izin ücreti	(154.639)	(35.790)
Dönem içinde giderleştirilen	255.917	445.874
31 Aralık	1.678.411	1.719.125

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibari ile dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
1 Ocak	1.182.274	341.607
Ödenen dava tutarı	(147.050)	(283.770)
Dönem içinde giderleştirilen	147.050	755.385
31 Aralık	1.182.274	813.222

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

2872 sayılı ve 09.08.1983 tarihli Çevre (26.04.2006 tarih ve 5491 sayılı Kanunla değiştirilmiştir) ve 5403 sayılı ve 03.07.2005 tarihli Toprak Koruma ve Arazi Kullanım Kanunlarına göre, Şirket'in maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri yürürlükteki mevzuat hükümlerine tabidir. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Şirket tarafından yerine getirilmektedir. Ancak söz konusu mevzuat, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesi sırasında gerekli maliyetler hakkında düzenleme içermemekteydi. 14 Aralık 2007 tarihli ve 26730 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Madencilik faaliyetleri ile bozulan arazilerin doğaya yeniden kazandırılması' yönetmeliği ile, bu düzenlemeye açıklık getirilmiş ve bunun sonucunda Şirket, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 1.171.000 TL'lik kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir. Şirket yönetimi 2008 yılı içerisinde, 2007 yılından farklı olarak "şev basamak tesviyesi" maliyetini de göz önüne alarak hesaplamadaki varsayımlarında değişiklik yapmıştır. Şirket yönetimi, yapılan hesaplamada 2009 yılı ilk altı aylık dönemde önemli bir değişiklik öngörmediğinden ilgili karşılık tutarını, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla aynen korumuştur.

Teminat mektupları

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarı ile ağırlıklı olarak satıcılara verilmiş olan teminatlar aşağıda gibidir:

	Para birimi	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Verilen teminat mektubu	TL	14.133.211	14.133.211	14.831.928	14.831.928
Verilen teminat mektubu	ABD Doları	10.050.000	15.377.505	50.000	75.615
Verilen teminatlar toplamı			29.510.716		14.907.543

Davalar

- Şirket'in 2000-2003 arası yılları kapsayan vergi incelemeleri sonucunda gelirler kontrolörü raporuna istinaden Vergi Dairesi tarafından düzenlenen 9.754.301 TL vergi ve 12.714.281 TL vergi cezası olmak üzere toplam 22.468.581 TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi 11 Temmuz 2006 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. Gelirler kontrolörü raporunda 1999 yılında Akbank'tan kullanılan kredilerin kur farkı ve faizlerinin giderleştirilmesi ve Exsa'da olan alacaklar için faiz hesaplanmaması eleştiri konusu edilmiştir. Şirket yönetimi bu vergi ve cezalarının haksız olduğunu ve davaları kazanacağını düşünerek uzlaşma yoluna gitmeyip Mersin Vergi Mahkemesi'nde dava açmıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla davalar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Vergi dairesinin bu kararlara karşı temyiz yoluna başvurmuştur.
- 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 1.584.048 TL'dir (31 Aralık 2008 – 1.856.699 TL). 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 1.182.274 TL (31 Aralık 2008 – 1.182.274 TL) karşılık ayırmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışan her yıl için en fazla 2.260,05 TL (2008 – 2.173,19 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.365,16 TL'ye yükseltilmiştir). 30 Haziran 2009 tarihli konsolide finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak ve profesyonel aktüer tarafından yapılan hesaplamaları baz alarak aktüer metot ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

Bilânço tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%12	%12
Tahmin edilen artış oranı	%5,4	%5,4
Personel devir hızı	%11,01	%10,43

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
1 Ocak	7.250.428	6.632.388
Ödenen kıdem tazminatı	(579.022)	(760.111)
Faiz gideri (Not 24)	870.051	729.563
Aktüeryal zarar	(633.377)	(329.326)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	731.493	955.065
Dönem sonu	7.639.573	7.227.579

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle oluşan ve konsolide mali tablolara yansıtılmayan kümülatif aktüeryal kazançları sırasıyla 9.426 TL ve 462.940 TL olup bu tutarlar kıdem tazminatı yükümlülüğünün net şimdiki değerinin %10'unu geçmemektedir.

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Tecil ve terkin beklenen KDV	32.177.615	27.326.704
KDV alacakları	23.307.887	19.676.523
Peşin ödenen sigorta giderleri	3.127.854	695.973
İş avansları	532.227	1.045.825
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	239.427	4.625.418
Satıcılara verilen avanslar	238.611	500.855
Diğer çeşitli cari varlıklar	1.179.273	837.321
	60.802.894	54.708.619

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları	2.350.825	1.641.553
Peşin ödenen giderler	365.523	1.115.536
Diğer	-	29.807
	2.716.348	2.786.896

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Tecili terkini beklenen KDV	32.172.448	27.321.537
Hesaplanan KDV	14.631.627	11.502.868
Alınan avanslar	1.805.874	1.400.967
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.431.724	844.356
	50.041.673	41.069.728

19. Özsermaye

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan, adet) 1 Kr hisse değeri	13.508.444.200	13.508.444.200

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.765.208	49,43	66.765.208	49,43
Adana Çimento San. ve Tic. A.Ş.	19.074.226	14,12	19.074.226	14,12
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	12.130.560	8,98	12.130.560	8,98
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	145.567	0,11	145.567	0,11
Diğer ve halka arz	36.968.881	27,36	36.968.881	27,36
Nominal sermaye toplamı	135.084.442	100,00	135.084.442	100,00
Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	41.741.516		41.741.516	
Toplam	176.825.958		176.825.958	

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

19. Özsermaye (devamı)

Değer artış/azalış fonları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle değer artış fonları içinde gösterilen 8.469.428 TL (31 Aralık 2008 - 50.170.239 TL finansal varlık değer azalışı) tutarındaki finansal varlıklar değer artış fonu, özsermaye yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiş olan Exsa'nın satılmaya hazır varlıkları üzerindeki rayiç değer farklarından oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler - geçmiş yıl kar/zararları

Yasal yedekler

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

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

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılabılır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranının Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde belirtildiği üzere % 20 olarak uygulanmasına, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine karar verilmiştir.

Yine anılan karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtılabılır kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Satış gelirleri (Net)				
Yurtiçi satışlar	185.489.558	122.177.964	205.949.589	127.729.266
Yurtdışı satışlar	137.968.241	82.319.010	112.683.945	87.429.204
Diğer gelirler	892.386	892.386	34.222	(612.517)
Diğer indirimler (-)	(18.809.336)	(11.209.192)	(13.993.649)	(13.737.458)
Satış iskontoları (-)	(1.081.186)	(812.463)	(1.544.447)	2.793.342
	304.459.663	193.367.705	303.129.660	203.601.837

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Satışların maliyeti				
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(31.654.380)	(4.419.578)	(31.726.254)	(2.688.802)
Direkt işçilik giderleri	(1.974.709)	(858.640)	(2.184.660)	(1.069.330)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(16.279.252)	(7.294.407)	(22.724.044)	(11.916.437)
Diğer üretim giderleri	(147.908.391)	(100.114.975)	(148.828.042)	(105.050.348)
Toplam üretim maliyeti	(197.816.732)	(112.687.600)	(205.463.000)	(120.724.917)
Yarı mamül değişimi	(22.633.701)	(26.309.238)	9.297.835	(10.503.405)
Dönem başı yarı mamül	(34.438.563)	(38.114.100)	(19.285.673)	(39.086.913)
Dönem sonu yarı mamül	11.804.862	11.804.862	28.583.508	28.583.508
Mamül değişimi	(2.276.850)	931.375	(1.832.804)	728.221
Dönem başı mamül	(13.216.251)	(10.008.026)	(6.735.559)	(4.174.534)
Dönem sonu mamül	10.939.401	10.939.401	4.902.755	4.902.755
Satılan ticari malların maliyeti	(4.457.393)	(989.867)	(7.793.304)	(7.768.099)
Toplam	(227.184.676)	(139.055.330)	(205.791.273)	(138.268.200)

21. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Genel yönetim giderleri	(14.578.621)	(6.115.521)	(14.247.760)	(7.152.755)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.878.649)	(1.469.976)	(4.879.789)	(3.495.968)
	(17.457.270)	(7.585.497)	(19.127.549)	(10.648.723)

Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(5.962.076)	(2.036.867)	(5.925.940)	(2.224.966)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(889.049)	(442.723)	(860.495)	(536.962)
Danışmanlık giderleri	(769.783)	(93.720)	(788.512)	(350.098)
Kıdem tazminatı	(98.116)	406.182	(736.518)	(537.547)
Seyahat giderleri	(513.092)	(275.400)	(606.875)	(349.420)
Haberleşme ve ilan gideri	(364.957)	(246.958)	(479.134)	(211.025)
Kira giderleri	(276.581)	(143.481)	(270.655)	(135.904)
Vergi, resim ve harçlar	(177.876)	(74.624)	(182.743)	(100.518)
Sigorta giderleri	(399.428)	(399.428)	(354.952)	(334.778)
Bakım onarım giderleri	(46.049)	(46.049)	(45.816)	(45.816)
Diğer çeşitli giderler	(5.081.614)	(2.762.453)	(3.996.120)	(2.325.721)
	(14.578.621)	(6.115.521)	(14.247.760)	(7.152.755)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

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

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	(1.291.026)	(632.577)	(1.276.155)	(666.639)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(182.959)	(78.599)	(1.148.069)	(1.056.553)
Seyahat giderleri	(81.454)	(55.831)	(145.835)	(85.120)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(132.660)	(60.758)	(157.337)	(60.866)
Sigorta gideri	(83.437)	(14.335)	(87.052)	(16.538)
Kira gideri	(70.275)	(27.069)	(64.014)	(27.242)
Danışmanlık giderleri	(46.561)	(46.561)	(61.415)	(61.415)
Diğer çeşitli giderler	(990.277)	(554.246)	(1.939.912)	(1.521.595)
	(2.878.649)	(1.469.976)	(4.879.789)	(3.495.968)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Amortisman ve itfa payı giderleri				
Maddi duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	15.844.656	8.418.574	22.177.984	11.117.143
Diğer faaliyet giderleri	2.184.171	657.050	528.056	(420.633)
Genel yönetim giderleri	865.270	349.867	839.818	516.285
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	129.118	43.217	153.556	57.085
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	19.023.215	9.468.708	23.699.414	11.269.880
Maddi olmayan duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	434.596	213.331	546.060	292.826
Diğer faaliyet giderleri	44.016	(1.547)	4.023	(17.697)
Genel yönetim giderleri	23.779	8.402	20.678	13.271
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.541	979	3.781	1.572
Toplam itfa payı (Not 14)	505.932	221.165	574.542	289.972
Personel giderleri				
Maaş ve ücretler	19.190.937	8.931.745	18.309.021	8.540.826
Kıdem tazminatı karşılık gideri	968.168	463.870	1.355.302	1.156.331
SSK primleri	1.988.259	925.365	2.317.249	1.080.955
	22.147.364	10.320.980	21.981.572	10.778.112

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Diğer faaliyet gelirleri				
Atık imha ve uçucu kül geliri	1.457.436	1.014.800	1.371.378	1.012.317
Sabit kıymet satış karı	125.132	21.860	-	-
Önceki dönem gelir ve karlar	15.908	1.514	811.014	803.028
Mobil tesis geliri	287.640	287.640	-	-
Diğer	2.664.138	(254.143)	2.569.820	1.457.847
	4.550.254	1.071.671	4.752.212	3.273.192
Diğer faaliyet giderleri (-)				
Karşılık giderleri	(7.482)	(7.482)	(506.615)	(506.615)
Çalışmayan kısım giderleri	(4.053.369)	(667.891)	(884.645)	1.175.293
Sabit kıymet satış zararı	-	-	(154.234)	(154.234)
Yardım ve teberrular	(17.264)	(17.264)	(89.377)	(89.377)
Önceki dönem giderleri	(181.748)	(15.812)	(134.678)	(103.687)
Diğer vergi ve harçlar	(765.084)	(765.084)	-	-
Diğer	(2.228.827)	(945.564)	(2.998.194)	(1.944.751)
	(7.253.774)	(2.419.097)	(4.767.743)	(1.623.371)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Kur farkı geliri	22.260.463	8.439.327	14.344.613	12.380.941
Faiz gelirleri	869.884	475.077	2.461.847	649.231
Vade farkı gelirleri	4.632.271	4.057.825	1.159.721	1.159.721
Diğer finansal gelirler	11.239	11.239	2.615	2.615
Toplam finansal gelirler	27.773.857	12.983.468	17.968.796	14.192.508
Kur farkı gideri	(32.364.559)	3.575.609	(10.472.717)	(1.093.466)
Faiz giderleri	(4.986.392)	(1.732.890)	(2.644.094)	526.969
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(870.051)	(870.052)	(729.563)	(729.563)
Diğer finansal giderler	(104.930)	(104.929)	(76.356)	1.376.127
Toplam finansal giderler	(38.325.932)	867.738	(13.922.730)	80.067

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dâhilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Grup’un 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle taşınan mali zararı yoktur.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Şirket’in Kasım 2007’de yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ” (Seri no:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları, kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir. Şirket söz konusu raporlama üzerindeki çalışmalarını tamamlayıp gerekli beyanlarını yapmıştır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Cari yıl kurumlar vergisi	(7.912.736)	(15.657.129)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	797.911	20.151.362
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(7.114.825)	4.494.233
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 18)	239.427	4.625.418
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(7.354.252)	(131.185)
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(7.114.825)	4.494.233

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	7.912.735	16.133.756
Ertelenmiş vergi gideri	928.508	347.199
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	8.841.243	16.480.955

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	6.809.513	6.451.893	(112.175)	(112.175)	6.697.338	6.339.718
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(3.748.746)	(3.849.822)	(3.748.746)	(3.849.822)
Şerefiye	-	-	(21.615.113)	(19.156.181)	(21.615.113)	(19.156.181)
Stoklar	-	-	(43.084)	(1.128.236)	(43.084)	(1.128.236)
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.527.915	1.450.086	-	-	1.527.915	1.450.086
Kıdem teşvik primi karşılığı	87.888	66.289	-	-	87.888	66.289
Alacak, borç ve kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	187.621	269.003	(126.750)	(26.639)	60.870	242.364
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	335.682	315.427	-	-	335.682	315.427
Şüpheli alacak karşılığı	62.935	14.548	-	-	62.935	14.548
Dava karşılıkları	175.133	175.133	-	-	175.133	175.133
Maden sahaları rehabilitasyonu gideri karşılığı	234.200	234.200	-	-	234.200	234.200
	9.420.887	8.976.579	(25.645.868)	(24.273.053)	(16.224.982)	(15.296.474)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
1 Ocak bakiyesi	15.296.474	15.240.613
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri	928.508	347.199
Net bakiye	16.224.982	15.587.812

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	49.296.630	85.129.813
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	(9.859.326)	(17.025.963)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	601.820	240.466
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraktan gelen karın etkisi	546.902	577.688
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(113.956)	(69.813)
Diğer	(16.683)	(203.333)
	(8.841.243)	(16.480.955)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	40.455.387	68.648.858
Nominal değeri 1 Kr'den ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,003	0,0051

Dağıtılan hisse başına kar payı:

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlerde dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dağıtılan temettü tutarı	58.005.260	149.943.731
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	13.508.444.200	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,0043	0,0111

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

27. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlişkili şirketlerden alacaklar (net)		
İştirak		
Exsa	508.109	2.173.125
Diğer (1)		
Karçimsa	7.016	4.760
Diğer	11.590	2.390
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	(2.805)	(18.365)
	523.910	2.161.910

(1) Şirket'in nihai hissedarı olan Sabancı Holding'e ait şirketler

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlişkili şirketlere borçlar (net)		
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa)	1.415.751	2.447
Hacı Ömer Sabancı Holding	194	68.723
Diğer		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (Bimsa)	108.370	17.703
Aksigorta	-	6.780
Enerjisa	-	4.529
Diğer	11.232	1.138
	1.535.547	101.320
Ortaklara borçlar (*) (Not:10-b)	2.675.565	457.054
	2.675.565	457.054
Banka bakiyeleri - Diğer		
Akbank T.A.Ş. (Akbank) (**)	19.983.357	3.311.862
	19.983.357	3.311.862
Banka kredileri - Diğer		
Akbank (***)	97.861.044	60.244.486

(*) 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.

(**) 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle bu tutarın tamamı vadesiz mevduattır.

(***) ABD Doları, Euro ve TL krediler olup faiz oranları 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Libor + %1,65, %6,12 ve TL krediler için %11 ve %14 arasındadır. (31 Aralık 2008 – Libor + %1,65, % 9,34 ve %6,10).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
<u>İlişkili şirketlere yapılan satışlar</u>				
<u>İştirak</u>				
Exsa (Çimsa iştiraki)	5.906.322	3.954.772	5.716.259	3.774.985
<u>Diğer</u>				
Enerjisa	11.581	11.581	1.242	-
Diğer	14.087	6.318	1.754.890	1.715.852
	5.931.990	3.972.671	7.472.391	5.490.837
<u>İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları</u>				
<u>Ortaklar</u>				
Aksigorta	1.642.832	851.295	1.434.831	662.554
Akçansa	1.537.336	1.333.904	22.219	6.660
Sabancı Holding (Çimsa'nın nihai hissedarı)	95.778	70.722	137.369	56.706
<u>Diğer</u>				
Enerjisa	7.714	5.805	13.476.212	6.575.590
Beksa Çelik Kord Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Beksa)	-	-	834.715	611.516
Bimsa	550.347	365.664	231.145	107.513
Avivasa Emeklilik A.Ş.	119.357	(1.644)	130.355	37.263
Diğer	104.067	10.078	104.558	41.438
	4.057.431	2.635.824	16.371.404	8.099.240
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank	525.160	236.362	2.461.847	660.732
<u>İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri</u>				
Akbank	2.032.788	1.055.405	3.807.847	2.905.772

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.148.067 (30 Haziran 2008 – 1.435.660 TL) olup, ödenen ücretler 2.081.141 TL, Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödenen primler 66.926 TL'dir. Üst yönetim kadrosuna 2009 ve 2008 altı aylık dönemlerinde kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları

Finansal risk faktörleri

Grup'un başlıca finansal enstrümanları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal enstrümanların asıl kullanım amacı Grup operasyonları için fon artırımı sağlamak ve faiz oranı riskinden korunmaktır. Grup, operasyonlarından direkt olarak kaynaklanan ticari alacaklar ve borçlar gibi çeşitli diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle sahiptir. Grup'un finansal enstrümanlarından kaynaklanan ana riskler, likidite riski, yabancı para riski, piyasa riski ve kredi riskidir. Yönetim kurulu aşağıda özetlendiği şekilde bu riskleri izlemek ve yönetmek için gerekli prosedürlerden sorumludur.

Yabancı para riski

Yabancı para riski Grup'un elinde ABD Doları ve Euro ve diğer yabancı para varlık ve borçlara sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Grup'un yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından dolayı oluşan yabancı para riskinden korunmak için yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Aşağıda Grup'un vergi öncesi karının (parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle) ABD doları, Euro ve GBP kurundaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

		30 Haziran 2009			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	21.647.767	7.558.794	4.691.199	4.163
	- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	718	-	334	-
	- Diğer ticari alacaklar	21.477.573	7.551.961	4.616.795	4.163
	Diğer alacaklar	-	-	-	-
	Stoklar verilen sipariş avansları	169.476	6.833	74.070	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.818.866	2.383.149	1.471.801	4.986
3	Dönen varlıklar (1+2)	28.466.633	9.941.943	6.163.000	9.149
4	Ticari borçlar	3.599.978	1.557.917	561.828	3.965
	- İlişkili taraflara borçlar	17.650	8.306	-	1.955
	- Diğer ticari borçlar	2.585.701	1.123.137	401.560	2.010
	Alınan avanslar	242.858	79.843	56.216	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	753.769	346.631	104.052	-
5	Finansal yükümlülükler	125.336.218	80.119.380	1.278.846	-
	Kısa vadeli finansal borçlar	103.302.701	65.719.330	1.278.846	-
	Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	22.033.517	14.400.050	-	-
	Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	128.936.196	81.677.297	1.840.674	3.965
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	10.575.275	6.911.493	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	10.575.275	6.911.493	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	139.511.471	88.588.790	1.840.674	3.965
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	(111.044.838)	(78.646.847)	4.322.326	5.184
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu(3-10)	(111.044.838)	(78.646.847)	4.322.326	5.184
13	İhracat	81.612.133	29.815.472	16.547.965	183.861
14	İthalat	22.030.680	11.226.798	2.260.262	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2008				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1 Ticari alacaklar	20.680.940	9.493.999	2.949.226	4.181
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
- Diğer ticari alacaklar	20.680.940	9.493.999	2.949.226	4.181
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Stoklar verilen sipariş avansları	-	-	-	-
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.444.562	1.276.684	1.170.615	3.438
3 Dönen varlıklar (1+2)	25.125.502	10.770.683	4.119.841	7.619
4 Ticari borçlar	21.702.964	5.862.747	5.996.231	-
- İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- Diğer ticari borçlar	19.399.452	4.506.619	5.878.220	-
Alınan avanslar	366.086	203.481	27.261	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.937.426	1.152.647	90.750	-
5 Finansal yükümlülükler	185.795.022	121.435.377	1.003.504	-
Kısa Vadeli Finansal borçlar	162.469.388	106.011.431	1.003.504	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	23.325.634	15.423.946	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	207.497.986	127.298.124	6.999.735	-
7 Ticari borçlar	-	-	-	-
8 Finansal yükümlülükler	24.267.245	16.046.581	-	-
9 Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	24.267.245	16.046.581	-	-
10 Toplam yükümlülükler (6+9)	231.765.231	143.344.705	6.999.735	-
11 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	(206.639.729)	(132.574.022)	(2.879.894)	7.619
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	(206.639.729)	(132.574.022)	(2.879.894)	7.619
13 İhracat	165.569.784	60.478.569	33.654.028	910.919
14 İthalat	93.767.341	53.261.930	6.174.946	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

30 Haziran 2009 itibarı ile

	Kar/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 halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(12.033.754)	12.033.754	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(12.033.754)	12.033.754	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	927.960	(927.960)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	927.960	(927.960)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Sterlin net varlık yükümlülüğü	1.310	(1.310)	-	-
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Sterlin net etki	1.310	(1.310)	-	-

31 Aralık 2008 itibarı ile

	Kar/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 halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(20.049.169)	20.049.169	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(20.049.169)	20.049.169	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	(616.528)	616.528	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	(616.528)	616.528	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz net varlık yükümlülüğü	1.724	(1.724)	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz net etki	1.724	(1.724)	-	-

Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	74.510.733	82.581.159
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	117.180.683	127.481.108

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Aşağıdaki tabloda faiz oranlarındaki 0,005'lik ilave bir artışın, vergi öncesi kar seviyesinde, değişken faizli krediler üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	Vergi öncesi kar/zarar	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
	(6 aya etkisi)	(1 yıla etkisi)
ABD Doları faizin 0,005 yüksek/düşük gerçekleşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- Risk tutarı	292.952	637.406
2- Riskten korunan kısım (-)		
Net etki	292.952	637.406

Fiyat riski

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

Kredi riski

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

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

30 Haziran 2009 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankadaki mevduatlar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	523.910	133.877.707	-	2.060.275	19.983.357	1.223.457	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	64.672.627	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(3)	500.517	119.287.698	-	2.060.275	19.983.357	1.223.457	-	-
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	23.393	14.186.362	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.230.000	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	403.647	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.223.884	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.820.237)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	403.647	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2008 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	2.161.910	115.478.699	-	1.006.167	3.342.951	6.256.940	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	17.015.964	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	2.161.910	103.119.237	-	1.006.167	3.342.951	6.256.940	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	11.950.315	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.928.558	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	409.147	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.962.427	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.553.280)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	409.147	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Likidite riski

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

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

30 Haziran 2009 itibariyle						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	192.305.703	199.969.579	17.940.772	168.651.968	13.376.839	
Ticari borçlar	47.025.537	47.305.228	47.305.228			
Diğer borçlar	5.714.956	5.714.956	5.714.956			

31 Aralık 2008 itibariyle						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	210.602.449	218.950.280	3.085.092	190.436.831	25.428.357	-
Ticari borçlar	41.168.486	41.301.685	41.301.685	-	-	-
Diğer borçlar	3.606.321	3.606.321	3.606.321	-	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Sermaye yönetimi

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

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	332.838.721	326.112.482
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(26.156.567)	(9.599.891)
Net borç	306.682.154	316.512.591
Toplam özsermaye	799.700.068	758.908.440
Toplam net borç ve özsermaye	1.106.382.222	1.075.421.031
Net borç/toplam net borç ve özsermaye oranı	0,28	0,29

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

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

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

Gerçeğe uygun değer sunumu

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle, Grup'un konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıttığı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.