

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 tarihi itibariyle konsolide
finansal tablolar**

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	Dipnot referansları		
Dönen varlıklar		289.162.537	285.034.872
Nakit ve nakit benzerleri	6	29.745.727	51.088.881
Ticari alacaklar			254.366
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28		103.137.815
-Diğer ticari alacaklar	9-a	111.301.816	1.594.814
Diğer alacaklar	10-a	4.903.243	63.393.847
Stoklar	11	67.243.048	65.565.149
Diğer dönen varlıklar	18-a	75.968.703	
Duran varlıklar		863.759.125	914.706.515
Diğer alacaklar	10-a	714.800	768.485
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7	141.984.828	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	96.889.558	320.074.928
Maddi duran varlıklar	13	463.805.157	436.402.767
Maddi olmayan duran varlıklar	14	18.868.672	18.652.621
Şerefiye	15	139.991.610	136.710.208
Diğer duran varlıklar	18-a	1.504.500	2.023.770
Toplam varlıklar		1.152.921.663	1.199.741.387

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
Yükümlülükler ve özsermaye		233.515.387	231.500.036
Kısa vadeli yükümlülükler		233.515.387	231.500.036
Finansal borçlar	8	98.302.477	106.389.488
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	1.532.795	949.549
- Diğer ticari borçlar	9-b	46.610.333	45.553.655
Diğer borçlar	10-b	6.070.906	5.241.306
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	3.842.409	5.059.970
Borç karşılıkları	16	4.057.285	3.361.314
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	73.099.183	64.944.754
Uzun vadeli yükümlülükler		55.279.129	36.140.583
Finansal borçlar	8	18.190.022	6.267.047
Borç karşılıkları	16	1.924.941	1.847.483
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	8.508.675	8.253.674
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	26.476.157	19.596.795
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		179.333	175.584
Özsermaye		864.127.146	932.100.768
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye	19	135.084.442	135.084.442
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	19	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri		30.131	30.131
Değer artış/(azalış) fonları	19	26.132.363	66.613.728
Yabancı para çevrim farkları		424.559	(158.613)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	81.930.480	81.930.480
Geçmiş yıllar karları	19	558.856.643	498.726.307
Net dönem karı		17.376.256	108.132.777
Azınlık Payları		2.550.757	-
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		1.152.921.663	1.199.741.387

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	20	131.094.428	111.091.958
Satışların maliyeti (-)	20	(94.424.034)	(88.129.346)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		36.670.394	22.962.612
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(1.485.322)	(1.408.673)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(8.593.980)	(8.463.101)
Araştırma geliştirme giderleri	22	(114.886)	-
Diğer faaliyet gelirleri	24	2.257.630	3.478.583
Diğer faaliyet giderleri (-)	24	(5.530.834)	(4.834.677)
Faaliyet karı		23.203.001	11.734.743
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	12	113.975	994.753
Finansal gelirler (+)	25	9.236.902	14.790.389
Finansal giderler (-)	25	(11.511.119)	(39.193.670)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		21.042.759	(11.673.785)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	26	(3.955.828)	(4.208)
- Ertelenmiş vergi gelir / gideri	26	289.325	(854.706)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		17.376.256	(12.532.699)
Dönem karı		17.376.256	(12.532.699)
Dönem kar / zararının dağılımı			
Azınlık payları		(123.232)	-
Ana ortaklık payları		17.499.488	(12.532.699)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	27	0,0013	(0,0009)
Ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı		13.508.444.200	13.508.444.200

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Dönem karı		17.376.256	(12.532.699)
Diğer kapsamlı gelir:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar - değer artış/(azalış) fonlarının ertelenmiş vergi sonrası etkisi	19	190.431	4.093.434
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların kısmi bölünme sonucu elde edilen hisse değer artışı	19	22.611.023	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların kısmi bölünme sonucu elde edilen hisse değer artışı erelenen vergi etkisi	19	(1.130.551)	1.120.669
Yabancı para çevrim farkları		583.172	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		22.254.075	5.214.103
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		39.630.331	(7.318.596)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Azınlık payları		(123.232)	
Ana ortaklık payları		39.753.563	(7.318.596)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 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	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azımlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 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		932.100.768
Transferler	-	-	-	-	-	-	108.132.777	(108.132.777)	-		-
Ödenen temettüler (Not 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
İştirak kısmi bölünme etkisi (not 12)	-	-	-	(62.152.268)	-	-	(48.002.441)	-	(110.154.709)	2.673.989	(110.154.709)
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	-	-	-	-	-	-	-	17.376.256	17.376.256		17.376.256
Net dönem karı	-	-	-	21.670.903	583.172	-	-	-	22.254.075	(123.232)	22.130.843
Diğer kapsamlı gelir(Not 19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	21.670.903	583.172	-	-	17.499.488	39.753.563	(123.232)	39.630.331
31 Mart 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	26.132.363	424.559	81.930.480	558.856.643	17.376.256	861.576.390	2.550.757	864.127.146
1 Ocak 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(50.170.239)	140.434	76.805.376	479.121.973	76.154.807	758.908.440		758.908.440
Transferler	-	-	-	-	-	-	76.154.807	(76.154.807)	-		-
Ödenen temettüler (Not 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Diğer kapsamlı gelir / gider	-	-	-	4.093.434	1.120.669	-	-	(12.532.699)	(7.318.596)		(7.318.596)
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	4.093.434	1.120.669	-	-	(12.532.699)	(7.318.596)		(7.318.596)
31 Mart 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(46.076.805)	1.261.102	76.805.376	555.276.780	(12.532.699)	751.589.844		751.589.844

Sayfa 9 ile 58 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş Konsolide 31 Mart 2010	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş Konsolide 31 Mart 2009
Finansal Tablo Türü		TL	TL
Dönem			
Raporlama Birimi			
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar		21.042.759	(11.673.785)
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	13	7.797.739	9.829.276
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)		(1.810)	(103.272)
Kıdem tazm. karşılığı	17	707.473	120.001
Maliyet Giderleri Karşılığı		695.971	142.953
Faiz gideri	25	2.147.695	4.183.117
Kredilerden Kaynaklanan Kur Farkları		147.298	24.203.231
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Karı/Zararındaki Pay		(113.975)	194.211
Diğer Borç Karşılıkları		77.458	1.585.867
Alım ve satışlardan kaynaklanan Kur farkları		(243.969)	
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		32.256.640	28.481.599
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardaki artış, net		(7.958.569)	28.138.098
Stoklar		(5.024.281)	4.573.648
Diğer varlıklardaki, yükümlülüklerdeki ve karşılıklardaki değişim, net		(2.951.821)	(6.686.890)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlardaki artış/azalış, net		1.279.983	(2.360.613)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(452.473)	(384.297)
Gelir vergisi ödemeleri		(5.188.977)	
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		11.960.501	51.761.544
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	13	(7.638.218)	(7.168.825)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(39.172)	
Sürdürülen faaliyetlerden maddi duran varlık satışı		1.119	111.744
Finansal duran varlık alımı		(7.316.665)	
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan (kullanılan) net nakit		(14.992.936)	(7.057.081)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		2.862.506	21.673.095
Ödenen krediler		(18.560.408)	(42.765.000)
Faiz ödemeleri		(2.612.817)	(849.787)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(18.310.719)	(21.941.692)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış		(21.343.154)	22.762.771
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar		51.088.881	9.599.891
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar		29.745.727	32.362.662

Sayfa 9 ile 58 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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	
				31.03.2010	31.12.2009
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC			
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom)(*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento paketleme satış ve pazarlama 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	100%	100%
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi(*)	12 Aralık 2007	Mersin	Çimento ihracatı	50%	50%
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%
MED.CON Srl(*)	09 Şubat 2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlaması	60%	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup 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 Alvisé 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. MED.CON Srl mali tabloları 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 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 12 Mayıs 2010 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 553 (31 Aralık 2009 – 545), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 461'dir (31 Aralık 2009 – 438).

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 Mart 2010 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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.

İşlevsel ve sunum para birimi

31 Mart 2010 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, Med.Con’nun işlevsel para birimi Euro’dur.. 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.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Mart 2010 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 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Şirket’in performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

31 Mart 2010 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 Şirket’in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri

UFRS 3(2008) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Bu standardın uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibi olacaktır:

- a) önceden ‘azınlık payları’ olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

- b)koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- c)edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve, bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönem kar/zarar içinde gider olarak kaydedilmesi.

Şirket bu değişikliği 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönemde gerçekleştirilen şirket satın alma işleminde dikkate almıştır. Söz konusu satın alma işleminde gerçeğe uygun değer tespit çalışması devam etmektedir.

UFRS 5 (2008 ve 2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

UFRS 5 standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Bu değişiklikler, UFRS 5 standardı haricindeki diğer standartlarda belirtilen açıklama gerekliliklerinin genellikle satış amacıyla elde tutulan cari olmayan varlıklar ile durdurulan faaliyetlere uygulanmayacağı konusuna da açıklık getirir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 8 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) Faaliyet Bölümleri

UFRS 8 standardında yapılan değişiklikler, bölüm varlıkları ile yükümlülüklerine ilişkin açıklamaların yalnızca bu tür varlık ve yükümlülüklerin işletmeyle ilgili kararları veren kişiler tarafından kullanılan raporlarda dahil olması durumunda raporlanması gerektiğine değinir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) Mali Tabloların Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler, dönüştürülebilir araç sınıflandırmasının, herhangi bir zaman içinde karşı tarafın opsiyonu üzerine özkaynak araçlarının ihraç edilmesiyle karşılanması durumunda bile, yükümlülüğün vadesine göre etkilenmediği konusuna açıklık getirir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 7 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) Nakit Akım Tablosu

UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilmesini belirtir. Varlık olarak kayıtlara alınmayan tüm harcamaların diğer sınıflar altında sınıflandırılması gerekir. Bu değişikliğin amacı; yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları ile finansal durum tablosunda/bilançoda muhasebeleştirilen varlıklar arasında yanlış bir eşleştirmenin yapılmasını engellemektir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

UMS 17 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) Finansal Kiralamalar

UMS 17 standardında yapılan değişiklikler, arazi kiralamaları ile ilgili üç noktaya açıklık getirir. Önceki dönemlerde sınırsız kullanım ömrü olan arazi kiralamaları, kiralama dönemi sonunda arazinin mülkiyet hakkı karşı tarafa geçmedikçe, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktaydı. Bu sınıflandırmanın artık geçerli olmadığı ve kiralamanın doğası ve özü bakımından genel bir değerlendirme yapılmasının gerekli olması nedeniyle bu standartta değişiklik yapılmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Bu değişiklik kapsamında arazi kiralamaları finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bununla birlikte, kiralama sözleşmelerinin hem arazi hem de bina kiralamasını kapsadığı durumlarda, kiralama işleminin bu standardın genel kurallarına göre finansal ya da faaliyet kiralaması olarak ayrı bir şekilde sınıflandırılması gerekir. İşletmeler vadesi dolmamış kiralama anlaşmalarının esasını, özellikle de bu tür kiralama anlaşmalarındaki arazi sınıflandırmasındaki unsurları, yeniden değerlendirmelidir. Bir işletmenin bir kiralama işlemini sonradan finansal kiralama olarak sınıflandırdığı durumlarda, bu kiralama işlemi geçmişe dönük olarak ölçülmeli ve muhasebeleştirilmelidir. Sonradan yapılan bu sınıflandırmayla ilgili geçmişe dönük muhasebeleştirilmenin yapılması için yeterli bilgilerin olmadığı durumda, ilgili varlıklar ile yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri kullanılmalı, aradaki fark geçmiş yıllar karlarında muhasebeleştirilmelidir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 27 (2008) Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar

UMS 27 (Revize) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 27 standardında yapılan düzeltmeler özellikle Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında değişime neden olan olaylara ya da işlemlere ilişkin uygulanacak muhasebeleştirme işlemlerini etkilemektedir.

Revize edilen bu standart uyarınca şirketin kontrol etkisi üzerinde bir değişiklik yaratmayan sahiplik oranlarındaki artış ya da azalışların özkaynakta muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 36 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelerdeki değişiklikler) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

UMS 36 standardındaki değişiklikler, şerefiyedeki değer düşüklüğünün hesaplandığı durumlarda işletmenin şerefiyeye tahsis edeceği en düşük seviyede nakit üreten biriminin UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" standardında belirtilen kurallar kapsamındaki faaliyet bölümünden fazla olmaması gerektiğini belirtir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 38 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 38 standardındaki değişiklikler, özellikle bir işletme birleşmesi sonrasında elde edilen maddi olmayan duran varlıkların tanımlanması ve ölçümü ile ilgilidir. Bu değişiklikler, bir işletme birleşmesi sonrasında elde edilen maddi olmayan bir duran varlığın yalnızca bir başka maddi olmayan duran bir varlık tarafından tanımlanabilmesi durumunda maddi olmayan duran varlık grubunun, her bir varlığın yararlı ömürlerinin aynı olması şartıyla, tek bir varlık ola-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

rak muhasebeleştirilebileceğini belirtir. Ayrıca, bu değişiklikler aktif bir piyasanın olmadığı durumlarda, maddi olmayan duran varlıkların değerlemesinde farklı değerlendirme tekniklerinin kullanılabilmesini de belirtir. Bu değişiklikler sonucunda, işletme birleşmelerinde daha fazla maddi olmayan duran varlıkların muhasebeleştirilebilecek ve değerlendirme teknikleri kullanılarak daha fazla maddi olmayan duran varlıklar kayda alınıp, ölçülebilecektir. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

UFYRK 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 Şirket'in 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, Şirket 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, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFYRK 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, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Mart 2010 itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

Şirket, 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 Şirket'in 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. Şirket'in 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, Şirket, 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, Şirket, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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 muhasebeleştirmeyi belirtmektedir. Yorumun, Şirket, finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 dönemlerinde muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hata yoktur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

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

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerektirebilir. 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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 aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Mamul ve yarı mamuller - Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlemesi 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.

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

	Faydalı Ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8–50 yıl
Binalar	10–50 yıl
Makine ve cihazlar	3–25 yıl
Demirbaşlar	3–50 yıl
Taşıtlar	5–14 yıl
Diğer	5–10 yıl
Özel maliyetler	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 me-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

todunun ya da periyodunun değiştirilmesi olarak değerlendirilip, muhasebe tahminlerinde değişiklik şeklinde muhasebeleştirilir. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıkların itfa giderleri gelir tablosunda maddi olmayan duran varlığın işlevi ile uyumlu şekilde gider olarak kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar maden çıkarma hakları dışında, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (5 yıl) üzerinden itfa edilmektedir. Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortisman tabi tutulmuştur. Kalan 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-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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 Mart 2010	1,5215	2,0523
31 Aralık 2009	1,5057	2,1603

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, 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 gerçekleştirildikleri 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 tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zarar-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

ları üzerinden ayrılır. Her bilânço 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 bilânçolarda 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.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri –kiracı olarak

Finansal kiralama

Gruba kiralanmış 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan 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.

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 ölçülemediği durumlarda, gelir, katılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

Bilânço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup’un bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilânço 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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilanço-suna 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.

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:

- 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.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.
- 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 görüldüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.
- 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).
- Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- 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 Mart 2010 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak-31 Mart 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	106.954.307	41.679.823	-	(17.539.702)	131.094.428
Satışların maliyeti (-)	(69.495.590)	(42.468.146)	-	17.539.702	(94.424.034)
Brüt kar	37.458.717	(788.323)	-	-	36.670.394
Faaliyet giderleri (-)	(8.293.322)	(300.658)	(1.485.322)	-	(10.079.302)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(3.282.578)	(105.512)	-	-	(3.388.090)
Faaliyet karı	25.882.817	(1.194.493)	(1.485.322)	-	23.203.001
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	113.975	-	113.975
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(2.274.218)	-	(2.274.218)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	25.882.817	(1.194.493)	(3.645.565)	-	21.042.759
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(3.666.503)	-	(3.666.503)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(3.955.828)	-	(3.955.828)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	-	289.325	-	289.325
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	25.882.817	(1.194.493)	(7.312.068)	-	17.376.256

31 Mart 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	803.911.865	107.916.111	-	-	911.827.976
İştirakler	-	-	238.874.386	-	238.874.386
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	2.219.301	-	2.219.301
Toplam varlıklar	803.911.865	107.916.111	241.093.687	-	1.152.921.663
Bölüm yükümlülükleri	183.538.286	105.256.230	-	-	288.794.516
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	864.127.147	-	864.127.147
Toplam yükümlülükler	183.538.286	105.256.230	864.127.147	-	1.152.921.663

1 Ocak – 31 Mart 2010

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	34.058.684	1.133.434		0	35.192.118
Maddi olmayan duran varlıklar	542.503	0		0	542.503
Toplam yatırım harcamaları	34.601.187	1.133.434	0	0	35.734.621
Amortisman gideri	(5.026.401)	(2.444.886)	0	0	(7.471.287)
İfta payları	(326.328)	(124)	0	0	(326.452)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak-31 Mart 2009	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	92.603.295	31.207.342	-	(12.718.679)	111.091.958
Satışların maliyeti (-)	(70.866.579)	(29.981.446)	-	12.718.679	(88.129.346)
Brüt kar	21.736.716	1.225.896	-	-	22.962.612
Faaliyet giderleri (-)	(8.136.275)	(326.826)	(1.408.673)	-	(9.871.774)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(1.437.242)	81.148	-	-	(1.356.094)
Faaliyet karı	12.163.199	980.218	(1.408.673)	-	11.734.744
Ozkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	994.753	-	994.753
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(24.403.281)	-	(24.403.281)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	12.163.199	980.218	(24.817.201)	-	(11.673.784)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(858.914)	-	(858.914)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(4.208)	-	(4.208)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(854.706)	-	(854.706)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	12.163.199	980.218	(25.676.115)	-	(12.532.698)
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 Mart 2009					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	7.017.028	151.797	-	-	7.168.825
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam yatırım harcamaları	7.017.028	151.797	-	-	7.168.825
Amortisman gideri	(7.380.370)	(2.164.138)	0	0	(9.544.508)
İtfa payları	(284.768)	0	0	0	(284.768)

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 Mart 2010 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. İş ortaklıkları

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar	1.779.860	1.873.526
Duran varlıklar	92.224	97.073
Kısa vadeli yükümlülükler	1.446.909	1.544.060
Gelirler	1.169.897	7.452.196
Giderler	(1.005.516)	(7.303.062)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 09 Şubat 2010 tarihi itibariyle satın aldığı ve UFRS 3 " İşletme Birleşmeleri " kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Med.Con SRL' ye ait varlıkların, gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri henüz yapılmamıştır. Muhasebe kaydı aşağıdaki gibi yapılmıştır.

Dönen varlıklar	7.483.387
Duran varlıklar	27.553.900
Kısa vadeli yükümlülükler	13.135.740
Uzun vadeli yükümlülükler	15.150.851
Özsermaye	6.750.696
% 60 Özkaynak	4.050.417
Satın alma bedeli	7.363.117
Şerefiye(*)	3.312.698

(*)Grup satın aldığı tarihte kayıtlarına almış olduğu şirketin şerefiye rakamını 31 Mart 2010 mali tablolarına taşırken (34.187 TL) çevrim farkı doğmuştur (Not 15)

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	7.139	-
Banka (vadesi 3 aydan kısa mevduatlar dâhil)	28.802.765	50.391.956
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	935.823	696.925
Toplam	29.745.727	51.088.881

Vadeli mevduatlar Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 4 gün (31 Aralık 2009 – 29-35 gün,) arasında değişmektedir. Faiz oranları %0,20 (31 Aralık 2009 – %9,60 - %10,60) arasında değişmektedir.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	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
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (*)	1,06	141.911.092		-
		141.984.828		73.736

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin hisseleri hariç olmak üzere; satılmaya hazır finansal varlıkların 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 düşük karşılığı düşüldükten sonra bilançoda taşınmaktadır.

(*) 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 artırımları 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, 18 Ocak 2010 tarihinde kaydi sisteme ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kaydedilmiştir. Bu hisse edinimiyle Şirket'in Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. sermayesindeki payı %1,0554 oranında olmuştur.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisseleri borsa rayıcı ile değerlendirilmiştir.

8. Finansal borçlar (net)

Kısa vadeli finansal borçlar

				31 Mart 2010
		Bakiye	Vade	Bakiye
Para Birimi		Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(****)	652.616	-	652.616
	TL(***)	49.976.000	24 Mayıs 2010	49.976.000
	ABD Dolar(**)	10.185.416	5 Nisan 2010	15.497.110
	EURO(***)	263.521	25 Mayıs 2010	540.824
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Dolar(**)	14.351.926	21 Aralık 2010	21.836.455
Teminatlı krediler				
	EURO(**)	2.801.111		5.748.720
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	536.521	11 Mart 2011	816.317
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	EURO(**)	939.569	1 Ocak 2011	1.928.277
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli	EURO	636.436	20 Aralık 2010	1.306.157

**31 Mart 2010 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

98.302.477

(*) 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.

31 Mart 2010

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (net) (devamı)

31 Mart 2010 Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir.

	USD	EUR	TL
2010	14.888.447	1.576.004	25.887.206
2011	662.663	1.997.231	5.107.159
2012	662.663	1.725.575	4.549.639
2013	254.222	921.925	2.278.865
2014 ve sonrası	-	3.047.487	6.254.358
	16.467.995	9.268.223	44.077.228

	Bakiye	Vade	Bakiye
	Orijinal		TL
Teminatsız krediler			
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(**) ABD Doları	14.102.207 (14.102.207)	22 Aralık 2010 21.233.694 (21.233.694)
Teminatlı krediler			
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*) ABD Doları(*)	2.276.851 (536.521)	31 Aralık 2014 3.428.254 (807.839)
Finansal kiralama			
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	EURO EURO	2.721.151 (1.033.130)	20 Kasım 2012 5.878.503 (2.231.871)
			6.267.047

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

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

31 Aralık 2009 Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir

	USD	EUR	TL
2010	14.638.728	1.033.130	24.273.404
2011	662.663	982.320	2.846.671
2012	662.663	705.702	2.249.093
2013 ve sonrası	415.003	-	1.171.283
	16.379.057	2.721.152	30.540.451

Finansal kiralama taahhütleri

Grup 2009 yılında 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 Mart 2010 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
Bir yıl içerisinde	1.450.274	2.467.447
Bir-beş yıl arasında	3.976.526	3.818.130
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.426.800	6.285.577
Faiz	(322.133)	(407.074)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	5.104.667	5.878.503

9. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar, net	85.008.732	73.760.776
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	27.960.002	31.045.823
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.666.917)	(1.668.784)
Toplam	111.301.816	103.137.815

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 65 gündür (31 Aralık 2009 – 65 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 28 gündür (31 Aralık 2009 – 30 gün). Etkin faiz oranları TL için %7,69, ABD Doları için %0,43 ve Euro için %0,94 (2009 – TL: %7,69, ABD Doları: %0,43, Euro: %0,94)'dır.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak bakiyesi	1.668.784	1.553.280
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri	(1.867)	115.504
31 Mart bakiyesi	1.666.917	1.668.784

Grup'un 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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 Mart 2010	99.124.402	7.474.201	2.570.472	1.606.334	526.408	111.301.816
31 Aralık 2009	96.335.462	4.053.292	1.064.601	158.400	1.081.953	102.693.708

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Teminat mektupları

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla müşteriler ve satıcılardan alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Orijinal tutar	31 Mart 2010	Orijinal tutar	31 Aralık 2009
			TL karşılığı		TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	6.105.003	12.529.298	5.875.003	12.691.769
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.414.500	2.152.162	1.514.500	2.280.383
Alınan teminat mektupları	TL	74.487.310	74.487.310	72.535.160	72.535.160
Alınan ipotekler	TL	39.773.637	39.773.637	42.790.025	42.790.025
Alınan çek senet	TL	19.769.344	19.769.344	19.789.344	19.789.344
Alınan çek senet	Euro	192.400	394.863	192.400	415.642
Alınan çek senet	ABD Doları	55.424	84.328	55.424	83.452
Alınan hazine bonosu	TL	520.910	520.910	520.910	520.910
Rehin işlemi	TL	6.179.755	6.179.755	6.262.778	6.262.778
Alınan teminatlar toplamı			155.891.606		157.369.463

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 46.610.333 TL ve 45.553.655 TL diğer ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 40 gündür (31 Aralık 2009 – 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 2009 – TL: %7,69, ABD Doları: %0,43, Euro: %0,94).

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar (net)

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 4.903.243 TL ve 1.594.814 TL'dir ve ağırlıklı olarak personelden alacaklardan oluşmaktadır.

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar (net) (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 714.800 TL ve 768.485 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Müşterilerden alınan depozito ve teminatlar	1.470.764	1.275.039
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.635.832	2.036.941
Ödenecek SSK primleri	1.112.145	1.006.616
Ortaklara borçlar (Not: 28)	717.540	492.657
Personele borçlar	1.134.625	378.125
Diğer borçlar	-	51.928
	6.070.906	5.241.306

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Stoklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Hammadde stokları	40.346.261	40.405.363
Yarı mamul stokları	13.344.440	12.982.768
Mamul stokları	9.890.305	9.009.285
Yoldaki mallar	342.967	2.107.650
Ticari mallar	3.319.075	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	(1.111.219)
	67.243.048	63.393.847

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

		31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İştirakler			
Şirket	Ana faaliyet alanı	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri
Exsa	İthalat ihracat ve dahili ticaret	32,875	96.889.558
			32,875
			320.074.928
			96.889.558
			320.074.928

Özsermayeden pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Gruba düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve net karı aşağıdaki gibidir (tutarlar %32,875 iştirak oranı ile çarpılmıştır):

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	98.518.863	322.066.680
Yükümlülükler	(1.629.305)	(1.991.752)
Değer artış/(azalış) farkları, net (*)	(62.152.268)	66.613.728
Net kar	113.975	4.222.209
Satışlar	59.248	1.659.962

Dipnot (7) de açıklandığı üzere Exsa bölünmesinden dolayı ,Özkaynak Değişim Tablosunda Değer Artış/ Azalış Fonlarında (62.152.268) TL, Geçmiş Yıl Karlarında (48.002.441) TL azalış olarak görülmektedir.(Dipnot26)

Exsa bölünme işlemi ana ortağın kararıyla ortak kontrol altındaki grup şirketleri arasındaki işlemler sonucunda oluşması sebebiyle kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeden özsermaye altında geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağılı Ortaklıkları

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

13. Maddi duran varlıklar (net)

31 Mart 2010 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 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
Cari yıl şirket alımından giriş(net)		14.088.653		13.150.496			314.751			27.553.900
Yabancı para çevrim farkı	-	(152.027)	(39.737)	(183.684)	45.932	13.863	(43)	-	(1.626)	(317.322)
Alımlar	2.940	7.010	142.580	198.342	46.641	125.416	-	-	7.115.289	7.638.218
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	-	-	(1.119)	-	-	-	(1.119)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem amortisman gideri	-	(580.186)	(1.163.576)	(3.664.214)	(1.481.880)	(464.166)	(21.893)	(95.372)	-	(7.471.287)
31 Mart 2010 net	37.074.599	26.798.963	107.164.723	222.068.640	26.089.189	2.244.994	421.896	1.062.194	40.879.958	463.805.157
31 Mart 2010										
Maliyet	37.074.599	48.957.489	186.500.456	802.598.526	93.565.635	8.978.718	1.148.401	2.207.383	40.879.958	1.221.911.167
Birikmiş amortisman	-	(22.158.526)	(79.335.733)	(580.529.886)	(67.476.446)	(6.733.724)	(726.505)	(1.145.189)	-	(758.106.009)
Net defter değeri	37.074.599	26.798.963	107.164.723	222.068.640	26.089.189	2.244.994	421.896	1.062.194	40.879.958	463.805.157

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Mart 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	-	5.171	230.212	166.901	6.979	43.012	2.618	-	53.214	508.107
Alımlar	18.246	61.373	378.012	440.246	-	84.499	-	-	6.186.449	7.168.825
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	(2.448)	(14.683)	-	-	-	-	(17.131)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem amortisman gideri	-	(386.555)	(1.155.224)	(6.520.761)	(1.212.731)	(155.192)	(20.595)	(93.450)	-	(9.544.508)
31 Mart 2009 net	37.052.860	13.837.052	107.626.615	216.895.038	21.303.581	2.775.512	125.226	1.399.910	33.750.179	434.765.973
31 Mart 2009										
Maliyet	37.052.860	34.442.712	182.591.165	786.827.801	83.305.446	9.629.765	763.220	2.177.706	33.750.179	1.170.540.85
Birikmiş amortisman	-	(20.605.660)	(74.964.550)	(569.932.764)	(62.001.865)	(6.854.253)	(637.994)	(777.797)	-	(735.774.883)
Net defter değeri	37.052.860	13.837.052	107.626.615	216.895.037	21.303.581	2.775.512	125.226	1.399.909	33.750.179	434.765.973

Grup'un, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 7.051.389 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2009 – 6.946.361), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla halen kullanımında olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 498.294.848 TL'dir (31 Aralık 2009 – 497.431.207 TL).

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 394.180 TL (31 Aralık 2009 6.622.239 TL ve 157.672 TL) dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

14. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2009, net	18.651.616	1.005	18.652.621
Cari dönem itfa payı	(326.222)	(230)	(326.452)
Alımlar	542.503	-	542.503
31 Mart 2010, net	18.867.897	775	18.868.672
31 Mart 2010			
Maliyet	23.998.981	33.185	24.032.166
Birikmiş itfa payı	(5.131.084)	(32.410)	(5.163.494)
Net defter değeri	18.867.897	775	18.868.672

	Maden hakları (*)	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2008, net	19.250.228	1.927	19.252.155
Cari dönem itfa payı	(284.486)	(282)	(284.768)
31 Mart 2009, net	18.965.742	1.645	18.967.385
31 Mart 2009			
Maliyet	22.758.890	33.185	22.792.075
Birikmiş itfa payı	(3.793.148)	(31.540)	(3.824.688)
Net defter değeri	18.965.742	1.645	18.967.385

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 Mart 2010 tarihi itibarıyla mali tablolarında gözüken şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları, Kıbrısta bulunan Çimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Hazır Beton Tesisleri, ve 9 Şubat 2010 tarihinde satın aldığı İtalya Triestede bulunan Med Con Srl ile ilgili olup hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 döneminde şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fb.	132.140.806	-	132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971	-	4.293.971
Cement Free Zone	275.431	2.889	278.320
Med Con SRL	3.312.699	(34.187)	3.278.512
140.022.907	(31.297)	139.991.610	

31 Aralık 2009	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fb.	132.140.806	-	132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971	-	4.293.971
Cement Free Zone	276.638	(1.207)	275.431
136.711.415	(1.207)	136.710.208	

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.779.884	1.639.038
Dava karşılıkları	1.951.634	1.718.053
Diğer	325.767	4.223
4.057.285	3.361.314	

Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.532.210	1.532.210
Kıdem teşvik prim karşılığı	361.869	315.273
Diğer	30.862	
1.924.941	1.847.483	

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihleri itibarı ile kullanılmayan izin ücreti karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak 2010	1.639.038	1.577.133
Ödenen izin ücreti	(33.423)	(258.195)
Dönem içinde giderleştirilen	174.269	515.110
1.779.884	1.834.048	

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihleri itibarı ile dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak 2010	1.718.053	1.182.274
Ödenen dava tutarı	(97.382)	(55.300)
Dönem içinde giderleştirilen	159.533	67.799
	1.780.204	1.194.773

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 itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 1.532.210 TL'lik kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir. Şirket yönetimi, yapılan hesaplamada 2010 yılı ilk üç aylık dönemde önemli bir değişiklik öngörmediğinden ilgili karşılık tutarını, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla aynen korumuştur.

Teminat mektupları

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarı ile ağırlıklı olarak satıcılara verilmiş olan teminatların pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek'lerin(TRİ) toplam tutarı	18.798.051	29.776.400
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 lehine 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	18.798.501	29.776.400

Grup'un 31 Mart 2010 tarihi itibarı ile 44.059.071 TL (31 Aralık 2009 – 21.812.941) tutarındaki aktifleri üzerinde ipotek vardır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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 Mart 2010 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 2.610.824 TL'dir (31 Aralık 2009 – 2.548.673 TL). 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 1.780.204 TL (31 Aralık 2009 – 1.718.053 TL) karşılık ayırmıştır.

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 2.427 TL (2009 – 2.365 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır 31 Mart 2010 tarihli konsolide finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak ve profesyonel aktüer tarafından yapılan hesaplamaları baz alarak aktüer metot ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%11	%11
Tahmin edilen artış oranı	%4,8	%4,8
Personel devir hızı	%11,81	%11,81

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	8.253.674	7.250.428
Ödenen kıdem tazminatı	(452.472)	(894.731)
Faiz gideri (Not 25)	226.976	797.547
Aktüeryal zarar/(kazanç)	-	(292.217)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	480.497	1.392.647
Dönem sonu	8.508.675	8.253.674

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İhraç kayıtlı satış KDV	45.620.460	40.002.375
İladesi talep edilen KDV	20.142.251	23.213.006
Peşin ödenen sigorta giderleri	2.000.377	456.012
Satıcılara verilen avanslar	657.645	371.909
İş avansları	693.959	278.999
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.955.374	239.761
Peşin ödenen işlet malzeme	2.000.377	
Diğer çeşitli cari varlıklar	2.898.260	1.003.087
	75.968.703	65.565.149

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Verilen sipariş avansları	1.171.894	1.552.823
Peşin ödenen giderler	329.283	470.947
Diğer	3.323	-
	1.504.500	2.023.770

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Terkini beklenen KDV	41.330.713	39.997.207
Mahsubu talep edilen vergiler	27.197.881	23.172.357
Alınan avanslar	2.333.705	1.343.437
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.236.884	431.753
	73.099.183	64.944.754

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

19. Özsermaye

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan, adet)		
1 Kr hisse değeri	13.508.444.200	13.508.444.200

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	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 Mart 2010 tarihli 26.132.363 TL fon, dönem başındaki 66.613.728 TL Değer Artış/Azalış Fonunun;

-Özsermaye yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiş olan Exsa'nın finansal varlıklar değer artış fonundaki 190.431 TL artışından,

-Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirdiğimiz Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin portföyümüze giriş tarihi ile 31 Mart 2010 tarihindeki en uygun satış fiyatı ile değerlendirilmesi sonucu 22.611.023 TL artış, (1.130.551 TL) ertelenen vergi yükümlülüğü net 21.480.472 TL artışından

-Exsa iştirakimizin kısmi bölünme sonucu Değer Artış/Azalış Fonundaki (62.152.268) TL azalıştan oluşmuştur (Not 12).

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

19. Özsermaye (devamı)

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 dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nun, 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 artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki konsolide yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	86.151.121	86.151.121
Diğer Sermaye yedekleri	34.854.007	34.854.007
Olağanüstü yedekler	40.076.045	40.076.045
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.538.570	68.538.570
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	17.984.358	17.984.358

Ana Ortaklık Dışı paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların, ödenmiş çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların paylarına isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilanço özsermaye hesap grubunda Ana Ortaklık Dışı paylar hesap grubu adıyla gösterilir.

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Satış gelirleri (Net)		
Yurtiçi satışlar	95.969.629	63.311.594
Yurtdışı satışlar	41.738.238	55.649.231
Diğer gelirler	-	-
Diğer indirimler (-)	(6.362.553)	(7.600.144)
Satış iskontoları (-)	(250.886)	(268.723)
	131.094.428	111.091.958

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(16.875.974)	(19.486.633)
Direkt işçilik giderleri	(1.197.068)	(1.116.069)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(7.471.287)	(8.984.845)
Diğer üretim giderleri	(63.347.321)	(53.163.117)
Toplam üretim maliyeti	(88.891.650)	(82.750.664)
Yarı mamül değişimi	361.672	3.675.537
Dönem başı yarı mamül	(12.982.768)	(34.438.563)
Dönem sonu yarı mamül	13.344.440	38.114.100
Mamül değişimi	1.273.095	(5.755.228)
Dönem başı mamül	(9.009.285)	(13.216.251)
Dönem sonu mamül	10.282.380	7.461.023
Satılan ticari malların maliyeti	(7.167.151)	(3.298.991)
Toplam	(94.424.034)	(88.129.346)

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

	1 Ocak 31 Mart 2010	1 Ocak 31 Mart 2009
Genel yönetim giderleri	(8.593.980)	(8.463.101)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.485.322)	(1.408.673)
	(10.079.302)	(9.871.774)
Genel yönetim giderleri	(5.045.362)	(3.925.209)
Personel giderleri	(340.562)	(676.063)
Danışmanlık giderleri	(445.986)	(446.326)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(467.546)	(504.298)
Kıdem tazminatı	(251.710)	(237.692)
Seyahat giderleri	(51.821)	(117.999)
Haberleşme	(162.012)	(133.100)
Kira giderleri	(105.329)	(103.252)
Vergi, resim ve harçlar	(20.200)	(16.899)
Bakım onarım giderleri	(354.034)	(341.899)
Sigorta giderleri	(55.585)	(67.211)
İlan ve reklam	(1.293.833)	(1.893.152)
Diğer çeşitli giderler		
	(8.593.980)	(8.463.101)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 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 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	(696.587)	(658.449)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(27.825)	(104.360)
Seyahat giderleri	(68.400)	(25.623)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(23.267)	(71.902)
Kira gideri	(19.831)	(43.206)
Sigorta gideri	(89.906)	(69.102)
Reklam giderleri	(77.433)	(89.335)
Diğer çeşitli giderler	(482.073)	(346.696)
	(1.485.322)	(1.408.673)

22. Araştırma geliştirme giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Araştırma geliştirme giderleri		
Personel giderleri	(114.886)	-
Danışmanlık Giderleri	-	-
	(114.886)	-

23. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	5.924.730	7.426.082
Diğer faaliyet giderleri	1.434.488	1.527.121
Genel yönetim giderleri	89.655	515.403
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	22.414	85.901
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	7.471.287	9.554.508
Maddi olmayan duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	258.876	221.265
Diğer faaliyet giderleri	62.680	45.563
Genel yönetim giderleri	3.917	15.377
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	979	2.563
Toplam itfa payı (Not 14)	326.452	284.768
Personel giderleri	11.238.153	10.134.495
Maaş ve ücretler SSK işveren payları	255.000	504.298
Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.320.305	1.187.591
SSK primleri		
	12.813.458	11.826.384

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

24. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Diğer faaliyet gelirleri		
Atık imha ve uçucu kül geliri	232.325	442.636
Enerji teşviği geliri	304.634	1.172.637
Kira geliri	27.205	39.714
Sabit kıymet satış karı	3.217	103.272
Önceki dönem gelir ve karlar	428.276	14.394
Diğer	1.261.973	1.705.931
	2.257.630	3.478.583
	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Çalışmayan kısım giderleri	(3.695.483)	(3.385.478)
Yardım ve teberrular	(15.311)	(3.289)
Diğer vergi ve harçlar	(567.572)	(526.280)
Diğer	(1.245.668)	(926.280)
	(5.530.834)	(4.834.677)

25. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Kur farkı geliri	8.488.658	13.821.136
Faiz gelirleri	618.111	394.807
Vade farkı gelirleri	130.063	574.446
Diğer finansal gelirler	70	-
Toplam finansal gelirler	9.236.902	14.790.389
Kur farkı gideri	(9.136.447)	(24.203.231)
Faiz giderleri	(2.147.695)	(14.772.926)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(226.976)	(217.513)
Diğer finansal giderler	-	-
Toplam finansal giderler	(11.511.119)	(39.193.670)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 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 Mart 2010 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Cari yıl kurumlar vergisi	(3.955.828)	(20.802.579)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	76.853	15.982.370
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(3.878.975)	(4.820.209)
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 18)	40.287	239.761
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(3.919.262)	(5.059.970)
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(3.878.975)	(4.820.209)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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 Mart 2010	31 Mart 2009
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(3.955.828)	(4.208)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	289.325	(854.706)
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(3.666.503)	(858.914)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	4.631.417	4.083.377	(516.918)	(112.175)	4.114.499	3.971.202
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(2.251.765)	(2.494.474)	(2.251.765)	(2.494.474)
Şerhiye	-	-	(24.116.985)	(24.074.045)	(24.116.985)	(24.074.045)
Stoklar	-	255.899	(10.914)	-	(10.914)	255.899
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi	-	-	(7.095.555)	-	(7.095.555)	-
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.701.735	1.650.735	-	-	1.701.735	1.650.735
Kıdem teşvik primi karşılığı	72.374	63.055	-	-	72.374	63.055
Alacak, borç ve kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	106.205	59.711	(37.599)	(33.456)	68.606	26.255
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	355.977	327.808	-	-	355.977	327.808
Dava karşılıkları	356.041	282.289	-	-	356.041	282.289
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	306.442	306.442	-	-	306.442	306.442
Diğer	36.566	88.039	-	-	36.566	88.039
	7.626.709	7.117.355	(34.029.735)	(26.714.150)	(26.403.025)	(19.596.795)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak bakiyesi	19.596.795	15.296.474
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri/gideri	(289.325)	854.706
Özkaynak tablosuna kaydedilen (*)	7.095.554	-
Net bakiye	26.403.025	16.151.180

(*) İştirak kısmi bölünmesi neticesinde; Grubun, 18 Ocak 2010 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin, %1,056 oranındaki elde etmiş olduğu hisselerinin (not 7), 31 Mart 2010 dönemi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlendirilmesi neticesinde oluşan ertelenen vergi etkisi olup, mali tablolarda öz kaynak kalemleri içerisinde gösterilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri(devamı)

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009(*)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	21.042.759	(12.532.699)
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	(4.208.552)	-
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	53.501	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakten gelen karın etkisi	22.795	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(41.364)	-
Diğer	439.975	-
	(3.666.503)	-

(*) 31 Mart 2009 döneminde Şirket mali tablolarında zarar açıklamış olduğundan Kurumlar Vergisi yoktur.

27. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	17.376.256	(12.532.699)
Nominal değeri 1 Kr'den ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar/ (zarar)	0,0013	(0,0009)

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2009 Yılına ilişkin dağıtılacak hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir.

Dağıtılacak temettü tutarı	81.861.171
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,00606

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

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. Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlişkili şirketlerden alacaklar (net)		
İştirak		
Exsa	-	246.588
Diğeri		
Karçimsa	-	-
Diğeri	-	9.743
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	-	(1.965)
	-	254.366
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlişkili şirketlere borçlar (net)		
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa)	57.807	578.374
Hacı Ömer Sabancı Holding	1.009	927
Diğeri		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (Bimsa)	100.093	257.821
Aksigorta	1.096.563	21.391
Enerjisa	4.737	1.802
Avivasa	52.294	49.339
Teknosa	-	23.911
Exsa	84.034	-
Olmuksa	9.048	6.372
Bedaş	127.210	-
Diğeri	-	9.612
	1.532.795	949.549
Ortaklara borçlar (*) (Not:10-b)		
	490.193	492.657
	490.193	492.657

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Banka bakiyeleri - Diğer		
Akbank T.A.Ş. (Akbank) (**)	22.803.980	43.968.189
	22.803.980	43.968.189

Banka kredileri - Diğer

Akbank	66.423.376	64.831.263
--------	------------	------------

Finansal kiralama - Diğer

Akleasing	5.104.668	5.878.503
-----------	-----------	-----------

(*) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla tutarın tamamı vadesiz mevduattır.

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
İlişkili şirketlere yapılan satışlar		
İştirak		
Exsa	-	1.951.550
Diğer		
Advansa A.Ş.	-	6.035
Temsa A.Ş.	-	1.734
Enerjisa A.Ş.	1.494	-

İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları

Ortaklar	880.865	26.056
Akçansa	5.345	203.432
Sabancı Holding (Çimsa'nın nihai hissedarı)		
Diğer	7.565	-
Enerjisa	724.355	3.080.481
Aksigorta		
	98.772	184.683
Bimsa	131.433	121.001
Avivasa Emeklilik A.Ş.	7.668	4.689
Olmuksa	291.453	-
Bedaş A.Ş.	26.228	89.300
Diğer	2.173.684	3.709.642

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlerden faiz gelirleri		
Akbank	455.458	288.798
	455.458	288.798
İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri		
Akbank	1.589.746	977.383
	1.589.746	977.383

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 1.781.359 TL (31 Mart 2009 – 1.414.145 TL) olup, ödenen ücretler 1.744.295 TL, Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödenen primler 37.064 TL'dir. Üst yönetim kadrosuna 31.03.2010 ve 31.03.2009 yıllarında kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

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:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. Finansal risk yönetimi ve politikaları(devamı)

31 Mart 2010					
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	
1	Ticari alacaklar	30.338.267	7.786.610	8.995.223	13.106
	- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
	- Diğer ticari alacaklar	29.072.722	7.779.002	8.389.075	8.756
	Diğer alacaklar	1.265.545	7.608	606.148	4.350
	Stoklar verilen sipariş avansları	9.637.340	4.581.105	1.269.846	2.474
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)				
3	Dönen varlıklar (1+2)	39.975.607	12.367.715	10.292.069	15.580
4	Ticari borçlar	5.709.493	2.094.784	1.227.778	1.095
	- İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
	- Diğer ticari borçlar	4.692.166	1.477.840	1.189.457	1.095
	Alınan avanslar	536.350	336.097	12.171	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	480.976	280.847	26.150	-
5	Finansal yükümlülükler	37.463.789	24.285.714	250.000	-
	Kısa Vadeli Finansal borçlar	15.728.075	10.000.000	250.000	-
	Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	21.735.714	14.285.714	-	-
	Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	43.173.282	26.380.498	1.477.778	1095
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	-	-	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	43.173.282	26.380.498	1.477.778	1.095
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	(3.197.675)	(14.012.783)	8.814.291	14.485
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	(3.197.675)	(14.012.783)	8.814.291	14.485
13	İhracat	38.992.560	16.789.434	6.255.392	259.903
14	İthalat	16.626.273	10.480.836	331.180	680

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 Mart 2010 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 Mart 2010 itibari 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	(2.132.045)	2.132.045	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(2.132.045)	2.132.045	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	1.808.957	(1.808.957)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	1.808.957	(1.808.957)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Sterlin net varlık yükümlülüğü	3.321	(3.321)	-	-
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Sterlin net etki	3.321	(3.321)	-	-

31 Aralık 2009 itibari 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)	-	-

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 Mart 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	87.601.167	76.219.998
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	28.891.332	36.436.537

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları ve EUR faizin 0,005 yüksek/düşük gerçekleşmesi ve diğer		
tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- ABD Risk tutarı	27.296	182.183
2- Riskten korunan kısım (-)		
Net etki	27.296	182.183
1-EUR Risk tutarı	25.602	-
2-Riskten korunma		
Net etki	25.602	-

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 Mart 2010 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 kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	111.301.816	-	4.903.243	22.803.980	6.941.747	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	62.788.771	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	99.124.402	-	4.903.243	22.803.980	6.941.747	-	-
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	-	11.769.108	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.033.765	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	408.306	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.075.223	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.666.917)	-	-	-	-	-	-
-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	-	408.306	-	-	-	-	-	-
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 Mart 2010 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

29. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2009 itibarı ile	Alacaklar		Mevduatlar		Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankadaki mevduatlar	Diğer mevduatlar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan 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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarı 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 Mart 2010 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	116.492.499	116.492.499	83.582.380	14.720.096	11.374.567	6.815.456
Ticari borçlar	48.143.128	48.331.121	48.331.121	-	-	-
Diğer borçlar	6.070.906	6.070.906	6.070.906	-	-	-
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	-	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	288.794.516	267.640.619
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(29.745.727)	(51.088.881)
Net borç	259.048.789	216.551.738
Toplam özsermaye	864.127.146	932.100.768
Toplam net borç ve özsermaye	1.123.175.935	1.148.652.506
Net borç/toplam net borç ve özsermaye oranı	0.30	0,19

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 değerleme 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2010 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 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Grup'un konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıttığı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.