

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2009 tarihi itibariyle konsolide
finansal tablolar**

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
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 - 58

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar		30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar		319.340.016	288.677.961
Nakit ve nakit benzerleri	6	73.088.801	9.599.891
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	253.226	2.161.910
-Diğer ticari alacaklar	9-a	105.550.024	115.478.699
Diğer alacaklar	10-a	575.683	1.006.169
Stoklar	11	66.391.254	105.722.673
Diğer dönen varlıklar	18-a	73.481.028	54.708.619
Duran varlıklar		872.649.439	796.342.961
Diğer alacaklar	10-a	621.214	686.465
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7	73.736	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	292.202.491	200.181.614
Maddi duran varlıklar	13	421.047.953	436.650.680
Maddi olmayan duran varlıklar	14	18.103.055	19.252.155
Şerefiye	15	136.705.872	136.711.415
Diğer duran varlıklar	18-a	3.895.118	2.786.896
Toplam varlıklar		1.191.989.455	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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler ve özsermaye		30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli yükümlülükler		277.125.305	277.638.266
Finansal borçlar	8	160.387.099	186.335.204
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	114.576	101.320
- Diğer ticari borçlar	9-b	35.542.019	41.067.166
Diğer borçlar	10-b	4.854.234	6.046.721
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	7.358.917	131.185
Borç karşılıkları	16	3.644.954	2.886.942
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	65.223.506	41.069.728
Uzun vadeli yükümlülükler		40.269.112	48.474.216
Finansal borçlar	8	13.408.479	24.267.245
Borç karşılıkları	16	1.677.486	1.502.444
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	7.837.574	7.250.428
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	16.885.732	15.296.474
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		459.841	157.625
Özsermaye		874.595.038	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	46.935.657	(50.170.239)
Yabancı para çevrim farkları		1.586.096	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		75.140.300	76.154.807
		-	-
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		1.191.989.455	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 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş)		Geçmiş dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş)	
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	20	459.455.963	154.996.300	466.927.879	163.798.219
Satışların maliyeti (-)	20	(332.843.340)	(105.658.664)	(331.164.731)	(125.373.458)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		126.612.623	49.337.636	135.763.148	38.424.761
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(4.709.654)	(1.831.005)	(5.243.053)	(363.264)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(20.605.319)	(6.026.698)	(19.771.579)	(5.523.819)
Diğer faaliyet gelirleri	23	8.637.293	4.087.039	11.657.749	6.905.537
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(11.981.169)	(4.727.395)	(6.501.991)	(1.734.246)
Faaliyet karı		97.953.774	40.839.577	115.904.274	37.708.969
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	12	2.607.736	(126.772)	2.271.816	(616.624)
Finansal gelirler (+)	24	42.067.078	14.293.221	15.058.150	(2.910.646)
Finansal giderler (-)	24	(50.258.861)	(11.932.929)	(19.673.434)	(5.750.704)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		92.369.727	43.073.097	113.560.806	28.430.995
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		(17.229.427)	(8.388.184)	(22.818.429)	(6.337.474)
- Dönem vergi gideri	25	(15.640.170)	(7.727.435)	(22.220.462)	(6.086.706)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	25	(1.589.257)	(660.749)	(597.967)	(250.768)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		75.140.300	34.684.913	90.742.377	22.093.521
Dönem karı		75.140.300	34.684.913	90.742.377	22.093.521
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	26	0,0056	0,0026	0,0067	0,0016

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 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot Referansı	Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Dönem karı		75.140.300	34.684.913	90.742.377	22.093.521
Diğer kapsamlı gelir:					
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların					
diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	19	97.105.895	38.466.228	(63.671.031)	37.777.321
Yabancı para çevrim farkları		1.445.662	1.743.828	(222.444)	(477.321)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		98.551.557	40.210.056	(63.893.475)	37.300.000
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		173.691.857	74.894.969	26.848.902	59.393.521
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		173.691.857	74.894.969	26.848.902	59.393.521

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 Eylül 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	-	-	-	-	-	-	-	75.140.300	75.140.300
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	97.105.895	1.445.662	-	-	-	98.551.557
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	97.105.895	1.445.662	-	-	75.140.300	173.691.857
30 Eylül 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	46.935.656	1.586.096	81.930.480	492.146.416	75.140.300	874.595.037
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	-	-	-	-	-	-	-	90.742.377	90.742.377
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(63.671.027)	(222.444)	-	-	-	(63.893.471)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(63.671.027)	(222.444)	-	-	90.742.377	26.848.906
30 Eylül 2008 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(16.004.169)	(638.591)	76.805.376	478.826.198	90.742.377	806.587.280

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

		Bağımsız denetimden Geçmemiş	Bağımsız denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar		92.369.726	113.560.806
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	22	27.018.056	37.369.663
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)	23	141.778	(601.483)
Kıdem tazminatı	17	1.414.608	956.572
Maliyet Giderleri Karşılığı	16	758.013	165.740
Faiz gideri	24	8.571.884	945.104
Kredilerden Kaynaklanan Kur Farkları	24	4.028.049	1.102.492
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar/Zararındaki Pay	12	(2.607.736)	(1.394.959)
Diğer Borç Karşılıkları	16	175.042	5.013.906
Alım ve satışlardan kaynaklanan Kur farkları		874.280	-
İştirak Hisseleri Değer Düşüş Karşılığı		-	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		132.743.700	157.117.841
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardaki artış, net	9a,27	12.333.097	(44.902.501)
Stoklar	11	39.331.419	(16.314.965)
Diğer varlıklardaki, yükümlülüklerdeki ve karşılıklardaki değişim, net		4.472.309	(3.960.891)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlardaki artış/azalış, net	9b,27	(6.704.378)	6.148.839
Ödenen kıdem tazminatı	17	(827.462)	(874.874)
Gelir vergisi ödemeleri	25	(8.281.253)	(16.302.988)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		173.067.432	80.910.461
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar toplamı		-	-
Maddi duran varlık alımları	13	(14.115.809)	(54.251.930)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(754.529)	-
Sürdürülen faaliyetlerden maddi duran varlık satışı		4.515.548	1.814.528
İştirak tasfiyesinden doğan net nakit girişi		-	-
Menkul kıymet (alımları) / satımları, net		-	-
Finansal duran varlık alımı		-	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit		(10.354.790)	(52.437.402)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(58.005.260)	(149.943.731)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		100.421.095	114.303.814
Ödenen krediler		(142.889.136)	(23.444.000)
Faiz ödemeleri		(6.443.181)	(3.018.037)
Temettü Gelirlerinden Sağlanan Nakit		7.692.750	2.616
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(99.223.732)	(62.099.338)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevirim farkı		-	-
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış)		63.488.910	(33.626.279)
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	9.599.891	56.106.226
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar		73.088.801	22.479.947

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Kısıklı Caddesi Sarkuysan Ak İş Merkezi S Blok Kat 2 Altunizade İSTANBUL'dur.

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

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

30 Eylül 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 10 Kasım 2009 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 550 (31 Aralık 2008 – 549), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 424'dür (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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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" (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 (özkaynak 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

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 itibarıyla 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 itibarıyla 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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 itibarıyla 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 itibarıyla 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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 itibarıyla 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, söz konusu 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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, Cimsarom, 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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 kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

Exsa Export Sanayi Mamulleri 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, oluştukları 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 Eylül 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 gerçekleştikleri 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 Eylül 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 (amortismanına 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 gerçekleşmeyeceği 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 Eylül 2009	1,4820	2,1603
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 Eylül 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 Eylül 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 özkaynak altında “Yabancı Para Çevrim Farkları” içinde gösterilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 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-satıma 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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 rayiç değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar rayiç değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
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 itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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 Eylül 2009 tarihi itibariyle
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 itibariyle 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 itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.
- c) Grup yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanların 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 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	339.801.829	119.654.134	-	-	459.455.963
Satışların maliyeti (-)	(233.147.151)	(99.696.189)	-	-	(332.843.340)
Brüt kar	106.654.678	19.957.945	-	-	126.612.623
Faaliyet giderleri (-)	(19.866.188)	(739.131)	(4.709.654)	-	(25.314.973)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(2.447.435)	(896.440)	-	-	(3.343.875)
Faaliyet karı	84.341.055	18.322.374	(4.709.654)	-	97.953.775
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar /Zararlarındaki Payları	-	-	2.607.736	-	2.607.736
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(8.191.784)	-	(8.191.784)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	84.341.055	18.322.374	(10.293.702)	-	92.369.727
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(17.229.427)	-	(17.229.427)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(15.640.170)	-	(15.640.168)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(1.589.257)	-	(1.589.258)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	84.341.055	18.322.374	(27.523.129)	-	75.140.299
30 Eylül 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	799.160.210	96.036.686	-	-	895.196.896
İştirakler	-	-	292.276.227	-	292.276.227
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	4.516.332	-	4.516.332
Toplam varlıklar	799.160.210	96.036.686	296.792.559	-	1.191.989.455
Bölüm yükümlülükleri	241.123.698	76.270.722	-	-	317.394.420
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	874.595.035	-	874.595.035
Toplam yükümlülükler	241.123.698	76.270.722	874.595.035	-	1.191.989.455
1 Ocak – 30 Eylül 2009					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	30.246.363	1.218.968	-	-	31.465.331
Toplam yatırım harcamaları	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(20.382.860)	(4.731.566)	-	-	(25.114.426)
İtfa payları	(1.903.570)	(60)	-	-	(1.903.630)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz-30 Eylül 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	113.107.433	41.888.867	-	-	154.996.300
Satışların maliyeti (-)	(70.524.295)	(35.134.368)	-	-	(105.658.663)
Brüt kar	42.583.138	6.754.499	-	-	49.337.637
Faaliyet giderleri (-)	(5.823.145)	(203.553)	(1.831.004)	-	(7.857.702)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(178.743)	(461.612)	-	-	(640.355)
Faaliyet karı	36.581.250	6.089.334	(1.831.004)	-	40.839.580
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar /Zararlarındaki Payları	-	-	(126.772)	-	(126.772)
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	0	2.360.292	-	2.360.292
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	36.581.250	6.089.334	402.516	-	43.073.100
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(8.388.184)	-	(8.388.184)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(7.727.434)	-	(7.727.433)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(660.750)	-	(660.750)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	36.581.250	6.089.334	(7.985.668)	-	34.684.916
1 Temmuz-30 Eylül 2009					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	20.415.377	638.335	0	0	21.053.712
Toplam yatırım harcamaları					
Amortisman gideri	(4.516.839)	(1.574.372)	0	0	(6.091.211)
İtfa payları	(1.397.677)	(20)		0	(1.397.697)
1 Ocak-30 Eylül 2008					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	365.988.096	100.939.783	-	-	466.927.879
Satışların maliyeti (-)	(245.112.666)	(86.052.065)	-	-	(331.164.731)
Brüt kar	120.875.430	14.887.718	-	-	135.763.148
Faaliyet giderleri (-)	(19.096.413)	(675.166)	(5.243.053)	-	(25.014.632)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	5.167.981	(12.223)	-	-	5.155.758
Faaliyet karı	106.946.998	14.200.329	(5.243.053)	-	115.904.274
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar /Zararlarındaki Payları	-	-	2.271.816	-	2.271.816
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(4.615.284)	-	(4.615.284)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	106.946.998	14.200.329	(7.586.521)	-	113.560.806
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(22.818.429)	-	(22.818.429)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(22.220.462)	-	(22.220.462)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(597.967)	-	(597.967)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	106.946.998	14.200.329	(30.404.950)	-	90.742.377

31 Aralık 2008**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 Eylül 2008**Diğer bölüm bilgileri****Yatırım harcamaları (giderleri)**

Maddi duran varlıklar	27.231.908	22.713.813	0	0	49.945.721
Toplam yatırım harcamaları					
Amortisman gideri	(32.425.981)	(4.086.101)	0	0	(36.512.082)
İtfa payları	(857.568)	(13)	0	0	(857.581)

1 Temmuz-30 Eylül 2008

	Çimento	Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	119.978.458	43.819.761	-	-	163.798.219
Satışların maliyeti (-)	(88.461.946)	(36.911.512)	-	-	(125.373.458)
Brüt kar	31.516.512	6.908.249	-	-	38.424.761
Faaliyet giderleri (-)	(5.178.702)	(345.117)	(363.264)	-	(5.887.083)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	5.023.320	147.969	-	-	5.171.289
Faaliyet karı	31.361.130	6.711.101	(363.264)	-	37.708.967
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar /Zararlarındaki Payları	-	-	(616.624)	-	(616.624)
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(8.661.350)	-	(8.661.350)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	31.361.130	6.711.101	(9.641.238)	-	28.430.993
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(6.337.474)	-	(6.337.474)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(6.086.706)	-	(6.086.706)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(250.768)	-	(250.768)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	31.361.130	6.711.101	(15.978.712)	-	22.093.519

1 Temmuz-30 Eylül 2008

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)

Maddi duran varlıklar	20.458.749	18.903.424	0	0	39.362.173
-----------------------	------------	------------	---	---	------------

Toplam yatırım harcamaları

Amortisman gideri	(11.161.636)	1.651.032	0	0	(9.510.604)
İtfa payları	(283.026)	13	0	0	(283.013)

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

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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar	1.489.139	1.510.750
Duran varlıklar	35.299	34.980
Kısa vadeli yükümlülükler	1.133.430	1.304.490
Gelirler	3.308.263	5.621.591
Giderler	(3.070.557)	(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	

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	2.784	
Banka (vadesi 3 aydan kısa mevduatlar dâhil)	71.413.066	7.500.521
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	1.672.951	2.099.370
Toplam	73.088.801	9.599.891

30 Eylül 2009 Tarihi itibarıyla 16.465.598 TL lik kısmı vadeli mevduattan oluşmaktadır.(31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	30 Eylül 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 varlıkların hisseleri borsada işlem görmeyen firmaların hisselerinden oluşmaktadır. Bu yüzden ilgili varlıkların gerçeğe uygun değerleri güvenilir ve pratik bir şekilde ölçülemediğinden ,söz konusu finansal duran varlıklar (2004 yılı sonuna kadar enflasyona göre düzeltilmiş) maliyet bedelleri ve varsa değer düşüğü karşıılığı düşüldükten sonra bilançoda taşınmaktadır.

8. Finansal borçlar (net)

Kısa vadeli finansal borçlar

					30 Eylül 2009
Para birimi ve tutarı	Uygulanan faiz oranı			Vade	Bakiye
	Minimum	Maksimum			
Teminatsız krediler					
615.434 TL	TL	-	-		616.466
52.724.175 TL (**)	TL	%11,00	%15,00	7 Ekim 2009 – 24 Mayıs 2010	52.204.278
55.841.431 ABD Doları (**)		Libor+%1,25	Libor+%1,65	09 Ekim 2009 – 22 Aralık 2009	82.757.001
1.258.290 Euro (***)	Euro	Libor + %3,5	Libor+ %4,5	24 Mayıs 2010	2.718.283
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları				
14.906.256 ABD doları		Libor+%1,25	Libor+%1,25	22 Aralık 2010	22.091.071
					160.387.099

					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	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 Eylül 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 Eylül 2009
Teminatsız krediler	Uygulanan faiz oranı		Vade	Bakiye
	Minimum	Maksimum		
23.953.812 ABD Doları (**)	Libor+%1,25 %4,83	Libor+%1,25 %7,26	22 Aralık 2010 – 1 Temmuz 2012	35.499.550
Eksi – kısa vadeli kısım (14.906.256 ABD Doları)				(22.091.071)
				13.408.479

				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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
2009	11.434.455	23.325.634
2010	21.313.233	21.664.865
2011	718.828	2.602.380
2012	2.033.034	-
	35.499.550	47.592.879

9. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar, net	67.790.221	51.793.543
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	39.839.838	65.238.436
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(2.080.036)	(1.553.280)
	105.550.024	115.478.699

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle
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 %7,75 ABD Doları için %0,29 ve Euro için %0,70 (2008 – TL: %15,50, ABD Doları: %2,00, Euro: %3,06)'dır.

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak bakiyesi	1.553.280	834.596
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri	526.756	16.306
	2.080.036	850.902

Grup'un 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2009	97.123.212	5.834.801	1.172.626	169.934	1.249.451	105.550.024
31 Aralık 2008	103.528.384	6.397.971	2.023.097	1.148.935	2.380.312	115.478.699

Teminat mektupları

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle alınan teminatlar / ipotekler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009			31 Aralık 2008		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	5.928.113	12.806.502	6.641.925	14.219.033
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.664.500	2.466.789	2.410.500	3.645.399
Alınan teminat mektupları	TL	73.394.224	73.394.222	87.064.217	87.064.217
Alınan menkul kıymetler	TL	318.920	318.920	-	-
Alınan ipotekler	TL	42.720.025	42.720.025	44.574.658	44.574.658
Alınan çek senet	TL	19.889.344	19.889.344	21.288.415	21.288.415
Alınan çek senet	Euro	192.400	415.641	192.400	411.890
Alınan çek senet	ABD Doları	55.424	82.138	55.424	83.818
Rehin işlemi	TL	5.872.261	5.872.261	3.114.400	3.114.400
Alınan teminatlar toplamı			157.965.842		174.401.830

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle müşterilerden alınan teminat mektubu, ipotek, çek-senet rehin ve menkul kıymet işleminin toplamı sırasıyla 66.163.121 TL, 38.788.326 TL, 16.910 TL, 4.990.261 TL ve 318.920 TL'dir. (31 Aralık 2008 – sırasıyla 104.928.649 TL, 44.574.658 TL, 21.784.123 TL ve 3.114.400 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 35.542.019 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 %7,75 ABD Doları için %0,29 ve Euro için %0,70'dir (31 Aralık 2008 – TL: %15,50, ABD Doları: %2,00, Euro: %3,06).

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar (net)

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 575.683 TL ve 1.006.169 TL'dir ve ağırlıklı olarak personelden alacaklardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 621.214 TL ve 686.465 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara borçlar (Not 27)	491.668	457.054
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.463.634	2.440.400
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.299.518	1.170.932
Ödenecek SSK primleri	1.062.457	935.312
Personele borçlar	536.957	640.073
Diğer borçlar	0	402.950
	4.854.234	6.046.721

11. Stoklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Hammadde stokları	40.305.107	55.473.063
Yarı mamul stokları	13.959.430	34.438.563
Mamul stokları	9.971.193	13.216.251
Yoldaki mallar	2.155.524	2.594.796
	66.391.254	105.722.673

12. Özsermaye yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		30 Eylül 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	292.202.491	32,875	200.181.614
			292.202.491		200.181.614

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Varlıklar	294.510.882	208.025.628
Yükümlülükler	(2.308.391)	(7.844.019)
Değer artış/(azalış) farkları, net (*)	46.935.657	(50.170.239)
Net satış hasılatı	4.384.638	
Net kar	2.607.736	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 Eylül 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

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

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar		Demirbaşlar	Yapılmakta olan Yatırımlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
					Taşıtlar					
<u>Maliyet değeri</u>										
31 Aralık 2008 Net	37.034.614	14.157.063	108.173.615	222.811.100	22.524.016	2.803.193	27.510.516	143.203	1.493.360	436.650.680
Yabancı para çevrim farkı	0	1.181	(112.491)	2.508	(3.301)	(5.517)	28.986	74	0	(88.560)
Alımlar	33.390	75.590	617.071	815.973	1.162.848	255.002	11.053.528	72.405	30.000	14.115.809
Satışlar / çıkışlar net	0	(218.731)	(163.161)	(1.863.699)	(1.128.552)	(125.810)	(964.327)	(37.806)	(13.462)	(4.515.548)
Transferler	0	118.636	4.127.667	1.740.140	0	9.832	(5.999.839)	0	3.564	0
Dönem amortisman gideri	0	(1.004.282)	(3.413.703)	(17.452.434)	(2.569.730)	(336.662)	0	(67.511)	(270.104)	(25.114.426)
										0
30 Eylül 2009 Net	37.068.004	13.129.457	109.228.999	206.053.588	19.985.281	2.600.038	31.628.864	110.365	1.243.358	421.047.953
30 Eylül 2009										
Maliyet	37.068.004	34.342.553	186.349.792	787.341.863	84.044.240	9.718.179	31.628.864	794.143	2.197.808	1.173.485.446
Brikmiş amortisman	0	(21.213.095)	(77.120.793)	(581.288.276)	(64.058.958)	(7.118.142)	0	(683.778)	(954.451)	(752.437.493)
Net defter değeri	37.068.004	13.129.457	109.228.999	206.053.588	19.985.281	2.600.038	31.628.864	110.365	1.243.358	421.047.953

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle sona eren dokuz aylık hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakata olan Yatırımlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>										
31 Aralık 2007 Net	32.096.760	13.486.244	105.115.723	244.468.186	14.618.116	2.009.375	2.549.500	220.907	1.581.346	416.146.157
Yabancı para çevrim farkı		6.365	28.126	131.925	3.793	2.374	701	392	-	173.675
Alımlar	5.395.934	503.011	1.810.231	10.330.732	8.190.274	652.039	22.989.164	31.036	43.301	49.945.721
Satışlar / çıkışlar net	(140.000)	(186.274)	(286.000)	(384.411)	(164.883)	(1.237)	-	-	-	(1.162.805)
Transferler	0	818.655	299.014	1.598.479	2.487.873	-	(5.432.869)	-	228.847	-(0)
Dönem amortisman gideri	0	(1.068.444)	(3.757.671)	(21.632.416)	(8.849.263)	(837.569)	-	(59.008)	(307.711)	(36.512.082)
30 Eylül 2008 Net	37.352.694	13.559.557	103.209.424	234.512.495	16.285.909	1.824.982	20.106.496	193.327	1.545.784	428.590.666
30 Eylül 2008										
Maliyet	37.352.694	33.340.748	174.085.613	786.995.102	76.496.717	8.349.719	20.106.496	754.295	2.136.842	1.139.618.227
Brikmiş amortisman	0	(19.781.192)	(70.876.189)	(552.482.607)	(60.210.808)	(6.524.737)	0	(560.968)	(591.059)	(711.027.560)
Net defter değeri	37.352.694	13.559.557	103.209.424	234.512.495	16.285.909	1.824.982	20.106.496	193.327	1.545.784	428.590.666

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

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	(1.903.001)	(629)	(1.903.630)
Alımlar	753.955	575	754.530
30 Eylül 2009, net	18.101.182	1.873	18.103.055
30 Eylül 2009 Maliyet	23.563.567	37.180	23.600.747
Birikmiş itfa payı	(5.463.706)	(33.986)	(5.497.692)
Net defter değeri	18.099.861	3.194	18.103.055

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2007, net	20.388.172	8.068	20.396.240
Cari dönem itfa payı	(853.471)	(4.110)	(857.581)
30 Eylül 2008, net	19.534.701	3.958	19.538.659
30 Eylül 2008 Maliyet	22.758.890	33.185	22.792.075
Birikmiş itfa payı	(3.224.189)	(29.227)	(3.253.416)
Net defter değeri	19.534.701	3.958	19.538.659

15. Şerefiye

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla 2005 yılında satın aldığı Standart Çimento ile ilgili olarak mali tablolarında taşıdığı şerefiye tutarı 132.140.806 TL'dir. 271.095 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla	276.638	213.053
Çevrim farkı	5.543	63.585
	271.095	276.638

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.411.831	1.577.133
Dava karşılıkları	1.183.715	1.182.274
Diğer	1.049.408	127.535
	3.644.954	2.886.942

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.310.100	1.171.000
Kıdem teşvik prim karşılığı	367.386	331.444
	1.677.486	1.502.444

30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 tarihleri itibarı ile kullanılmayan izin ücreti karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak	1.577.133	1.309.041
Ödenen izin ücreti	277.298	156.059
Dönem içinde giderleştirilen	(442.600)	10.164
30 Eylül	1.411.831	1.475.264

30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 tarihleri itibarı ile dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak	1.182.274	341.607
Ödenen dava tutarı	(197.382)	(331.405)
Dönem içinde giderleştirilen	198.823	331.405
30 Eylül	1.183.715	341.607

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 kirlletici 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' yönetmeliğı ile, bu düzenlemeye açıklık getirilmiş ve bunun sonucunda Şirket, işletmekte olduğı 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 dokuz aylık dönemde önemli bir değişiklik öngörmediğinden ilgili karşılık tutarını, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla aynen korumuştur.

Teminat mektupları

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

	Para birimi	Orijinal tutar	30 Eylül 2009	Orijinal tutar	31 Aralık 2008
			TL karşılığı		TL karşılığı
Verilen teminat mektubu	TL	1.474.725	1.474.725	14.831.928	14.831.928
Verilen teminat mektubu	ABD Doları	50.000	74.100	50.000	75.615
Verilen teminatlar toplamı			1.548.825		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 başvurmıştır.
- 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 1.308.158 TL'dir (31 Aralık 2008 – 1.856.699 TL). 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 1.183.715 TL (31 Aralık 2008 – 1.182.274 TL) karşılık ayırmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 çalışılan her yıl için en fazla 2.365,16 TL (2008 – 2.173,19 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%12	%12
Tahmin edilen artış oranı	%5,4	%5,4
Personel devir hızı	%11,01	%10,43

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

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak	7.250.428	6.632.388
Ödenen kıdem tazminatı	(827.462)	(874.873)
Faiz gideri (Not 24)	870.051	766.041
Aktüeryal zarar	(42.589)	345.792
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	587.146	719.612
Dönem sonu	7.837.574	7.588.960

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Tecil ve terkin beklenen KDV	45.285.119	27.326.704
KDV alacakları	20.142.251	19.676.523
Peşin ödenen sigorta giderleri	3.205.612	695.973
İş avansları	381.493	1.045.825
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.170.975	4.625.418
Satıcılara verilen avanslar	750.402	500.855
Diğer çeşitli cari varlıklar	2.545.176	837.321
	73.481.028	54.708.619

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları	3.497.039	1.641.553
Peşin ödenen giderler	349.796	1.115.536
Diğer	48.284	29.807
	3.895.118	2.786.896

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Tecili terkin beklenen KDV	37.611.391	27.321.537
Hesaplanan KDV	25.692.006	11.502.868
Alınan avanslar	905.449	1.400.967
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.014.660	844.356
	65.223.509	41.069.728

19. Özsermaye

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

	30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

19. Özsermaye (devamı)

Değer artış/azalış fonları

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla değer artış fonları içinde gösterilen 46.935.657 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 dağıtılacaktır. 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, dağıtacakları 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 artırımını; nakit kar dağıtımını 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Satış gelirleri (Net)				
Yurtiçi satışlar	302.499.079	117.009.521	348.245.057	142.295.468
Yurtdışı satışlar	186.466.722	48.498.481	145.452.805	32.768.860
Diğer gelirler	-	(892.386)	35.334	1.112
Diğer indirimler (-)	(26.848.594)	(8.039.257)	(24.039.510)	(22.495.063)
Satış iskontoları (-)	(2.661.244)	(1.580.058)	(2.765.807)	11.227.842
	459.455.963	154.996.300	466.927.879	163.798.219

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Satışların maliyeti				
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(75.131.185)	(43.476.805)	(71.034.925)	(39.308.671)
Direkt işçilik giderleri	(2.263.628)	(288.919)	(3.413.157)	(1.228.497)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(23.821.805)	(7.542.553)	(36.080.391)	(13.356.347)
Diğer üretim giderleri	(201.797.550)	(53.889.159)	(229.531.199)	(61.763.693)
Toplam üretim maliyeti	(303.014.168)	(105.197.436)	(340.059.672)	(115.657.208)
Yarı mamül değişimi	(20.479.133)	(1.279.226)	8.039.818	(619.225)
Dönem başı yarı mamül	(34.438.563)	(15.238.656)	(20.224.294)	(938.621)
Dönem sonu yarı mamül	13.959.430	13.959.430	28.264.112	(319.396)
Mamül değişimi	(6.286.399)	(575.755)	1.811.605	(347.293)
Dönem başı mamül	(13.216.251)	(7.505.607)	(4.739.735)	(1.995.824)
Dönem sonu mamül	6.929.852	6.929.852	6.551.340	1.648.585
Satılan ticari malların maliyeti	(3.063.640)	1.393.753	(956.482)	(8.749.786)
Toplam	(332.843.340)	(105.658.664)	(331.164.731)	(125.373.458)

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

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Genel yönetim giderleri	(20.605.319)	(6.026.698)	(19.771.579)	(5.523.819)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(4.709.654)	(1.831.005)	(5.243.053)	(363.264)
	(25.314.973)	(7.857.703)	(25.014.632)	(5.887.083)
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(8.266.368)	(2.304.292)	(9.714.403)	(3.038.008)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(1.242.831)	(353.782)	(1.482.180)	(621.685)
Danışmanlık giderleri	(910.640)	(140.857)	(835.533)	(47.021)
Kıdem Tazminatı	(827.462)	(729.346)	(1.406.838)	(670.320)
Seyahat giderleri	(702.252)	(189.160)	(881.306)	(274.431)
Haberleşme ve ilan giderleri	(503.299)	(138.342)	(658.178)	(179.044)
Kira giderleri	(415.653)	(139.072)	(381.476)	(110.821)
Vergi, resim ve harçlar	(288.563)	(110.687)	(463.881)	(235.322)
Sigorta giderleri	(467.055)	(67.627)	(598.259)	(243.307)
Bakım onarım giderleri	(83.141)	(37.092)	(63.697)	(23.553)
Diğer çeşitli giderler	(6.898.055)	(1.816.441)	(3.285.829)	(80.307)
	(20.605.319)	(6.026.698)	(19.771.579)	(5.523.819)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 2009-1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2009-1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008-1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008	1 Ocak 2008-1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	(2.295.294)	(1.004.268)	(1.758.108)	(481.953)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(216.806)	(33.847)	(800.985)	357.084
Seyahat giderleri	(105.846)	(24.392)	(186.022)	(40.187)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(189.125)	(56.465)	(250.011)	(92.674)
Sigorta giderleri	(98.495)	(15.058)	(99.505)	(12.453)
Kira giderleri	(105.520)	(35.245)	(105.612)	(41.598)
Danışmanlık giderleri	(68.111)	(21.550)	(122.310)	(60.895)
Diğer çeşitli giderler	(1.630.457)	(640.180)	(1.920.500)	9.412
	(4.709.654)	(1.831.005)	(5.243.053)	(363.264)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak 2009-1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2009-1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008-1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008	1 Ocak 2008-1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Amortisman ve itfa payı giderleri				
Maddi duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(21.849.550)	(6.004.894)	(32.491.510)	(10.313.526)
Diğer faaliyet giderleri	(1.933.812)	250.359	(2.786.798)	(2.258.742)
Genel yönetim giderleri	(1.155.264)	(289.994)	(950.387)	(110.569)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(175.800)	(46.682)	(283.387)	(129.831)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(25.114.426)	(6.091.211)	36.512.082)	(12.812.668)
Maddi olmayan duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(1.656.158)	(1.221.562)	(763.147)	(217.087)
Diğer faaliyet giderleri	(146.580)	(102.564)	(65.455)	(61.432)
Genel yönetim giderleri	(87.567)	(63.788)	(22.322)	(1.644)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(13.325)	(9.784)	(6.656)	(2.875)
Toplam itfa payı (Not 14)	(1.903.630)	(1.397.698)	(857.580)	(283.038)
Personel giderleri				
Maaş ve ücretler	(28.800.932)	(9.609.995)	(23.144.799)	(4.835.778)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1.414.608)	(446.440)	(1.831.445)	(476.143)
SSK primleri	(4.368.576)	(2.380.317)	(4.031.510)	(1.714.261)
	(34.584.117)	(12.436.752)	(29.007.754)	(7.026.182)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Diğer faaliyet gelirleri				
Atık imha geliri	614.693	205.860	1.896.862	525.484
Enerji Desteği geliri	2.022.445	-	239.354	-
Mobil Tesis Kira geliri	305.140	17.500	555.002	332.815
Muhtelif Malzeme Satışı geliri	3.358.949	2.310.346	1.045.871	354.201
Sabit kıymet satış karı	106.416	-	597.261	597.261
Önceki dönem gelir ve karlar	19.408	5.000	811.014	-
Diğer	2.210.243	1.548.334	6.512.385	5.095.776
	8.637.293	4.087.039	11.657.749	6.905.537
Diğer faaliyet giderleri (-)				
Karşılık giderleri	(514.217)	(506.735)	547	507.162
Çalışmayan kısım giderleri	(4.374.209)	(320.840)	(1.631.458)	(746.813)
Sabit kıymet satış zararı	(266.910)	(266.910)	(154.234)	-
Yardım ve teberrular	(53.025)	(35.761)	(548.213)	(458.836)
Önceki dönem giderleri	(675.785)	(494.037)	(195.442)	(60.764)
Diğer vergi ve harçlar	(1.179.107)	(414.023)	-	-
Diğer	(4.917.916)	(2.689.090)	(3.973.191)	(974.995)
	(11.981.169)	(4.727.395)	(6.501.991)	(1.734.246)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Temmuz 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Kur farkı geliri	31.563.000	9.302.537	12.386.197	(3.118.137)
Faiz gelirleri	1.357.022	487.138	2.669.338	207.491
Vade farkı gelirleri	5.739.343	1.107.072	-	-
Diğer finansal gelirler	3.407.713	3.396.474	2.615	-
Toplam finansal gelirler	42.067.078	14.293.221	15.058.150	(2.910.646)
Kur farkı gideri	(40.672.526)	(8.307.967)	(15.586.617)	(4.307.731)
Faiz giderleri	(8.571.884)	(2.715.441)	(3.336.363)	(692.269)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(870.051)	(870.051)	(750.454)	(750.454)
Diğer finansal giderler	(144.400)	(39.470)	-	-
Toplam finansal giderler	(50.258.861)	(11.932.929)	(19.673.434)	(5.750.704)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Cari yıl kurumlar vergisi	(15.640.170)	(15.657.129)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	8.281.253	20.151.362
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(7.358.917)	4.494.233
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	4.625.418
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(7.358.917)	(131.185)
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(7.358.917)	4.494.233

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	15.640.170	22.220.462
Ertelenmiş vergi gideri	1.589.257	597.967
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	17.229.427	22.818.429

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	7.404.065	6.451.893	(516.918)	(112.175)	6.887.147	6.339.718
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(3.670.039)	(3.849.822)	(3.670.039)	(3.849.822)
Şerefiye	-	-	(22.844.579)	(19.156.181)	(22.844.579)	(19.156.181)
Stoklar	-	-	(11.132)	(1.128.236)	(11.132)	(1.128.236)
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.567.515	1.450.086	-	-	1.567.515	1.450.086
Kıdem teşvik primi karşılığı	73.477	66.289	-	-	73.477	66.289
Alacak, borç ve kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	116.104	269.003	(38.185)	(26.639)	77.919	242.364
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	282.366	315.427	-	-	282.366	315.427
Şüpheli alacak karşılığı	165.064	14.548	-	-	165.064	14.548
Dava karşılıkları	185.679	185.679	-	-	185.679	185.679
Maden sahaları rehabilitasyonu gideri karşılığı	262.020	234.200	-	-	262.020	234.200
Diğer geçici farklar(Forward)	138.832	-	-	-	138.832	-
	10.195.122	8.976.579	(27.080.853)	(24.273.053)	(16.885.732)	(15.296.474)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak bakiyesi	15.296.474	15.240.613
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri	1.589.257	597.967
Net bakiye	16.885.732	15.838.580

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

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	92.369.726	113.560.806
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	(18.473.945)	(22.712.161)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	626.140	273.296
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraktan gelen karın etkisi	521.547	454.363
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(123.112)	(152.110)
Diğer	(219.943)	(681.817)
	(17.229.427)	(22.818.429)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	75.140.300	90.742.377
Nominal değeri 1 Kr'den ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0056	0,0067

Dağıtılan hisse başına kar payı:

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

	30 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili şirketlerden alacaklar (net)		
İştirak		
Exsa	252.694	2.173.125
Diğer (1)		
Karçimsa	-	4.760
Diğer	1.947	2.390
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	(1.415)	(18.365)
	253.226	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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili şirketlere borçlar (net)		
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa)	31.330	2.447
Hacı Ömer Sabancı Holding	7.970	68.723
Diğer		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (Bimsa)	60.408	17.703
Aksigorta	12.328	6.780
Enerjisa	-	4.529
Diğer	2.540	1.138
	114.576	101.320
Ortaklara borçlar (Not:10-b)	491.668	457.054
	491.668	457.054
Banka bakiyeleri - Diğer		
Akbank T.A.Ş. (Akbank) (*)	62.314.629	3.311.862
	62.314.629	3.311.862
Banka kredileri - Diğer		
Akbank (**)	95.416.217	60.244.486

(*) 30 Eylül 2009 döneminde 16.465.598 TL kısmı vadeli mevduat, 31 Aralık 2008 itibarıyla bu tutarın tamamı vadesiz mevduattır.

(**) ABD Doları, Euro ve TL krediler olup faiz oranları 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Libor + %1,4 %1,65 ve TL krediler için %11 ve %15 arasındadır. (31 Aralık 2008 – Libor + %1,65, % 9,34 ve %6,10).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<u>İlişkili şirketlere yapılan satışlar</u>				
<u>İştirak</u>				
Exsa (Çimsa iştiraki)	8.589.474	2.683.152	7.275.042	1.558.783
<u>Diğer</u>				
Enerjisa (1)	11.671	90	7.557	6.315
Diğer	1.1.765.730	1.751.643	2.529.485	774.595
	10.366.875	4.007.938	7.472.391	5.490.837
<u>İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları</u>				
<u>Ortaklar</u>				
Akçansa (2)	2.490.687	953.351	41.778	19.559
Sabancı Holding (Çimsa'nın nihai hissedarı)	155.290	59.512	249.177	111.808
<u>Diğer</u>				
Enerjisa	14.642	6.928	25.218.732	11.742.520
Bimsa (1)	650.529	100.182	304.551	73.406
Omluksa	34.837	15.624	40.746	9.593
Aksigorta	2.496.273	853.441	2.265.490	830.659
Avivasa Emeklilik A.Ş. (1)	118.348	(1.009)	130.589	234
Diğer	84.854	-	133.566	29.008
	6.045.460	1.988.029	28.384.629	12.816.787
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank (1)	1.100.737	575.577	2.650.717	188.870
			2.650.717	188.870
<u>İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri</u>				
Akbank	3.941.002	1.908.214	2.993.640	(814.207)
			2.993.640	(814.207)

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.935.182 (30 Eylül 2008 – 2.269.219 TL) olup, ödenen ücretler 2.834.317 TL, Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödenen primler 100.865 TL'dir. Üst yönetim kadrosuna 2009 ve 2008 dokuz aylık dönemlerinde kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2009			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	29.614.483	7.457.327	8.588.437	4.181
	- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	722	-	334	0
	- Diğer ticari alacaklar	26.034.979	7.333.024	7.016.763	4.181
	Diğer alacaklar	-	-	-	-
	Stoklar verilen sipariş avansları	3.578.783	124.303	1.571.340	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	47.966.068	28.783.816	2.448.832	7.746
3	Dönen varlıklar (1+2)	77.580.551	36.241.143	11.036.935	11.927
4	Ticari borçlar	(1.953.738)	(838.512)	(323.291)	(5.375)
	- İlişkili taraflara borçlar	(4.604)	-	-	(1.955)
	- Diğer ticari borçlar	(1.297.547)	(472.120)	(273.023)	(3.420)
	Alınan avanslar	(134.020)	(84.429)	(4.118)	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(517.567)	(281.963)	(46.150)	-
5	Finansal yükümlülükler	(103.221.503)	(69.285.714)	(250.000)	-
	Kısa vadeli finansal borçlar	(540.075)	-	(250.000)	-
	Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	(102.681.428)	(69.285.714)	-	-
	Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	(105.175.241)	(70.124.226)	(573.291)	(5.375)
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	(10.585.714)	(7.142.857)	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	(10.585.714)	(7.142.857)	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	(115.760.955)	(77.267.083)	(573.291)	(5.375)
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	(38.180.404)	(41.025.940)	10.463.644	6.552
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu(3-10)	(38.180.404)	(41.025.940)	10.463.644	6.552
13	İhracat	156.264.898	75.142.207	20.325.434	422.571
14	İthalat	34.321.450	18.825.129	2.973.017	

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

30 Eylül 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	(6.080.044)	6.080.044	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(6.080.044)	6.080.044	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	2.260.461	(2.260.461)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	2.260.461	(2.260.461)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Sterlin net varlık yükümlülüğü	1.542	(1.542)	-	-
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Sterlin net etki	1.542	(1.542)	-	-

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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	58.452.260	82.581.159
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	114.726.851	127.481.108

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
	(9 aya etkisi)	(1 yıla etkisi)
ABD Doları faizin 0,005 yüksek/düşük gerçekleşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- Risk tutarı	583.984	637.406
2- Riskten korunan kısım (-)		
Net etki	583.984	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 Eylül 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)	253.226	105.550.024	-	575.683	66.209.390	6.879.411	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	51.787.689	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri(3)	253.226	91.007.313	-	575.683	66.209.390	6.879.711	-	-
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	-	14.473.802	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.645.778	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	68.909	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.148.945	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.080.036)	-	-	-	-	-	-
-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	-	68.909	-	-	-	-	-	-
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 Eylül 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 Eylül 2009 itibarıyla						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	173.795.578	173.514.894	3.746.473	156.694.703	13.073.714	
Ticari borçlar	35.656.595	35.656.595	35.656.595			
Diğer borçlar	4.854.234	4.854.234	4.854.234			
31 Aralık 2008 itibarıyla						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
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 Eylül 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 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	317.394.420	326.112.482
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(73.088.801)	(9.599.891)
Net borç	244.305.619	316.512.591
Toplam özsermaye	874.595.036	758.908.440
Toplam net borç ve özsermaye	1.118.900.655	1.075.421.031
Net borç / toplam net borç ve özsermaye oranı	0,22	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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

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 itibarıyla 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıttığı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.