

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağı Ortaklıkları

**31 Aralık 2009 tarihi itibariyle konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Konsolide bilanço	3 - 4
Konsolide gelir tablosu	5
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	6
Konsolide özsermaye değişim tablosu	7
Konsolide nakit akım tablosu	8
Konsolide finansal tablo dipnotları	9 - 62

Bağımsız denetim raporu

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Ortakları'na ;

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Çimsa) ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Şirket" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özsermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz. Konsolide mali tablolarda aktiflerin yaklaşık %27'sini, net karın yaklaşık %4'ünü ve özsermayede muhasebeleştirilen değer azalış fonunun %100' ünü oluşturan Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.'nin (Exsa, özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiş olan iştirak) finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetime tabi tutulmuştur. Konsolide finansal tablolar üzerindeki denetim raporumuz, konsolide finansal tablolarda yer alan Exsa'ya ait tutarlarla ilgili olarak tamamen diğer bağımsız denetim şirketinin denetim raporuna dayanmaktadır.

Finansal tablolarla ilgili olarak işletme yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime ve yukarıda bahsi geçen bağımsız denetim firmasının raporuna dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının ve yukarıda bahse geçen diğer bağımsız denetçi raporunun görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze ve diğer bağımsız denetim şirketinin raporuna göre, ilişikteki finansal tablolar, Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer hususlar

Not 2' de detayı açıklandığı üzere, Exsa yönetimi, Exsa'nın 2008 ve 2007 yıllarına ait sonuçlarını yeniden düzenlemiş ve Grup'un 31 Aralık 2008 mali tablolarında da bu düzeltme kaydı yansıtılmıştır.

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

Zeynep Okuyan Gökyılmaz, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

17 Mart 2010
İstanbul, Türkiye

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
			(Yeniden düzenlenmiş Not 2)	(Yeniden düzenlenmiş Not 2)
	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	1 Ocak 2008
Dönen varlıklar		285.034.872	288.677.961	268.317.076
Nakit ve nakit benzerleri	6	51.088.881	9.599.891	56.106.226
Ticari alacaklar				
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	254.366	2.161.910	3.132.630
-Diğer ticari alacaklar	9-a	103.137.815	115.478.699	84.778.910
Diğer alacaklar	10-a	1.594.814	1.006.169	475.247
Stoklar	11	63.393.847	105.722.673	88.769.217
Diğer dönen varlıklar	18-a	65.565.149	54.708.619	35.054.846
Duran varlıklar		914.706.515	802.922.852	869.587.783
Diğer alacaklar	10-a	768.485	686.465	502.351
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7	73.736	73.736	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	320.074.928	206.761.505	295.812.318
Maddi duran varlıklar	13	436.402.767	436.650.680	416.146.157
Maddi olmayan duran varlıklar	14	18.652.621	19.252.155	20.396.240
Şerefiye	15	136.710.208	136.711.415	132.353.859
Diğer duran varlıklar	18-a	2.023.770	2.786.896	4.303.122
Toplam varlıklar		1.199.741.387	1.091.600.813	1.137.904.859

Sayfa 9 ile 62 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
			(Yeniden düzenlenmiş Not 2)	(Yeniden düzenlenmiş Not 2)
	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler ve özsermaye		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	1 Ocak 2008
Kısa vadeli yükümlülükler		231.500.036	277.638.266	149.428.322
Finansal borçlar	8	106.389.488	186.335.204	66.088.648
Ticari borçlar				
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	949.549	101.320	3.239.580
- Diğer ticari borçlar	9-b	45.553.655	41.067.166	43.517.851
Diğer borçlar	10-b	5.241.306	6.046.721	4.217.951
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	5.059.970	131.185	817.818
Borç karşılıkları	16	3.361.314	2.886.942	1.659.529
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	64.944.754	41.069.728	29.886.945
Uzun vadeli yükümlülükler		36.140.583	48.474.216	55.673.907
Finansal borçlar	8	6.267.047	24.267.245	31.489.376
Borç karşılıkları	16	1.847.483	1.502.444	2.311.530
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	8.253.674	7.250.428	6.632.388
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	19.596.795	15.296.474	15.240.613
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		175.584	157.625	-
Özsermaye		932.100.768	765.488.331	932.802.630
Ana ortaklığa ait özsermaye				
Ödenmiş sermaye	19	135.084.442	135.084.442	135.084.442
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	19	41.741.516	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri		30.131	30.131	30.131
Değer artış/(azalış) fonları	19	66.613.728	(50.170.239)	47.666.858
Yabancı para çevrim farkları		(158.613)	140.434	(416.147)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	81.930.480	76.805.376	62.486.425
Geçmiş yıllar karları	19	498.726.307	485.352.557	356.228.125
Net dönem karı		108.132.777	76.504.114	289.981.280
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		1.199.741.387	1.091.600.813	1.137.904.859

Sayfa 9 ile 62 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem (Yeniden Düzenlenmiş Not 2) Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	20	614.924.831	610.473.254
Satışların maliyeti (-)	20	(433.725.048)	(450.709.478)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		181.199.783	159.763.776
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(5.820.137)	(8.198.826)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(29.788.200)	(25.996.019)
Araştırma geliştirme giderleri	22	(184.883)	-
Diğer faaliyet gelirleri	24	13.359.157	11.505.841
Diğer faaliyet giderleri (-)	24	(20.179.836)	(15.542.155)
Faaliyet karı		138.585.884	121.532.617
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	12	4.222.209	8.786.284
Finansal gelirler (+)	25	48.768.229	52.933.440
Finansal giderler (-)	25	(58.340.645)	(91.035.237)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		133.235.677	92.217.104
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	26	(20.802.579)	(15.657.129)
- Ertelenmiş vergi gideri	26	(4.300.321)	(55.861)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		108.132.777	76.504.114
Dönem karı		108.132.777	76.504.114
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	27	0,0080	0,0057

Sayfa 9 ile 62 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	(Yeniden düzenlenmiş Not 2) Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2009	1 Ocak - 31 Aralık 2008
Dönem karı		108.132.777	76.504.114
Diğer kapsamlı gelir:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar - değer artış/(azalış) fonlarının ertelenmiş vergi sonrası etkisi	19	116.783.967	(97.837.097)
Yabancı para çevrim farkları		(299.047)	556.581
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		116.484.920	(97.280.516)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		224.617.697	(20.776.402)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		224.617.697	(20.776.402)

Sayfa 9 ile 62 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 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 /(azalış) fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(50.170.239)	140.434	76.805.376	485.352.557	76.504.114	765.488.331
Transferler	-	-	-	-	-	5.125.104	13.373.750	(18.498.854)	-
Ödenen temettüleri (Not 27)	-	-	-	-	-	-	-	(58.005.260)	(58.005.260)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	108.132.777	108.132.777
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	116.783.967	(299.047)	-	-	-	116.484.920
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	116.783.967	(299.047)	-	-	108.132.777	224.617.697
31 Aralık 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	66.613.728	(158.613)	81.930.480	498.726.307	108.132.777	932.100.768
1 Ocak 2008 bakiyesi (önceden raporlanan)	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
Yeniden düzenleme etkisi 2007 yılı (Not 2)	-	-	-	-	-	-	6.524.149	(293.565)	6.230.584
1 Ocak 2008 bakiyesi (yeniden düzenlenmiş)	135.084.442	41.741.516	30.131	47.666.858	(416.147)	62.486.425	356.228.125	289.981.280	932.802.630
Transferler	-	-	-	-	-	14.318.951	149.709.534	(164.028.485)	-
Ödenen temettüleri (Not 27)	-	-	-	-	-	-	(23.990.936)	(125.952.795)	(149.943.731)
Satın alınan bağlı ortaklığın etkisi	-	-	-	-	-	-	3.405.834	-	3.405.834
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	76.504.114	76.504.114
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(97.837.097)	556.581	-	-	-	(97.280.516)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(97.837.097)	556.581	-	-	76.504.114	(20.776.402)
31 Aralık 2008 bakiyesi (yeniden düzenlenmiş)	135.084.442	41.741.516	30.131	(50.170.239)	140.434	76.805.376	485.352.557	76.504.114	765.488.331

Sayfa 9 ile 62 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2009 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem (Yeniden Düzenlenmiş) Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Devam eden faaliyetlerden vergi karşılığı öncesi kar		133.235.677	92.217.104
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	23	30.693.350	50.201.703
Maddi duran varlık satış (karı) / zararı	24	66.329	(503.462)
Kıdem tazminatı karşılığı	17	1.897.977	2.376.107
Kıdem teşvik prim karşılığı, net	16	180.302	(1.445.086)
İzin ücreti karşılığı	16	266.590	372.886
Kredilerden kaynaklanan faiz gideri	25	9.984.579	9.392.933
Faiz geliri	25	(1.583.455)	(2.997.865)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/zararındaki pay	12	(4.222.209)	(8.786.284)
Dava karşılıkları	16	1.222.867	1.241.372
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	16	361.210	636.000
Diğer karşılıklar	16	(123.312)	118.654
Stok değer düşüşü karşılığı	11	1.111.219	-
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	13	668.029	-
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri		476.186	3.064.286
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		174.235.339	145.888.348
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar		13.577.763	(18.534.725)
Stoklar		41.217.607	(15.250.448)
Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler		13.799.581	(1.637.385)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlar		4.529.303	(13.124.514)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(894.731)	(1.758.067)
Gelir vergisi ödemeleri		(15.982.370)	(21.183.583)
Ödenen dava, izin ve kıdem teşvik	16	(1.088.246)	(505.499)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		229.394.246	73.894.127
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları		(24.198.408)	(46.154.374)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(645.222)	-
Maddi duran varlık satış hasılatı		1.049.471	1.666.267
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle net nakit çıkışı		-	(2.071.980)
Hazır Beton alımından kaynaklanan nakit çıkışı	5	-	(22.817.025)
Alınan faiz		1.526.556	2.997.865
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(22.267.603)	(66.379.247)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(58.005.260)	(149.943.731)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		105.018.160	161.033.671
Ödenen krediler		(211.972.286)	(56.767.534)
Faiz ödemeleri		(8.074.791)	(8.060.359)
Temettü gelirlerinden sağlanan nakit		7.692.750	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(165.341.427)	(53.737.953)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevrim farkı		(296.226)	(283.262)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net (azalış) / artış		41.488.990	(46.506.335)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	9.599.891	56.106.226
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar	6	51.088.881	9.599.891

Sayfa 9 ile 62 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 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 4 Eylül 2009 tarihinde değiştirilerek Kısıklı Cad. No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi S Blok Kat:2 Altunizade, Üsküdar / İstanbul olmuştur.

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

31 Aralık 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%
CIMSAROM 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.

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 satın alma tarihinden itibaren Çimsa Cementos mali tablolarına konsolide edilmeye başlanmıştır.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

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 17 Mart 2010 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 545 (31 Aralık 2008 – 549), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 438'dir (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.

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) halka açık işletmelerin 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama (UMS/UFRS) standartlarına (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlamalarını öngörmektedir. 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.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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, 31 Aralık 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.

2008 yılı mali tablolarında yapılan sınıflandırmalar

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla sunulan konsolide nakit akım tablosuna bir takım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Buna göre;

Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları içerisinde gösterilen 3.064.286 TL tutarındaki gerçekleşmemiş kur farkı gideri net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat kalemi olarak işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit içerisine sınıflandırılmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL’dir.

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 Ruble’dir. UMS 21 uyarınca, yüksek enflasyonlu ekonomilere sahip olmayan yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri bilanço tarihindeki kurla; gelir ve giderleri 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.

Geçmiş yıl finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

2009 senesi içerisinde özsermayeden pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen Exsa’nın maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde sınıfladığı bina ve arazilerin değerlerinin ayrıştırılmasına yönelik çalışma yapılmış buna istinaden Exsa yönetimi 2008 ve 2007 yılına ait mali tablolarını yeniden düzenlemiştir. Exsa’yı denetleyen bağımsız denetim şirketinin 2009 yılı denetim raporunun ekinde bu yeniden düzenlemiş finansal tablolar sunulmuştur. Söz konusu düzeltmenin Grup’un finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008 Yeniden düzenlenmiş	31 Aralık 2008 raporlanan
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	206.761.505	200.181.614
Geçmiş yıllar karları	485.352.557	479.121.973
Net dönem karı	76.504.114	76.154.807
	31 Aralık 2007 Yeniden düzenlenmiş	31 Aralık 2007 Raporlanan
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	295.812.318	289.581.734
Geçmiş yıllar karları	356.228.125	349.703.976
Net dönem karı	289.981.280	290.274.845

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 (2008 de değiştirilmiş şekliyle) bir işletmenin finansal tablolarında geçmişe yönelik düzeltme yapması durumunda karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin açılış bilançosunun da yeniden düzenlenmiş haliyle sunulmasını gerektirmektedir. Dolayısıyla Grup yukarıda açıklanan düzeltmelerin etkilerini yansıtan 1 Ocak 2008 açılış bilançosunu da sunmuştur.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2009 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Grup'un performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları için geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler" – Hakediş koşulları ve iptaller

UFRS 2' de yapılan değişikliğin amacı hakediş koşulları ve iptaller konusuna daha detaylı bir açıklama getirmektir. Standart iki konuya açıklık getirmektedir: 'Hakediş Koşulu'nun tanımlanması ve performans ve hizmet koşulları haricindeki koşullar için 'Haketmeme Koşulu' kavramı. Değişikliğin Grup'un, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar" – Dipnotlar'da meydana gelen değişiklikler

Değiştirilmiş Standart gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamaları gerekli kılmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümleri her finansal araç sınıfı için üç seviyeli hiyerarşi kullanılarak girdilerinin kaynağına göre açıklanmalıdır. Buna ek olarak, üçüncü seviye gerçeğe uygun değer ölçümleri için açılış ve kapanış bakiyelerinin mutabakatı ile birinci ve ikinci seviye gerçeğe uygun değer ölçümleri arasındaki önemli transferlerin de açıklanması gerekmektedir. Değişiklikler likidite riski açıklamalarına ilişkin gerekliliklere de açıklık getirmektedir. Grup'un gerçeğe uygun değerden yansıtılan finansal varlıkları olmadığı ve likidite riskine ilişkin ek açıklamalar Grup için geçerli olmadığı için değişikliğin Grup'un finansal tablo açıklamalarına bir etkisi olmamıştır.

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

UFRS 8, UMS 14 'Bölümsel Raporlama'nın yerine geçmekte olup, bölümsel raporlamaya yönetimin bakış açısı yöntemini getirmektedir. Raporlanan bilgiler, yönetimin faaliyet bölümlerinin performansını değerlendirmekte ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içermektedir. Bu bilgiler bilanço ve gelir tablosunda yansıtılan bilgilerden farklı olabilir, bu durumda işletmeler ek bilgiler vermeli ve farkların mutabakatını belirtmelidirler. Grup UFRS 8 uyarınca belirlenen faaliyet bölümlerinin daha önce UMS 14 uyarınca belirlenenlerle aynı olduğuna karar vermiştir. Grup'un yönetim raporlamasında kullandığı bilgiler konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda açıkladığı bilgiler ile tutarlı olduğu için konsolide bilanço ve gelir tablosu ile ekteki bölümlere göre raporlama dipnotu arasında mutabakat ihtiyacına gerek duyulmamaktadır. IFRS 8 uyarınca gerekli olan açıklamalar Not 3 ve 20'de sunulmuştur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” (Değişiklik)

Bu standarttaki değişikliğe göre özkaynak değişim tablosu sadece hissedarlarla yapılan işlemleri kapsamaktadır. Hissedarlarla yapılan işlemler dışındaki değişimler özkaynakların altında tek bir satırda gösterilmekte ve buna ilişkin detaylar için ayrı bir tablo hazırlanmaktadır. Gelir tablosundaki bütün gelir ve gider hesaplarını ve “diğer kapsamlı gelir”i içeren yeni bir kapsamlı gelir tablosu ortaya çıkmaktadır. İşletmeler dönem kar/zararı bileşenlerini gösteren gelir tablosu kalemleriyle, diğer kapsamlı gelirin bir arada olduğu tek bir “Kapsamlı Gelir Tablosu” sunma veya gelir tablosunu ve kapsamlı gelir tablosunu her birini ayrı iki tablo şeklinde sunma seçeneklerinden birini seçebilmektedir. Grup, kapsamlı gelir tablosunu ve gelir tablosunu iki ayrı tablo şeklinde sunmuştur.

UMS 23 (Değişiklik), “Borçlanma Maliyetleri”

Bu standarda yapılan değişiklik, bütün borçlanma maliyetlerinin giderleştirilmesi seçeneğini iptal etmekte ve özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesini gerektirmektedir. Değişikliğin Grup’un, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” – Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler (Değişiklik)

UMS 32’ye getirilen değişiklik tasfiyeden kaynaklanan satılabilir finansal araçlar ile yükümlülüklerin, belirli kriterler yerine getirildiği takdirde, sermaye aracı olarak sınıflandırılmasını gerektirmektedir. UMS 1’e getirilen değişiklik ise, sermaye aracı olarak sınıflandırılan satılabilir finansal araçların tanımlanması ve açıklanmasını gerektirmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 9 “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” - Saklı türev ürünler (Değişiklik)

UFRYK 9’daki değişikliğe göre bir finansal varlığın, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık grubu dışındaki başka bir grupta yeniden sınıflandırılması aşamasında, bir saklı türev ürünün, temel sözleşmeden ayrıştırılmasının ve bir türev ürün olarak muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığının değerlendirilmesi gerekmektedir. Bu değerlendirme aşağıda belirtilen tarihlerden hangisi daha sonraki bir tarih ise, o tarih itibarıyla mevcut olan koşullar esas alınarak yapılır:

- (a) Bir sözleşmeye ilk kez taraf olunduğu tarih ya da
- (b) Sözleşme hükümlerinde, sözleşme uyarınca belirlenecek olan nakit akışlarını önemli ölçüde değiştiren bir değişikliğin olduğu tarih.

Değişikliğin Grup’un, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”

Müşteri Sadakat Uygulamaları satış işlemlerinin farklı bir bileşeni şeklinde muhasebeleşmelidir. Tahsil edilen bedelin gerçeğe uygun değerinin bir kısmı müşteriye sağlanan menfaatlere dağıtılarak, söz konusu menfaatler müşteri tarafından kullanıldıkça gelir kaydedilmelidir. Yorumun, Grup’un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFYRK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları”

UFYRK 15, bir gayrimenkulün inşaatı için yapılan anlaşmanın, UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” standardı veya UMS 18 “Hâsılat” standardı kapsamına girip girmediğinin ve buna bağlı olarak da böyle bir gayrimenkul inşasından elde edilen gelirin ne zaman muhasebeleştirileceğinin belirlenmesi konusunda yol gösterir. Yorumun, Grup’un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFYRK 16 “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

UFYRK 16’ya göre finansal tablolarda kullanılan sunum para birimi bir işletmenin finansal korunma muhasebesi uygulayabilmesine gerekçe oluşturmaz. Dolayısıyla, bir ana kuruluş yalnızca kendi fonksiyonel para birimi ile yabancı operasyonlarının fonksiyonel para birimi farkından doğan kur farklarını finansal riskten korunma riski olarak adlandırabilir. Finansal riskten korunma aracı grup içindeki işletme ya da işletmelerce elde tutulabilir. Yorumun, Grup’un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFYRK 18 “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar”

UFYRK 18, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların veya söz konusu maddi duran varlıkların inşası için alınan nakdin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Yorumun, Grup’un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS’deki İyileştirmeler (2008’de yayınlanan)

Mayıs 2008’de Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ilk toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erken 1 Ocak 2009’dan itibaren yürürlüğe girmektedir. Bu iyileştirmelerin, Grup’un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS’deki İyileştirmeler (2009’de yayınlanan)

Nisan 2009’da UMSK Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişikliklerden UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi 2009 yılında yürürlüğe girmiş olup, Grup’un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Grup’un finansal tablolarının onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış ve 1 Ocak 2010 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olan ve Grup tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- a) **31 Aralık 2010 tarihli sene sonu finansal tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:**

UFRS’deki İyileştirmeler (2009’de yayınlanan)

Nisan 2009’da UMSK Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erken 1 Temmuz 2009’dan itibaren başlayan yıllık dönemler için yürürlüğe girmektedir. Grup’un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 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 gerçeğe uygun 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 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri

Bu değişiklik grup raporlaması ve konsolide finansal tablolar açısından, eğer bir işletme bağlı olduğu Grup'un dışındaki ortaklardan, nakit olarak ödenen mal ve hizmet alırsa, bu işlemlerin UFRS 2'nin kapsamının dışında olduğu konusuna açıklık getirmektedir. İşletme yönetimi bu şekilde gerçekleşmiş geçmiş işlemleri dikkate almak zorundadır. Ayrıca UFRS 2'nin kapsamına, içerisinde yer alan tanımlamalara bazı değişiklikler getirilmiş olup uygulama konularındaki açıklamalar da geliştirilmiştir. Tahminlerdeki Değişiklikler ve Hatalar'a göre muhasebe politikalarındaki değişikliklere uyarak geriye dönük uygulanacaktır. Erken uygulamaya dipnotlarda belirtilmek koşuluyla izin verilmiştir. Değişikliğin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"

Revize edilmiş UFRS 3, 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 gerçeğe uygun değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Değişikliğe tabi tutulmuş UMS 27 bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin ve bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konularına da değişiklikler getirmektedir. Değişikliğin, Grup'un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun Korunmalı Enstrümanlar

Bu değişiklik korunan enstrümanlarda tek taraflı risk ve finansal koruma enstrümanlarında enflasyondan korunma muhasebesinin nasıl yapılacağına dair uygulanacak prensipleri belirlemektedir. Değişikliğin, Grup'un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”

Bu standart, ortaklara, nakit veya nakit dışı varlık alternatiflerinden birini elde etme konusunda seçimlik hak tanıyan dağıtımlar da dahil olmak üzere nakit dışı varlıkların dağıtımı için uygulanır. Söz konusu değişiklik ileriye dönük uygulanacaktır. Yorumun, Grup’un finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

b) 31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

Grup, söz konusu yorum ve standart değişikliklerinin konsolide finansal tablolara etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 “Finansal Araçları” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır).

UFRS 9 finansal varlıkların sınıflanması ve ölçülmesi ile ilgili yeni koşullar getirmektedir. Standart tüm finansal varlıkların işletmenin finansal varlıkları yönetmeye ilişkin iş modeline ve kontrata bağlı nakit akış özelliklerine bağlı olarak sınıflandırılmasını ve ilk kayda alımdan sonra itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değerle ölçülmesini öngörmektedir. UMS 39’daki farklı sınıflandırma kategorileri ortadan kaldırılmaktadır. Ayrıca UMS 39’daki gerçeğe uygun değeri tespit edilemeyen özkaynağa dayalı finansal varlıkların maliyet değerinden yansıtılmasına izin veren düzenleme de kaldırılarak, kısıtlı durumlar dışında bu tür finansal varlıkların da gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliklerin maliyet değerleri ile yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar dışında Grup’un konsolide finansal tablolarına etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UMS 24 (Değişiklik) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklama gerekliliklerini kolaylaştırmak ve ilişkili taraf tanımına açıklık getirmek için UMS 24’de değişiklik yapılmaktadır. Grup’un konsolide finansal tablosuna etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

UMS 32’ de yapılan değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para biriminden farklı bir para cinsinden olan hisselerin muhasebeleştirilmesi için uygulanmaktadır. Değişikliğin, Grup’un, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)

Bu değişiklik işletmelerin asgari fonlama koşulları için önceden gönüllü olarak yaptıkları bazı ödemelerin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin verilmemesi sorununu çözmektedir. Değişikliğin, Grup’un, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)

UFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyle belirtmektedir. Yorumun, Grup’un, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Grup, 2009 senesi içinde, maddi duran varlıkların faydalı ömürlerini gözden geçirmiş ve 1 Ocak 2009 tarihinden başlamak üzere maddi duran varlıkların faydalı ömürlerinde (Not 2.4) birtakım değişiklikler yapmıştır. Bu değişiklik sonucunda toplamda 21.055.728 TL’lik daha az amortisman gideri mali tablolara yansıtılmıştır. Bu toplam etki önümüzdeki 19 yıla kadar yayılacaktır.

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’den fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bu doğrultuda da Çimsa Cement, Cementos Espana, Çimsarom, Regent ve OOO Rusya’nın finansal tabloları UMS 27 “Konsolide ve Solo Mali Tablolar” standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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

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

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler – 1 Ağustos 2008 'e kadar hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile, 1 Ağustos 2008' den sonra aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir. Şirket, SAP sistemi içerisinde yapılan, aylık ağırlıklı ortalama çalışmalardan sonra, geçmişe dönük olarak ayrıca hareketli ağırlıklı ortalama çalışması yapılması mümkün olmadığından, değişikliğin etkisini belirtmemiştir.

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, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 başlandıktan 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.

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; Tahmini ekonomik ömürlerde cari dönemde yapılan değişikliklerin etkileri ileriye dönük olarak uygulanmış ve gelir tablosuna yansıtılmıştır.

	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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 amortisman süresi rezervlerin tüketilme süresine bağlıdır.

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.

Finansal olmayan 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.

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-ıç 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 (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

Şerefiye

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şirket ve bağlı ortaklıkları yabancı para cinsinden yapılan işlemleri işlevsel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan işlevsel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan işlevsel para birimine çevrilir.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Aralık 2009	1,5057	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, öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

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.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde 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.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla 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.

Not 17’de 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 edilerek 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiralamalar

Kiralama işlemleri –kiracı olarak

Finansal kiralama

Gruba kiralaanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralaanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

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.

Kıdem teşvik primi karşılığı

Grup mavi yakalı çalışanlarına toplu iş sözleşmesi gereğince her bir çalışan için 5 er yıllık dönemlerde toplu iş sözleşmesinde belirtilen tutar üzerinden kıdem teşvik primi ödemekle yükümlüdür. Grup her dönem sonunda ileriki dönemde ödeyeceği ilk tutarı iskonto ederek gelir tablosuna yansıtır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 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

Katı atık imha gelirlerinden oluşan hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyişi durumlarda, gelir, katılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir. İtfâ edilmiş maliyetle taşınan ve faiz içeren finansal varlıklar için faiz geliri etkin faiz yöntemi ile hesaplanarak finansal tablolara yansıtılır.

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

**31 Aralık 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) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Grup'un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 29'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.

Kredi ve alacaklar kategorisinde yer alan 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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmesine ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir 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. Grup 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 yapar. 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 edilememesinin kesinleştiği durumda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, alınan teminatlarda düşünülerek, 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.

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 gerçeğe uygun değer kayıplarının uzun süreli olarak değerlendirilmesi için gerçeğe uygun 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

**31 Aralık 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 gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

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

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

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun 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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17’de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9’da yansıtılmıştır.
- c) Grup yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanlarının faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.(Not 13)
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16’da yer almaktadır.
- e) Grup, şerefiye’ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup’un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- f) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- g) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 11’de yer almaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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 UFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak-31 Aralık 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	518.135.141	162.957.144	-	(66.167.454)	614.924.831
Satışların maliyeti (-)	(340.080.391)	(159.812.111)	-	66.167.454	(433.725.048)
Brüt kar	178.054.750	3.145.033	-	-	181.199.783
Faaliyet giderleri (-)	(28.699.979)	(1.088.221)	(5.820.137)	-	(35.608.337)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(6.354.868)	(650.694)	-	-	(7.005.562)
Faaliyet karı	142.999.903	1.406.118	(5.820.137)	-	138.585.884
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	4.222.209	-	4.222.209
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(9.572.416)	-	(9.572.416)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	142.999.903	1.406.118	(11.170.344)	-	133.235.677
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(25.102.900)	-	(25.102.900)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(20.802.579)	-	(20.802.579)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(4.300.321)	-	(4.300.321)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	142.999.903	1.406.118	(36.273.244)	-	108.132.777

31 Aralık 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	774.246.697	102.553.771	-	-	876.800.468
İştirakler	-	-	320.148.664	-	320.148.664
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	2.792.255	-	2.792.255
Toplam varlıklar	774.246.697	102.553.771	322.940.919	-	1.199.741.387
Bölüm yükümlülükleri	189.899.710	77.740.909	-	-	267.640.619
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	932.100.768	-	932.100.768
Toplam yükümlülükler	189.899.710	77.740.909	932.100.768	-	1.199.741.387

1 Ocak – 31 Aralık 2009

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)

Maddi duran varlıklar	21.415.163	9.405.483	-	-	30.820.646
Maddi olmayan duran varlıklar	645.222	-	-	-	645.222
Toplam yatırım harcamaları	22.060.385	9.405.483	-	-	31.465.868
Amortisman gideri	(23.226.835)	(6.221.760)	-	-	(29.448.595)
İtfa payları	(1.244.676)	(80)	-	-	(1.244.756)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2008	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	523.851.208	144.874.982	-	(58.252.936)	610.473.254
Satışların maliyeti (-)	(365.116.534)	(143.845.880)	-	58.252.936	(450.709.478)
Brüt kar	158.734.674	1.029.102	-	-	159.763.776
Faaliyet giderleri (-)	(24.920.731)	(1.075.288)	(8.198.826)	-	(34.194.845)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(3.340.825)	(695.489)	-	-	(4.036.314)
Faaliyet karı	130.473.118	(741.675)	(8.198.826)	-	121.532.617
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	8.786.284	-	8.786.284
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(38.101.797)	-	(38.101.797)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	130.473.118	(741.675)	(37.514.339)	-	92.217.104
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(15.712.990)	-	(15.712.990)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(15.657.129)	-	(15.657.129)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(55.861)	-	(55.861)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	130.473.118	(741.675)	(53.227.329)	-	76.504.114

31 Aralık 2008	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	768.451.276	106.849.944	-	-	875.301.220
İştirakler	-	-	206.835.241	-	206.835.241
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	9.464.352	-	9.464.352
Toplam varlıklar	768.451.276	106.849.944	216.299.593	-	1.091.600.813
Bölüm yükümlülükleri	249.016.953	11.150.010	-	-	260.166.963
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	831.433.850	-	831.433.850
Toplam yükümlülükler	249.016.953	11.150.010	831.433.850	-	1.091.600.813

1 Ocak – 31 Aralık 2008

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	47.601.499	23.373.574	-	-	70.975.073
Toplam yatırım harcamaları	47.601.499	23.373.574	-	-	70.975.073
Amortisman gideri	(43.350.691)	(5.706.927)	-	-	(49.057.618)
İtfa payları	(1.144.052)	(33)	-	-	(1.144.085)

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

4. İş ortaklıkları

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar	1.873.526	1.510.750
Duran varlıklar	97.073	34.980
Kısa vadeli yükümlülükler	1.544.060	1.304.490
Gelirler	7.452.196	5.621.591
Giderler	(7.303.062)	(5.628.633)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 31 Temmuz 2008 tarihi itibarıyla satın aldığı ve UFRS 3 " İşletme Birleşmeleri " kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Bilecik Hazır Beton Tesislerine ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemlerini 2009 yılı içerisinde tamamlanmış olup nihai piyasa değerleri ve alım öncesi defter değerleri aşağıdaki gibidir:

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

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

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Banka (vadesi 3 aydan kısa mevduatlar dâhil)	50.391.956	7.500.521
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	696.925	2.099.370
Toplam	51.088.881	9.599.891

Vadeli mevduatlar Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 29-35 gün (31 Aralık 2008 – yok) arasında değişmektedir. Faiz oranları %9,60 - %10,60 (31 Aralık 2008 – yok) arasında değişmektedir.

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	31 Aralık 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 hisselerden oluştuğundan, gerçeğe uygun değerlerini güvenilir bir şekilde hesaplamak mümkün olmadığı için söz konusu finansal duran varlıklar (2004 yılı sonuna kadar enflasyona göre düzeltilmiş) maliyet bedelleri ve varsa değer düşüş karşılığı düşüldükten sonra bilançoda taşınmaktadır.

8. Finansal borçlar (net)

Kısa vadeli finansal borçlar

		31 Aralık 2009	
Para birimi ve tutarı		Vade	Bakiye
Teminatsız krediler			
642.874 TL (****)	TL		642.874
48.434.927 TL (***)	TL	24 Mayıs 2010	48.434.927
20.131.736 ABD Doları (**)	ABD Doları	8 Şubat 2010 – 5 Nisan 2010	30.312.355
1.261.829 Euro (***)	Euro	25 Mayıs 2010	2.725.928
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı 14.638.728 ABD Doları	ABD Doları	22 Aralık 2010	22.041.533
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı 1.033.130 Euro	Euro	20 Aralık 2010	2.231.871
			106.389.488
31 Aralık 2008			
Para birimi ve tutarı		Vade	Bakiye
Teminatsız krediler			
540.182 TL (****)	TL	-	540.182
50.291.773 ABD Doları (*)	ABD Doları	31 Mart 2009 – 14 Ekim 2009	76.056.249
55.719.657 ABD Doları (**)	ABD Doları	31 Mart 2009 – 14 Ekim 2009	84.264.838
1.003.504 Euro (**)	Euro	17 Mart 2009	2.148.301
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı 15.423.945 ABD Doları	ABD Doları	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.
(****) Geçici amaçla kullanılan faizsiz kısa vadeli krediler.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar (net) (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

31 Aralık 2009		
	Vade	Bakiye
Teminatsız krediler		
14.157.513 ABD Doları (**)	22 Aralık 2010	21.316.967
2.221.545 ABD Doları (*)	31 Aralık 2014	3.344.981
Eksi – kısa vadeli kısım (14.638.728 ABD Doları)		(22.041.533)
Finansal kiralama		
2.721.151 Euro	20 Kasım 2012	5.878.503
Eksi – kısa vadeli kısım (1.033.130 Euro)		(2.231.871)
		6.267.047
31 Aralık 2008		
	Vade	Bakiye
Teminatsız krediler		
28.576.520 ABD Doları (**)	22 Aralık 2010	43.216.273
2.894.006 ABD Doları (*)	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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
2009	-	23.325.634
2010	24.273.404	21.664.865
2011	2.846.671	2.602.380
2012	2.249.093	-
2013 ve sonrası	1.171.283	-
	30.540.451	47.592.879

Finansal kiralama taahhütleri

31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile Grup transmikser alımıyla ilgili olarak bir kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Finansal kiralama sözleşmesi kapsamındaki kira ödemeleri 19 Kasım 2009' dan başlayarak 20 Kasım 2012 tarihine kadar eşit taksitlerle yapılacaktır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar (net) (devamı)

Finansal kiralama taahhütlerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama taahhütleri	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Bir yıl içerisinde	2.467.447	-
Bir-beş yıl arasında	3.818.130	-
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.285.577	-
Faiz	(407.074)	-
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	5.878.503	-

9. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar, net	73.760.776	51.793.543
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	31.045.823	65.238.436
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.668.784)	(1.553.280)
	103.137.815	115.478.699

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 65 gündür (31 Aralık 2008 – 60 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2008 – 30 gün). Etkin faiz oranları TL için %7,69, ABD Doları için %0,43 ve Euro için %0,94 (2008 – TL: %15,50, ABD Doları: %2,00, Euro: %3,06)'dır.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	1.553.280	834.596
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri	115.504	718.684
31 Aralık bakiyesi	1.668.784	1.553.280

Grup'un 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla vadesi gelen alacaklarından karşılık ayrılmayan kısımlarla ilgili yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
31 Aralık 2009	96.335.462	4.053.292	1.064.601	158.400	1.081.953	102.693.708
31 Aralık 2008	103.119.237	6.397.971	2.023.097	1.148.935	2.380.312	115.069.552

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

Teminat mektupları

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla müşteriler ve satıcılardan alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	5.875.003	12.691.769	6.641.925	14.219.033
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.514.500	2.280.383	2.410.500	3.645.399
Alınan teminat mektupları	TL	72.535.160	72.535.160	87.064.217	87.064.217
Alınan ipotekler	TL	42.790.025	42.790.025	44.574.658	44.574.658
Alınan çek senet	TL	19.789.344	19.789.344	21.288.415	21.288.415
Alınan çek senet	Euro	192.400	415.642	192.400	411.890
Alınan çek senet	ABD Doları	55.424	83.452	55.424	83.818
Alınan hazine bonosu	TL	520.910	520.910		
Rehin işlemi	TL	6.262.778	6.262.778	3.114.400	3.114.400
Alınan teminatlar toplamı			157.369.463		174.401.830

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 45.553.655 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 %7,69, ABD Doları için %0,43 ve Euro için %0,94'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

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.594.814 TL ve 1.006.169 TL'dir ve ağırlıklı olarak personelden alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 768.485 TL ve 686.465 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Müşterilerden alınan avanslar	1.275.039	2.440.400
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	2.036.941	1.170.932
Ödenecek SSK primleri	1.006.616	935.312
Ortaklara borçlar (Not: 28)	492.657	457.054
Personele borçlar	378.125	640.073
Diğer borçlar	51.928	402.950
	5.241.306	6.046.721

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

11. Stoklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hammadde stokları	40.405.363	55.473.063
Yarı mamul stokları	12.982.768	34.438.563
Mamul stokları	9.009.285	13.216.251
Yoldaki mallar	2.107.650	2.594.796
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 24)	(1.111.219)	-
	63.393.847	105.722.673

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

		31 Aralık 2009		31 Aralık 2008 (Yeniden düzenlenmiş Not 2)		31 Aralık 2007 (Yeniden düzenlenmiş Not 2)	
İştirakler		Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri
Şirket	Ana faaliyet alanı						
Exsa	İthalat ihracat ve dahili ticaret	32,875	320.074.928	32,875	206.761.505	32,875	295.812.318
			320.074.928		206.761.505		295.834.497

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

	31 Aralık 2009	(Yeniden düzenlenmiş Not 2) 31 Aralık 2008	(Yeniden düzenlenmiş Not 2) 31 Aralık 2007
Varlıklar	322.066.680	215.615.484	340.914.280
Yükümlülükler	(1.991.752)	(8.853.979)	(45.101.962)
Değer artış/(azalış) farkları, net (*)	66.613.728	(50.170.239)	47.666.858
Net kar	4.222.209	8.786.284	94.723.422
Satışlar	1.659.962	13.280.043	36.473.945

(*) 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, 31 Aralık 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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2008, net	37.034.614	14.157.063	108.173.615	222.811.100	22.524.016	2.803.193	143.203	1.493.360	27.510.516	436.650.680
Yabancı para çevrim farkı	-	1.181	153.573	33.757	1.389	3.408	(47)	-	(29.396)	163.865
Alımlar	37.045	75.567	460.590	1.086.484	7.835.290	265.549	76.313	30.000	20.953.808	30.820.646
Satışlar/çıkışlar, net	-	(64.981)	(240.910)	(753.721)	(48.194)	(5.751)	-	(2.243)	-	(1.115.800)
Transferler	-	809.802	4.336.726	7.222.292	2.163.556	123.119	-	13.138	(14.668.633)	-
Sabit kıymet değer düşüklüğü	-	-	-	(668.029)	-	-	-	-	-	(668.029)
Dönem amortisman gideri	-	(1.543.119)	(4.658.138)	(17.164.183)	(4.997.561)	(618.518)	(90.387)	(376.689)	-	(29.448.595)
31 Aralık 2009 net	37.071.659	13.435.513	108.225.456	212.567.700	27.478.496	2.571.000	129.082	1.157.566	33.766.295	436.402.767
31 Aralık 2009										
Maliyet	37.071.659	35.032.153	186.422.476	786.615.069	93.497.710	8.871.559	846.515	2.207.382	33.766.295	1.184.330.818
Birikmiş amortisman	-	(21.596.640)	(78.197.020)	(574.047.369)	(66.019.214)	(6.300.559)	(717.433)	(1.049.816)	-	(747.928.051)
Net defter değeri	37.071.659	13.435.513	108.225.456	212.567.700	27.478.496	2.571.000	129.082	1.157.566	33.766.295	436.402.767

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2007, net	32.096.760	13.486.244	105.115.723	244.468.186	14.618.116	2.009.375	220.907	1.581.346	2.549.500	416.146.157
Cari dönem şirket alımından girişler, net (Regent)	-	-	5.897.093	591.149	131.539	119.864	-	-	-	6.739.645
Cari dönem şirket alımından girişler, net (Not 5) (Bilecik Hazır Beton Tesisi)	4.615.556	-	1.695.084	2.908.222	8.113.274	748.918	-	-	-	18.081.054
Yabancı para çevrim farkı	(326.639)	20.004	128.739	(57.598)	10.017	10.969	(38.729)	-	3.110	(250.127)
Alımlar	788.937	503.011	115.147	3.304.144	120.167	296.955	126.172	40.890	40.858.951	46.154.374
Satışlar/çıkışlar, net	(140.000)	(186.274)	(286.000)	(384.411)	(164.883)	(1.237)	-	-	-	(1.162.805)
Transferler	-	1.777.335	690.456	3.006.326	9.682.511	544.115	(71.820)	272.122	(15.901.045)	-
Dönem amortisman gideri	-	(1.443.257)	(5.182.627)	(31.024.918)	(9.986.725)	(925.766)	(93.327)	(400.998)	-	(49.057.618)
31 Aralık 2008, net	37.034.614	14.157.063	108.173.615	222.811.100	22.524.016	2.803.193	143.203	1.493.360	27.510.516	436.650.680
31 Aralık 2008										
Maliyet	37.034.614	34.362.814	181.876.788	783.530.029	84.017.264	9.588.146	769.931	2.177.706	27.510.516	1.160.867.808
Birikmiş amortisman	-	(20.205.751)	(73.703.173)	(560.718.929)	(61.493.248)	(6.784.953)	(626.728)	(684.346)	-	(724.217.128)
Net defter değeri	37.034.614	14.157.063	108.173.615	222.811.100	22.524.016	2.803.193	143.203	1.493.360	27.510.516	436.650.680

Grup'un, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 6.946.361 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2008 – 6.728.749), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 497.431.207 TL'dir (31 Aralık 2008 – 482.763.932 TL).

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 157.672 TL dir. (2008 yoktur)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

14. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2008, net	19.250.228	1.927	19.252.155
Cari dönem itfa payı	(1.243.834)	(922)	(1.244.756)
Alımlar	645.222	-	645.222
31 Aralık 2009, net	18.651.616	1.005	18.652.621
31 Aralık 2009			
Maliyet	23.404.112	33.185	23.437.297
Birikmiş itfa payı	(4.752.496)	(32.180)	(4.784.676)
Net defter değeri	18.651.616	1.005	18.652.621

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2007, net	20.388.172	8.068	20.396.240
Cari dönem itfa payı	(1.137.944)	(6.141)	(1.144.085)
31 Aralık 2008, net	19.250.228	1.927	19.252.155
31 Aralık 2008			
Maliyet	22.758.890	33.185	22.792.075
Birikmiş itfa payı	(3.508.662)	(31.258)	(3.539.920)
Net defter değeri	19.250.228	1.927	19.252.155

Maddi olmayan varlıklar içerisindeki maden hakları, yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak itfaya tabi tutulmaktadır. Kalan itfa payı süresi geriye kalan rezervlerin tüketilme süresine bağlıdır.

15. Şerefiye

Grup'un 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 2005 yılında satın aldığı Standart Çimento ile ilgili olarak mali tablolarında taşıdığı şerefiye tutarı 132.140.806 TL'dir. 275.431 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.

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle Şerefiye hesabı üzerinde ilgili olduğu nakit üreten birimin kullanımdaki değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir. Bu analiz içerisinde Grup'un; 2018 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde indirgenmiş nakit akım tahminini TL cinsinden yaparken kullandığı başlıca varsayımlar, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini %13 alarak, satış fiyatı ve maliyetleri %7 artırarak test edilmesidir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

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

Şerefiye	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibariyle	276.638	213.053
Çevrim farkı	(1.207)	63.585
	275.431	276.638

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.639.038	1.577.133
Dava karşılıkları	1.718.053	1.182.274
Diğer	4.223	127.535
	3.361.314	2.886.942

Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.532.210	1.171.000
Kıdem teşvik prim karşılığı	315.273	331.444
	1.847.483	1.502.444

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	1.577.133	1.309.041
Ödenen izin ücreti	(204.685)	(104.794)
Dönem içinde giderleştirilen	266.590	372.886
	1.639.038	1.577.133

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibari ile dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	1.182.274	341.607
Ödenen dava tutarı	(687.088)	(400.705)
Dönem içinde giderleştirilen	1.222.867	1.241.372
	1.718.053	1.182.274

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibari ile maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	1.171.000	535.000
Dönem içinde giderleştirilen	361.210	636.000
	1.532.210	1.171.000

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

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Grup'un maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Grup tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesi sırasında gerekli maliyetler hakkında düzenleme içermektedir. Bunun sonucunda Grup, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 1.532.210 TL'lik kısmını anılan tarih itibariyle maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Teminat mektupları

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarı ile ağırlıklı olarak satıcılara verilmiş olan teminatların pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek'lerin(TRİ) toplam tutarı	29.776.400	14.907.543
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak rehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	29.776.400	14.907.543

Davalar

- Şirket'in 2000-2003 arası yılları kapsayan vergi incelemeleri sonucunda gelirler kontrolörü raporuna istinaden Vergi Dairesi tarafından düzenlenen 9.966.409 TL vergi ve 13.197.890 TL vergi cezası olmak üzere toplam 23.164.298 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 dairesi bu kararlara karşı temyiz yoluna başvurmuştur.
- 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 2.548.673 TL'dir (31 Aralık 2008 – 1.856.699 TL). 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 1.718.053 TL (31 Aralık 2008 – 1.182.274 TL) karşılık ayırmıştır.
- Grup'un 31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile 21.812.941 TL (31 Aralık 2008 – 22.251.184) tutarındaki aktifleri üzerinde ipotek vardır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 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 TL (2008 – 2.173 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2010 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.427 TL'ye yükseltilmiştir). 31 Aralık 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:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%11	%12
Tahmin edilen artış oranı	%4,8	%5,4
Personel devir hızı	%11,81	%10,43

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	7.250.428	6.632.388
Ödenen kıdem tazminatı	(894.731)	(1.758.067)
Faiz gideri (Not 25)	797.547	795.887
Aktüeryal zarar/(kazanç)	(292.217)	45.544
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	1.392.647	1.534.676
Dönem sonu	8.253.674	7.250.428

Grup'un 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle oluşan ve konsolide mali tablolara yansıtılmayan kümülatif aktüeryal kazançları sırasıyla 51.478 TL ve 462.940 TL olup bu tutarlar kıdem tazminatı yükümlülüğünün net şimdiki değerinin %10'unu geçmemektedir.

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İhraç kayıtlı satış KDV	40.002.375	27.326.704
İadesi talep edilen KDV	23.213.006	19.676.523
Peşin ödenen sigorta giderleri	456.012	695.973
Satıcılara verilen avanslar	371.909	500.855
İş avansları	278.999	1.045.825
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	239.761	4.625.418
Diğer çeşitli cari varlıklar	1.003.087	837.321
	65.565.149	54.708.619

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları	1.552.823	1.641.553
Peşin ödenen giderler	470.947	1.115.536
Diğer	-	29.807
	2.023.770	2.786.896

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Terkini beklenen KDV	39.997.207	27.321.537
Mahsubu talep edilen vergiler	23.172.357	11.502.868
Alınan avanslar	1.343.437	1.400.967
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	431.753	844.356
	64.944.754	41.069.728

KDV Kanunu'nun 11/ c maddesine göre, ihraç edilmek şartıyla imalatçılar tarafından aracı ihracatçılara teslim edilen mallara ait KDV tahsil edilmemekte, ihracat KDV ve tecil edilebilir KDV hesaplarına kaydedilmektedir. Tahsil edilmeyen KDV ilgili dönem KDV beyannamesinde beyan edilmekte, tahakkuk eden KDV tecil edilmekte ve terkin edilecek KDV hesaplarına kaydedilmektedir. İhracatın gerçekleştiğinin tevsikinden sonra, vergi idaresi tecil edilen KDV için terkin işlemi yapmaktadır. Terkin için düzenlenen düzeltme fişine istinaden ihracat KDV ve terkin edilecek KDV hesaplarındaki kayıtlar birbirine virman edilerek, tecil edilen vergi kayıtlardan terkin edilmektedir.

19. Özsermaye

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

19. Özsermaye (devamı)

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

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.765.209	49,43	66.765.209	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	146.000	0,11	146.000	0,11
Diğer ve halka arz	36.968.447	27,36	36.968.447	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	

Değer artış/azalış fonları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle değer artış fonları içinde gösterilen 66.613.728 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 gerçeğe uygun 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:

SPK, 27.01.2010 Tarih ve 02/51 sayılı kararı ile;

Konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'ın, Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar vermiştir.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

19. Özsermaye (devamı)

Şirket'in 2009 yılı yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabilen dağıtılabılır karı 89.774.014 TL tutarındadır. Ayrıca, kar dağıtımına konu edilebilecek, 40.076.045 TL dağıtılmamış geçmiş yıl karları, 37.827.636 TL tutarında Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş gayrimenkul satış karları olmak üzere toplam 77.903.681 TL tutarında kaynak mevcuttur. Ancak gayrimenkul satış karları kurumlar vergisi kanununa göre 2012 Yılı sonuna kadar dağıtılamaz. Aksi takdirde ödenmemiş kurumlar vergisi vergi ziyayı cezasıyla birlikte ödenir.

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki konsolide yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	86.151.121	81.026.017
Diğer Sermaye yedekleri	34.854.007	34.854.007
Olağanüstü yedekler	40.076.045	40.044.115
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.538.570	68.538.570
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	17.984.358	17.969.598

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Satış gelirleri (Net)		
Yurtiçi satışlar	408.768.660	423.004.621
Yurtdışı satışlar	241.819.799	221.595.738
Diğer gelirler	268.080	9.495
Diğer indirimler (-)	(32.480.511)	(29.393.958)
Satış iskontoları (-)	(3.451.197)	(4.742.642)
	614.924.831	610.473.254

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)****20. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)**

	1 Ocak 2009- 31 Aralık 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(66.489.783)	(84.622.718)
Direkt işçilik giderleri	(4.579.021)	(4.425.498)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(25.466.701)	(45.202.711)
Diğer üretim giderleri	(295.852.397)	(329.912.545)
Toplam üretim maliyeti	(392.387.902)	(464.163.472)
Yarı mamül değişimi	(21.455.795)	15.152.890
Dönem başı yarı mamül	(34.438.563)	(19.285.673)
Dönem sonu yarı mamül	12.982.768	34.438.563
Mamül değişimi	(4.206.966)	6.480.692
Dönem başı mamül	(13.216.251)	(6.735.559)
Dönem sonu mamül	9.009.285	13.216.251
Satılan ticari malların maliyeti	(15.674.385)	(8.179.588)
Toplam	(433.725.048)	(450.709.478)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Genel yönetim giderleri	(29.788.200)	(25.996.019)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(5.820.137)	(8.198.826)
	(35.608.337)	(34.194.845)
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(14.347.933)	(14.003.634)
Danışmanlık giderleri	(2.138.491)	(1.844.922)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(1.855.873)	(1.207.599)
Kıdem tazminatı	(1.100.430)	(537.275)
Seyahat giderleri	(1.106.439)	(1.178.993)
Haberleşme ve ilan gideri	(729.931)	(930.642)
Kira giderleri	(542.517)	(522.676)
Vergi, resim ve harçlar	(507.447)	(333.493)
Bakım onarım giderleri	(120.229)	(177.103)
Diğer çeşitli giderler	(7.338.910)	(5.259.682)
	(29.788.200)	(25.996.019)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 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 – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	(3.106.571)	(3.001.413)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(355.096)	(1.782.781)
Seyahat giderleri	(326.406)	(237.370)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(162.021)	(272.203)
Kira gideri	(139.847)	(141.726)
Sigorta gideri	(114.313)	(182.157)
Danışmanlık giderleri	(109.874)	(320.234)
Diğer çeşitli giderler	(1.506.009)	(2.260.942)
	(5.820.137)	(8.198.826)

22. Araştırma geliştirme giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Araştırma geliştirme giderleri		
Personel giderleri	(159.582)	-
Danışmanlık Giderleri	(25.301)	-
	(184.883)	-

23. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	24.390.609	44.159.210
Diğer faaliyet giderleri	3.125.357	3.462.756
Genel yönetim giderleri	1.777.453	1.169.733
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	155.176	265.919
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	29.448.595	49.057.618
Maddi olmayan duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	1.076.092	1.043.501
Diğer faaliyet giderleri	83.399	56.434
Genel yönetim giderleri	78.420	37.866
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.845	6.284
Toplam itfa payı (Not 14)	1.244.756	1.144.085
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	42.577.184	37.235.088
Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.897.977	2.376.107
SSK primleri	4.047.860	4.435.241
	48.523.021	44.046.436

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

24. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Diğer faaliyet gelirleri		
Atık imha ve uçucu kül geliri	5.058.684	4.285.278
Dava gelirleri (*)	3.297.219	-
Mobil tesis geliri	320.140	907.965
Kıdem teşvik primi hesabındaki tahmin değişikliklerin etkisi	-	1.341.980
Sabit kıymet satış karı	136.775	659.387
Önceki dönem gelir ve karlar	35.420	811.014
Diğer	4.510.919	3.500.217
	13.359.157	11.505.841

(*) Petrokok ithalatında devlete ödenen maden fonunun yasal olmadığı gerekçesiyle 2003 yılında Şirket tarafından açılan dava lehte sonuçlanmış ve ilgili tutar tahsil edilmiştir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Çalışmayan kısım giderleri	(6.204.318)	(5.908.171)
Yardım ve teberrular	(3.326.407)	(124.838)
Diğer vergi ve harçlar	(1.198.389)	(1.738.327)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 11)	(1.111.219)	-
Karşılık giderleri	(731.878)	(1.555.033)
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı (Not 13)	(668.029)	-
Maden sahaları rehabilitasyonu gideri	(361.210)	(636.000)
Sabit kıymet satış zararı	(203.104)	(155.925)
Diğer	(6.375.282)	(5.423.861)
	(20.179.836)	(15.542.155)

25. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Kur farkı geliri	45.788.249	45.551.241
Faiz gelirleri	1.583.455	2.997.865
Vade farkı gelirleri	1.385.286	4.381.718
Diğer finansal gelirler	11.239	2.616
Toplam finansal gelirler	48.768.229	52.933.440
Kur farkı gideri	(47.369.533)	(80.619.520)
Faiz giderleri	(9.984.579)	(9.392.933)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(797.547)	(795.887)
Diğer finansal giderler	(188.986)	(226.897)
Toplam finansal giderler	(58.340.645)	(91.035.237)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

26. 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 itibarıyla 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 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 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.

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Cari yıl kurumlar vergisi	(20.802.579)	(15.657.129)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	15.982.370	20.151.362
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(4.820.209)	4.494.233
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 18)	239.761	4.625.418
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(5.059.970)	(131.185)
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(4.820.209)	4.494.233

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	20.802.579	15.657.129
Ertelenmiş vergi gideri	4.300.321	55.861
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	25.102.900	15.712.990

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	4.083.377	6.451.893	(112.175)	(112.175)	3.971.202	6.339.718
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(2.494.474)	(3.849.822)	(2.494.474)	(3.849.822)
Şerefiye	-	-	(24.074.045)	(19.156.181)	(24.074.045)	(19.156.181)
Stoklar	255.899	-	-	(1.128.236)	255.899	(1.128.236)
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.650.735	1.450.086	-	-	1.650.735	1.450.086
Kıdem teşvik primi karşılığı	63.055	66.289	-	-	63.055	66.289
Alacak, borç ve kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	59.711	269.003	(33.456)	(26.639)	26.255	242.364
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	327.808	315.427	-	-	327.808	315.427
Şüpheli alacak karşılığı	-	14.548	-	-	-	14.548
Dava karşılıkları	282.289	175.133	-	-	282.289	175.133
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	306.442	234.200	-	-	306.442	234.200
Diğer	88.039	-	-	-	88.039	-
	7.117.355	8.976.579	(26.714.150)	(24.273.053)	(19.596.795)	(15.296.474)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak bakiyesi	15.296.474	15.240.613
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri	4.300.321	55.861
Net bakiye	19.596.795	15.296.474

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	133.235.667	92.217.104
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	(26.647.135)	(18.443.421)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	469.847	1.446.074
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakten gelen karın etkisi	844.442	1.757.257
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(269.525)	(175.990)
Diğer	499.471	(296.910)
	(25.102.900)	(15.712.990)

Grup'un bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili olarak ertelenmiş vergi borcu henüz muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplam tutarı 1.373.033 TL dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

27. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	108.132.777	76.504.114
Nominal değeri 1 Kr'den ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0080	0,0057

Dağıtılan hisse başına kar payı:

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

	31 Aralık 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 itibarıyla ve bu konsolide finansal tabloların tamamlanmasından önce, çıkarılan veya çıkarılacak olan adi hisse senetleri yoktur.

28. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için müşterek yönetime tabi ortaklık CSN'nin diğeri ortağı ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlişkili şirketlerden alacaklar (net)		
İştirak		
Exsa	246.588	2.173.125
Diğer (1)		
Karçimsa	-	4.760
Diğer	9.743	2.390
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	(1.965)	(18.365)
	254.366	2.161.910

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlişkili şirketlere borçlar (net)		
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa)	578.374	2.447
Hacı Ömer Sabancı Holding	927	68.723
Diğer		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (Bimsa)	257.821	17.703
Aksigorta	21.391	6.780
Enerjisa	1.802	4.529
Avivasa	49.339	-
Teknosa	23.911	-
Diğer	15.984	1.138
	949.549	101.320
Ortaklara borçlar (*) (Not:10-b)	492.657	457.054
	492.657	457.054

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Banka bakiyeleri - Diğer		
Akbank T.A.Ş. (Akbank) (**)	43.968.189	3.311.862
	43.968.189	3.311.862
Banka kredileri - Diğer		
Akbank	64.831.263	60.244.486
Finansal kiralama - Diğer		
Akleasing	5.878.503	-

(*) 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2009 tarihi itibari ile 23.000.000 TL vadeli mevduat geri kalan tutar vadesiz mevduattır.
31 Aralık 2008 tarihi itibariyle tutarın tamamı vadesiz mevduattır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>İlişkili şirketlere yapılan satışlar</u>		
<u>İştirak</u>		
Exsa	11.564.119	11.721.840
<u>Ortaklar</u>		
Akçansa	1.748.402	2.480.537
<u>Diğer</u>		
Enerjisa	12.992	7.839
Diğer	19.836	170.874
	13.345.349	14.381.090
<u>İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları</u>		
<u>Ortaklar</u>		
Akçansa	3.352.658	48.439
Sabancı Holding (Çimsa'nın nihai hissedarı)	157.195	422.068
<u>Diğer</u>		
Enerjisa	22.071	28.710.844
Aksigorta	2.950.024	2.991.396
Bimsa	997.349	360.042
Avivasa Emeklilik A.Ş.	118.403	132.106
Diğer	125.090	90.456
	7.722.790	32.755.351
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank	1.583.455	2.397.705
	1.583.455	2.397.705
<u>İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri</u>		
Akbank	3.577.537	4.916.761
	3.577.537	4.916.761

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 3.679.534 TL (31 Aralık 2008 – 3.188.188 TL) olup, ödenen ücretler 3.547.805 TL, Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödenen primler 131.729 TL'dir. Üst yönetim kadrosuna 2009 ve 2008 yıllarında kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. 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, faiz 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.

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

31 Aralık 2009					
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	
1	Ticari alacaklar	25.502.298	6.464.769	7.294.500	4.180
	- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
	- Diğer ticari alacaklar	25.502.298	6.464.769	7.294.500	4.180
	Diğer alacaklar	-	-	-	-
	Stoklar verilen sipariş avansları	-	-	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	13.781.017	5.928.094	1.983.925	238.244
3	Dönen varlıklar (1+2)	39.283.315	12.392.863	9.278.425	242.424
4	Ticari borçlar	9.677.994	5.255.926	813.878	2.480
	- İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
	- Diğer ticari borçlar	8.806.473	4.715.969	786.795	2.480
	Alınan avanslar	461.902	305.430	933	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	409.619	234.527	26.150	-
5	Finansal yükümlülükler	57.311.687	34.770.464	2.294.959	-
	Kısa Vadeli Finansal borçlar	33.038.284	20.131.736	1.261.829	-
	Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	24.273.403	14.638.728	1.033.130	-
	Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	66.989.681	40.026.390	3.108.837	2.480
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	6.267.047	1.740.330	1.688.021	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	6.267.047	1.740.330	1.688.021	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	73.256.728	41.766.720	4.796.858	2.480
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	(33.973.413)	(29.373.857)	4.481.567	239.944
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	(33.973.413)	(29.373.857)	4.481.567	239.944
13	İhracat	202.490.548	96.011.058	26.342.609	426.402
14	İthalat	53.836.675	23.051.363	8.854.436	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. 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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Aşağıdaki tablolarda, TL'deki %10 oranındaki bir değer kaybının, vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

31 Aralık 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	(4.422.822)	4.422.822	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(4.422.822)	4.422.822	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	968.753	(968.753)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	968.753	(968.753)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Sterlin net varlık yükümlülüğü	57.327	(57.327)	-	-
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Sterlin net etki	57.327	(57.327)	-	-

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.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	76.219.998	82.581.159
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	36.436.537	127.481.108

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. 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	
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları faizin 0,005 yüksek/düşük gerçekleşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- Risk tutarı	182.183	637.406
2- Riskten korunan kısım (-)		
Net etki	182.183	637.406

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.

31 Aralık 2009 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	254.366	103.137.815	-	1.594.814	43.968.189	7.120.692	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	57.459.221	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	155.633	96.335.462	-	1.594.814	43.968.189	7.120.692	-	-
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	98.733	6.358.246	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.668.288	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	444.107	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.112.891	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.668.784)	-	-	-	-	-	-
-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	-	444.107	-	-	-	-	-	-
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. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadar dikkate alınmıştır.

(3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır. .

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. 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 kalan 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. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadari dikkate alınmıştır.

(3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır. .

Likidite riski

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

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

31 Aralık 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	112.656.535	116.128.747	16.365.513	93.133.354	6.629.880	-
Ticari borçlar	46.503.204	46.670.486	46.670.486	-	-	-
Diğer borçlar	3.966.267	3.966.267	3.966.267	-	-	-

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. 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.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	267.640.619	326.112.482
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(51.088.881)	(9.599.891)
Net borç	216.551.738	316.512.591
Toplam özsermaye	932.100.768	765.488.331
Toplam net borç ve özsermaye	1.148.652.506	1.082.000.922
Net borç/toplam net borç ve özsermaye oranı	0,19	0,29

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

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

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

Gerçeğe uygun değer sunumu

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

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Exsa A.Ş.'nin portföyünde yer alan Akbank hisselerinin kısmi bölünme yoluyla Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ne aynı sermaye olarak konulması ve karşılığında Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tahsisli sermaye artırımını yaparak artırılan sermayeyi temsil eden payların Exsa A.Ş.'nin Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.dışındaki diğer ortaklarına verilmesi hususu 4 Ocak 2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da uygun görülmüş ve artırılan sermayeye tekabül eden 140.403.931 TL nominal değerli paylardan, 57.102.763 TL'lik kısmı Exsa A.Ş.'nin Sabancı Holding dışındaki ortaklarına, 1 TL nominal değerli Exsa A.Ş. payı karşılığında 1 TL nominal değerli 0,55985982 adet Sabancı Holding payı, Sabancı Holding dışındaki diğer ortaklara verileceği duyurulmuştur. Şirket'in artırılan sermayeden 21.534.308,387 TL nominal değerli bedelsiz pay alma hakkı, 14 Ocak 2010 tarihinde kaydi sisteme ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kaydıleştirilerek Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde açılan hesabına, kaydedilmiştir. Bu hisse edinimiyle Şirket'in Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. sermayesindeki payı %1,0554 oranında olmuştur.

Şirket beyaz çimento pazarlarına ve müşterilerine ulaşmada ve rekabet avantajının sürdürülebilirliğini sağlamada stratejik önem teşkil eden ve bölgesel gri çimento üreticisi boyutuna gelmek için gelişen pazarlarda büyüme fırsatı sunan İtalya'nın Trieste Limanında, çimento terminaline sahip, İtalyan yasalarına göre kurulmuş, 4.054.545,00 Euro sermayeli, Trieste Şirket sicilinde 00119610327 numarası ile kayıtlı ve merkezi Trieste, Riva Alvisè Cadamosto 8 İtalya adresinde bulunan MED.CON Srl şirketinin sermayesinin %60'ı (hisselerinin %60'ı) 3.528.314,00 Euro bedel ile 9 Şubat 2010 tarihinde satın almıştır.