

**Çimsa Çimento Sanayi ve
Ticaret Anonim Şirketi ve
Bağılı Ortaklıkları**

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	
Konsolide bilanço	1 - 2
Konsolide gelir tablosu	3
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akım tablosu	6
Konsolide finansal tablo dipnotları	7 - 64

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2009 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 17 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 17 Mart 2011

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Berkman Özata
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla konsolide bilanço**
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		247.235.654	285.034.872
Nakit ve nakit benzerleri	6	10.681.165	51.088.881
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	3.133	254.366
Diğer ticari alacaklar	9-a	124.191.928	103.137.815
Diğer alacaklar	10-a	1.828.087	1.594.814
Stoklar	11	92.824.407	63.393.847
Diğer dönen varlıklar	18-a	17.706.934	65.565.149
Duran Varlıklar		886.601.146	914.706.515
Diğer alacaklar	10-a	1.057.500	768.485
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	7	149.521.837	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	93.783.092	320.074.928
Maddi duran varlıklar	13	482.255.188	436.402.767
Maddi olmayan duran varlıklar	14	18.136.992	18.652.621
Şerefiye	15	136.717.579	136.710.208
Ertelenen vergi varlığı	25	1.763.146	-
Diğer duran varlıklar	18-a	3.365.812	2.023.770
Toplam varlıklar		1.133.836.800	1.199.741.387

İlişikte 7 ile 64'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
Dipnot Referansları		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		188.281.640	231.500.036
Finansal borçlar	8	87.478.461	106.389.488
Ticari borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	5.315.541	949.549
Diğer ticari borçlar	9-b	65.876.690	45.553.655
Diğer borçlar	10-b	6.184.518	5.241.306
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	5.741.083	5.059.970
Borç karşılıkları	16	6.297.346	3.361.314
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	11.388.001	64.944.754
Uzun vadeli yükümlülükler		65.747.812	36.140.583
Finansal borçlar	8	26.908.284	6.267.047
Borç karşılıkları	16	1.780.130	1.532.210
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	10.393.076	8.568.947
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	26.631.995	19.596.795
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		34.327	175.584
Özkaynaklar		879.807.348	932.100.768
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	135.084.442	135.084.442
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	19	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri	19	30.131	30.131
Değer artış /(azalış) fonları	12-19	35.586.272	66.613.728
Yabancı para çevrim farkları		762.424	(158.613)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	89.441.175	81.930.480
Geçmiş yıllar karları	19	468.597.985	498.726.307
Net dönem karı		103.667.716	108.132.777
Kontrol gücü olmayan paylar		4.895.687	-
Toplam Kaynaklar		1.133.836.800	1.199.741.387

İlişikte 7 ile 64'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2010	1 Ocak-31 Aralık 2009
Satış Gelirleri (net)	20	708.480.015	614.924.831
Satışların Maliyeti (-)	20	(519.896.312)	(433.725.048)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		188.583.703	181.199.783
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(7.607.034)	(5.820.137)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(35.057.167)	(29.788.200)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(354.055)	(184.883)
Diğer faaliyet gelirleri	23	7.432.900	13.323.737
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(11.799.063)	(19.629.238)
Faaliyet karı		141.199.284	139.101.062
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki payları	12	(4.410.311)	4.222.209
Finansal gelirler (+)	24	78.129.502	48.803.649
Finansman giderleri (-)	24	(84.440.152)	(58.891.243)
Vergi öncesi kar		130.478.323	133.235.677
Vergi gelir/ (gideri)		(27.228.520)	(25.102.900)
Dönem vergi gideri (-)	25	(27.913.316)	(20.802.579)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	684.796	(4.300.321)
Net dönem karı		103.249.803	108.132.777
Dönem kar / zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(417.913)	-
Ana ortaklık payları		103.667.716	108.132.777
Hisse Başına Kazanç (Kuruş)	26	0,0076	0,0080

İlişikte 7 ile 64'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2010	01 Ocak 31 Aralık 2009
Dönem karı	103.249.803	108.132.777
Diğer Kapsamlı Gelir		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	31.265.370	116.783.967
Yabancı para çevrim farkı	921.037	(299.047)
Diğer kapsamlı gelir / gider (vergi sonrası)	32.186.407	116.484.920
Toplam kapsamlı gelir / gider	135.436.210	224.617.697
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	(417.913)	-
Ana ortaklık payları	135.854.123	224.617.697

İlişikte 7 ile 64'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide özkaynak değişim tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

Hata! Bağlantı geçersiz.

İlişikte 7 ile 64'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi kar		130.478.323	133.235.677
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mütakat:			
Amortisman ve itfa payları	22	35.304.861	30.693.350
Maddi duran varlık satış (karı) / zararı	23	(37.362)	66.329
Negatif şerefiye	5	(816.792)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	17	2.379.133	1.897.977
Kıdem teşvik prim karşılığı, net	17	95.586	180.302
İzin ücreti karşılığı	16	179.637	266.590
Kredilerden kaynaklanan faiz gideri	24	10.973.260	9.984.579
Faiz geliri	24	(3.014.419)	(1.583.455)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/zararındaki pay	12	4.410.311	(4.222.209)
Dava karşılıkları	16	2.198.811	1.222.867
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	16	205.440	361.210
Prim karşılıkları	16	1.390.181	
Diğer karşılıklar		116.363	(123.312)
Stok değer düşüş karşılığı	11	-	1.111.219
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	13	-	668.029
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri		192.335	476.186
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer azalışı	28	805.928	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		184.861.596	174.235.339
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar		(16.409.054)	13.577.763
Stoklar		(27.847.064)	41.217.607
Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler		(11.325.471)	13.799.581
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlar		19.497.980	4.529.303
Ödenen kıdem tazminatı	17	(874.717)	(894.731)
Gelir vergisi ödemeleri		(27.232.203)	(15.982.370)
Ödenen dava, izin ve kıdem teşvik	16	(906.480)	(1.088.246)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		119.764.587	229.394.246
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	13	(46.195.261)	(24.198.408)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(1.034.023)	(645.222)
Maddi duran varlık satış hasılatı		1.225.127	1.049.471
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle net nakit çıkışı	5	(7.363.117)	-
Alınan faiz		3.014.419	1.526.556
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(50.352.855)	(22.267.603)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(81.861.172)	(58.005.260)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		156.638.175	105.018.160
Ödenen krediler		(177.301.023)	(211.972.286)
Faiz ödemeleri		(8.304.329)	(8.074.791)
Temettü gelirlerinden sağlanan nakit		-	7.692.750
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(110.828.349)	(165.341.427)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevrim farkı		1.008.901	(296.226)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net (azalış) / artış		(40.407.716)	41.488.990
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	51.088.881	9.599.891
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar	6	10.681.165	51.088.881

İlişikte 7 ile 64'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

Çimsa'nın genel merkezi ve kayıtlı ofisinin adresi Kısıklı Cad. No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi S Blok Kat:2 Altunizade, Üsküdar / İstanbul'dur.

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirket'in etkin pay oranı	
				31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC	Çimento paketlenme, satış ve pazarlama	99,99%	99,99%
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom) (*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento paketlenme, satış ve pazarlama	99,99%	99,99%
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana, S.A.U.) (*)	7 Temmuz 2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	100%	100%
Cement Sales North GmbH (CSN) (**)	27 Haziran 2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	50%	50%
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (*)	12 Aralık 2007	Mersin	Çimento ihracatı	100%	100%
Regent Place Limited (Regent) (*)	21 Mayıs 2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	100%	100%
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya) (*)	16 Temmuz 2008	Rusya	Beyaz Çimento paketlenme, satış ve pazarlama	100%	100%
Çimsa Adriatico Srl (*)	09 Şubat 2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlama	60%	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Trieste Limanında, çimento terminaline sahip, İtalyan yasalarına göre kurulmuş, 4.054.545 Euro sermayeli, Trieste Şirket sicilinde 00119610327 numarası ile kayıtlı ve merkezi Trieste, Riva Alvisè Cadamosto 8 İtalya adresinde bulunan MED.CON Srl şirketinin sermayesinin %60'ını (hisselerinin %60'ı) 3.550.714 Euro bedel ile 9 Şubat 2010 tarihinde satın almıştır. Söz konusu şirketin 26 Nisan 2010 tarihinde ünvanı Çimsa Adriatico Srl olarak değiştirilmiştir. Çimsa Adriatico Srl finansal tabloları 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir (Not 5).

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 ile birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Faaliyet konusu

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 17 Mart 2011 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıl içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 563 (31 Aralık 2009 – 545), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 424'tür (31 Aralık 2009 – 438).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. 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.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşlevsel ve sunum para birimi

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çimsa Cement Free Zone Limited'in işlevsel para birimi Amerikan Doları (ABD Doları), Cement Sales North GmbH, Cimsa Cementos Espana S.A.U., Regent Place Ltd.ve Cimsa Adriatico SRL'nin işlevsel para birimleri Euro, Cimsarom Marketing Sı Distrubitue Srl'nin işlevsel para birimi Yeni Rumen Leyi ve Ooo " Cimsa - Rus Ctk "'nın işlevsel para birimi Ruble'dir. UMS 21 uyarınca, yüksek enflasyonlu ekonomilere sahip olmayan yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri bilanço tarihindeki kurla; gelir ve giderleri ise dönemin ortalama kuruyla TL'ye çevrilmekte ve konsolide finansal tablolar TL olarak sunulmaktadır. Bu çevrimden doğan kar/zarar, özkaynaklar altındaki "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında yer almaktadır.

Geçmiş yıl finansal tablolarında yapılan sınıflandırmalar

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sunulan konsolide bilançoda uzun vadeli borç karşılıkları kaleminde gösterilen 315.273 TL tutarındaki kıdem teşvik prim karşılığı, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kalemine sınıflandırılmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar, Grup tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 7 <i>Nakit Akım Tablosu</i> (2009 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)	UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilceğini belirtir.
UMS 1 <i>Finansal Tabloların Sunumu</i> (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)	UMS 1'e yapılan değişiklik, Grup'un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

(b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yeni standartlar ile mevcut standartlardaki değişikliklerin uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibi olacaktır:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

- (c) koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- (d) edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- (e) aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirme sonrasında ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.
- (f) UFRS 3 (2008) standardı uyarınca, Grup ile satın alınan işletme arasında işletme birleşmesi öncesinde bir ilişkinin olduğu durumunda, bu ilişki işletme birleşmesi sonrasında sonlanarak, birleşme sonucu oluşan kar/zarar muhasebeleştirilir.

Grup, UFRS 3 (revize) standardını uyguladığı için UMS 27 (revize) "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" standardını da aynı zamanda uygulamalıdır. UMS 27 (revize) uyarınca, kontrol gücü olmayan paylarla ilgili tüm işlemlerin etkileri, kontrol gücünde herhangi bir değişikliğin olmaması durumunda şerefiye veya kapsamlı gelir tablosunu etkilemeden özkaynakta muhasebeleştirilir. Standart ayrıca, kontrol gücünün kaybedildiği durumlardaki muhasebeleştirme işlemlerine de açıklık getirmektedir. İşletmede kalan pay gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülür ve kazanç ya da zarar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan payların özkaynakları eksi bakiye vermediğinden dolayı, UMS 27 (revize) standardının cari dönemde bir etkisi olmamıştır. Kontrol gücünün kaybedilmesi sonrasında işletmede pay kalması gibi bir işlem bulunmamaktadır.

Grup, cari dönemde detayları Not 5' te belirtildiği gibi, bir şirket alımı gerçekleştirmiştir. Satın alınan şirketin net varlıklarının gerçeğe uygun değer tespiti 28 Şubat 2011 tarihinde Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tamamlanmıştır.

c) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UMS 27 (2008) Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar

UMS 27 (2008) standardının uygulanmasıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında değişikliklere ilişkin muhasebe politikalarında değişiklik olmuştur.

Yeniden düzenlenen bu Standardın, özellikle, Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde etkisi olmuştur. Önceki dönemlerde, UFRS standartlarında bu konuya ilişkin kuralların olmadığı durumlarda, mevcut bağlı ortaklıkların payındaki artışlar, bağlı ortaklık satın alımında kullanılan aynı yöntemle, şerefiye ya da pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç ile sonuçlanacak şekilde, muhasebeleştirilmekteydi; mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan azalışlarda ise alınan ücret ile kontrol gücü olmayan paylarda yapılan düzeltmeler arasındaki fark kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilmekteydi. UMS 27(2008) standardı uyarınca tüm artış ve azalışların özkaynak içinde muhasebeleştirilmesi ve şerefiye ya da kar/zarar üzerinde bir etkisinin olmaması gerekmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

c) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Bir bağlı ortaklığın bir işlem, olay ya da bir başka neden sonucu kontrolünün kaybedilmesi durumunda Grup, bu Standart uyarınca tüm varlıklarını, yükümlülüklerini ve kontrol gücü olmayan paylarını defter değerleriyle bilanço dışı bırakmalı ve karşılığında alınan bedeli gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirmelidir. İlgili bağlı ortaklıkta kalan pay, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmelidir. Aradaki fark, kazanç ya da zarar olarak kar/zarar içinde gösterilmelidir.

Muhasebe politikalarındaki bu değişiklikler, ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklığındaki sermaye payında herhangi bir değişiklik olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar

UMS 28'e yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Grup kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir bölümünde, yatırımcının bir iştirak üzerinde önemli etkisini kaybettiği işlemlerle ilgili UMS 28 (2008) standardındaki değişikliklerin ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirilmiştir.

Grup'un herhangi bir iştiraki bulunmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardındaki Değişiklikler (2009 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak), 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup'un satış amaçlı elde tutulan duran varlık veya durdurulan varlıkları bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Grup, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

"UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Grup, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler – Grup'un nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup'un hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

c) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFRYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Grup halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Grup için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standartta yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Grup, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkılarını peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Grup, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 ‘Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Grup, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 1 Finansal Tablo Sunumu; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Grup, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.3 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:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17’de yer almaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.
- c) 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.
- d) 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).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- f) 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.

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 Çimsa Adriatico Srl'nin finansal tabloları UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı gösterilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 oransal olarak 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. finansal tabloları ana ortaklık ile aynı raporlama dönemi için ve aynı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

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

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortisman ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider konsolide gelir tablosuna dahil edilmektedir.

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 metodunun ya da periyodunun değiştirilmesi olarak değerlendirilip, muhasebe tahminlerinde değişiklik şeklinde muhasebeleştirilir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıkların itfa giderleri gelir tablosunda maddi olmayan duran varlığın işlevi ile uyumlu şekilde gider olarak kaydedilir. Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar maden çıkarma hakları dışında, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (5 yıl) üzerinden itfa edilmektedir. Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur. 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 (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şerefiye (devamı)

Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltibildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/Euro
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491
31 Aralık 2009	1,5057	2,1603

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, 2008 yılı ve öncesinde oluştukları dönemde giderleştirilmiştir. 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren, öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

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

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

Oluşan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar, UMS 19 uyarınca koridor yöntemi kullanılarak kıdem tazminatı yükümlülüğünün net şimdiki değerinin %10’unu geçtiği tutarda mevcut çalışanların ortalama emekliliğine kalan yıl süresi boyunca itfa edilmek suretiyle kayıtlara alınarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Konsolide bilançolarda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir

(b) Tanımlanan katkı planları:

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

c) 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.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri –kiracı olarak

Finansal kiralama

Gruba kiralanın 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 kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

Operasyonel kiralama işlemleri

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Grup’un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 29’da açıklanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, alınan teminatlarla 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 değerlendirir. Gerçeğe uygun değer kayıplarının önemli veya uzun süreli olup olmadığını gözönünde 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.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 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 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	589.281.469	206.141.756	-	(86.943.210)	708.480.015
Satışların maliyeti (-)	(399.390.119)	(207.449.403)	-	86.943.210	(519.896.312)
Brüt kar	189.891.350	(1.307.647)	-	-	188.583.703
Faaliyet giderleri (-)	(35.159.868)	(251.354)	(7.607.034)	-	(43.018.256)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(2.831.777)	(1.534.386)	-	-	(4.366.163)
Faaliyet karı	151.899.705	(3.093.387)	(7.607.034)	-	141.199.284
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	(4.410.311)	-	(4.410.311)
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(6.310.650)	-	(6.310.650)
Vergi öncesi karı	151.899.705	(3.093.387)	(18.327.995)	-	130.478.323
Vergi gideri, net	-	-	(27.228.520)	-	(27.228.520)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(27.913.316)	-	(27.913.316)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	684.796	-	684.796
Dönem karı	151.899.705	(3.093.387)	(45.556.515)	-	103.249.803
31 Aralık 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	776.265.888	108.079.525	-	-	884.345.413
Satılmaya hazır finansal varlıklar			149.521.837		149.521.837
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	93.783.092	-	93.783.092
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	6.186.458	-	6.186.458
Toplam varlıklar	776.265.888	108.079.525	249.491.387	-	1.133.836.800
Bölüm yükümlülükleri	166.318.461	87.710.992	-	-	254.029.453
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	879.807.347	-	879.807.347
Toplam yükümlülükler	166.318.461	87.710.992	879.807.347	-	1.133.836.800

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2010					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	41.064.481	5.130.780	-	-	46.195.261
Maddi olmayan duran varlıklar	1.034.023	-	-	-	1.034.023
Toplam yatırım harcamaları	42.098.504	5.130.780	-	-	47.229.284
Amortisman gideri	(27.519.610)	(6.119.255)	-	-	(33.638.865)
İtfa payları	(1.522.081)	(143.913)	-	-	(1.665.994)
1 Ocak-31 Aralık 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	518.135.141	162.957.144	-	(66.167.454)	614.924.831
Satışların maliyeti (-)	(340.080.391)	(159.812.111)	-	66.167.454	(433.725.048)
Brüt kar	178.054.750	3.145.033	-	-	181.199.783
Faaliyet giderleri (-)	(28.884.862)	(1.088.221)	(5.820.137)	-	(35.793.220)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(5.654.807)	(650.694)	-	-	(6.305.501)
Faaliyet karı	143.515.081	1.406.118	(5.820.137)	-	139.101.062
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	4.222.209	-	4.222.209
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(10.087.594)	-	(10.087.594)
Vergi öncesi karı	143.515.081	1.406.118	(11.685.522)	-	133.235.677
Vergi gideri, net	-	-	(25.102.900)	-	(25.102.900)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(20.802.579)	-	(20.802.579)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(4.300.321)	-	(4.300.321)
Dönem karı	143.515.081	1.406.118	(36.788.422)	-	108.132.777
31 Aralık 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	774.246.697	102.553.771	-	-	876.800.468
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	73.736	-	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	320.074.928	-	320.074.928
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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2009					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	21.415.163	9.405.483	-	-	30.820.646
Maddi olmayan duran varlıklar	645.222	-	-	-	645.222
Toplam yatırım harcamaları	22.060.385	9.405.483	-	-	31.465.868
Amortisman gideri	(23.226.835)	(6.221.760)	-	-	(29.448.595)
İtfa payları	(1.244.676)	(80)	-	-	(1.244.756)

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

4. İş ortaklıkları

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar	992.626	1.873.526
Duran varlıklar	112.070	97.073
Kısa vadeli yükümlülükler	703.582	1.544.060
Gelirler	6.901.024	7.452.196
Giderler	(6.862.505)	(7.303.062)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 9 Şubat 2010 tarihi itibarıyla satın aldığı ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Med.Con SRL'ye (26 Nisan 2010 tarihinde şirket ünvanı Cimsa Adriatico Srl olarak değiştirilmiştir) ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri, 28 Şubat 2011 tarihinde Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tamamlanmıştır. Değerleme sonrası ortaya çıkan 816.792 TL tutarındaki negatif şerefiye Grup'un konsolide gelir tablosunda diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

Dönen varlıklar	7.413.675
Duran varlıklar	34.506.098
Kısa vadeli yükümlülükler	13.135.741
Uzun vadeli yükümlülükler	15.150.850
Net varlık	13.633.182
% 60 net varlık	8.179.909
Satın alma bedeli	7.363.117
Negatif şerefiye (*)	(816.792)

(*) Grup satın aldığı tarihteki kayıtlarına almış olduğu şirketin şerefiye rakamını 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarına alırken (9.688 TL) çevrim farkı doğurmuştur.

Cimsa Adriatico Srl (Med.Con SRL)'nin ekli konsolide finansal tablolara dahil edilen, alım tarihi ile bilanço tarihi arasındaki hasılatı 17.883.582 TL ve dönem zararı 1.188.155 TL'dir.

Cimsa Adriatico Srl (Med.Con SRL)'nin 1 Ocak 2010 tarihinde alınmış olduğu varsayıldığında, Grup'un dönem içindeki toplam hasılatını 2.161.663 TL artıracak ve dönem karını 198.678 TL azaltacaktır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	9.190	-
Banka mevduatları	9.696.085	50.391.956
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	975.890	696.925
Toplam	10.681.165	51.088.881

Vadeli mevduatların vadesi Grup'un acil nakit ihtiyaçlarını karşılamak üzere 1 gündür (31 Aralık 2009 – 29 ve 35 gün). Grup'un sahip olduğu vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranları %2-%5 (31 Aralık 2009 - %9,60- %10,60) arasında değişmektedir.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Hata! Bağlantı geçersiz.(*). Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen Exsa'nın portföyünde yer alan Akbank hisseleri Ocak 2010'da kısmi bölünme yoluyla Sabancı Holding'e aynı sermaye olarak konulmuş, Sabancı Holding'in artırılan sermayesine tekabül eden 140.403.931 TL nominal değerli payların 57.102.763 TL'lik kısmı Exsa'nın Sabancı Holding dışındaki ortaklarına, 1 TL nominal değerli Exsa payı karşılığında 1 TL nominal değerli 0,55985982 adet Sabancı Holding payı olacak şekilde verilmiştir. Artırılan sermayeden 21.534.308 TL nominal değerli bedelsiz pay Şirket'e 18 Ocak 2010 tarihinde verilmiştir. Bu hisse edinimiyle Şirket'in Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. sermayesindeki payı %1,0554 oranında olmuştur.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin ("Sabancı Holding") hisseleri hariç olmak üzere; satılmaya hazır finansal varlıkların hisseleri borsada işlem görmeyen hisselerden oluştuğundan, gerçeğe uygun değerlerini güvenilir bir şekilde hesaplamak mümkün olmadığı için söz konusu finansal varlıklar (2004 yılı sonuna kadar enflasyona göre düzeltilmiş) maliyet bedelleri ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra bilançoda taşınmaktadır.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisseleri borsa rayici ile değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayici ile değerlendirilmiş tutarı 149.448.101 TL'dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

31 Aralık 2010				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	63.365.114	2 Ocak - 25 Mayıs 2011	63.365.112
	Euro(***)	255.274	25 Mayıs 2011	523.083
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	14.294.745	10 Ocak - 23 Aralık 2011	14.294.745
Teminatlı krediler				
	Euro(****)	1.615.739	31 Mart 2011	3.310.811
	ABD Doları	204.474	31 Ocak 2011	316.117
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	480.714	17 Mart - 17 Aralık 2011	743.184
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	1.061.276	1 Ocak - 1 Temmuz 2011	2.174.661
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	345.306	10 Nisan – 10 Ekim 2011	707.567
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	997.111	20 Ocak - 20 Aralık 2011	2.043.181
				87.478.461
31 Aralık 2009				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(****)	642.874		642.874
	TL(***)	48.434.927	24 Mayıs 2010	48.434.927
	ABD Doları(**)	20.131.736	8 Şubat 2010 - 5 Nisan 2010	30.312.355
	Euro(***)	1.261.829	25 Mayıs 2010	2.725.928
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları	14.102.207	22 Aralık 2010	21.233.694
Teminatlı krediler				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları	536.521	31 Aralık 2010	807.839
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	1.033.130	20 Aralık 2010	2.231.871
				106.389.488

(*) 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.

(****) Bir ay içerisinde geri ödemesi yapılan kısa vadeli krediler.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

31 Aralık 2010				
	Para Birimi	Bakiye Orijinal	Vade	Bakiye TL
Teminatsız krediler				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**) TL(**)	18.294.745 (14.294.745)	4 Ocak 2012 - 20 Haziran 2012 10 Ocak 2011 - 23 Aralık 2011	18.294.745 (14.294.745)
Teminatlı krediler				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro (**) Euro (**) Euro (**) ABD Doları(*) ABD Doları(*)	1.725.274 6.924.790 2.250.000 1.682.500 (480.714)	10 Nisan 2012 -10 Ekim 2015 1 Ocak 2012-1 Temmuz 2019 16 Eylül 2012-16 Eylül 2017 17 Mart 2012-17 Aralık 2014 17 Mart - 17Aralık 2011	3.535.260 14.189.586 4.610.475 2.601.145 (743.184)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(1.061.276)	1 Ocak 2011 - 1 Temmuz 2011	(2.174.661)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.306)	10 Nisan – 10 Ekim 2011	(707.567)
Finansal Kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamalar	Euro	1.776.590	20 Ocak 2012 - 20 Kasım 2012	3.640.411
Uzun vadeli finansal kiralamaların kısa vadeli kısmı	Euro	(997.111)	20 Ocak - 20 Aralık 2011	(2.043.181)
26.908.284				
31 Aralık 2009				
		Bakiye Orijinal	Vade	Bakiye 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.

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	7.355.312	724.565
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	3.339.360	724.565
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	3.320.646	1.171.285
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	2.933.086	-
5 yıl ve sonrası	8.362.650	-
	25.311.054	2.620.415

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2010 itibarıyla kullanmış olduğu TL, ABD Doları ve Euro kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %7,87 (31 Aralık 2009 - %12,80), %6,37 (31 Aralık 2009 - %6,79) ve %2,23 (31 Aralık 2009 - %2,65'tir).

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.

Finansal kiralama taahhütlerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama taahhütleri	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bir yıl içerisinde	2.172.018	2.467.447
Bir-beş yıl arasında	1.631.063	3.818.130
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.803.081	6.285.577
Faiz	(162.670)	(407.074)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	3.640.411	5.878.503

Grup'un 31 Aralık 2010 itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden oluşan borçlarının ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %6,63'tür (31 Aralık 2009: %6,63).

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar, net	87.613.643	73.760.776
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	38.374.183	31.045.823
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.795.898)	(1.668.784)
	124.191.928	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 31 gündür (31 Aralık 2009 – 30 gün). Etkin faiz oranları TL için %10,00, ABD Doları için %0,28 ve Euro için %0,81(2009 – TL: %7,69, ABD Doları: %0,43, Euro: %0,94)'dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

9. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak bakiyesi	1.668.784	1.553.280
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri	127.114	115.504
31 Aralık bakiyesi	1.795.898	1.668.784

Grup'un 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla karşılık ayrılmayan alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
31 Aralık 2010	111.986.037	9.263.805	704.726	362.103	1.875.257	124.191.928
31 Aralık 2009	96.335.462	4.053.292	1.064.601	158.400	1.081.953	102.693.708

Teminat mektupları

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

31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	6.206.343	12.717.417	5.875.003	12.691.769
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.634.500	2.526.937	1.514.500	2.280.383
Alınan teminat mektupları	TL	81.305.938	81.305.938	72.535.160	72.535.160
Alınan ipotekler	TL	36.475.154	36.475.154	42.790.025	42.790.025
Alınan çek senet	TL	20.295.475	20.295.475	19.789.344	19.789.344
Alınan çek senet	Euro	12.400	25.409	192.400	415.642
Alınan çek senet	ABD Doları	52.300	80.856	55.424	83.452
Alınan hazine bonosu	TL	-	-	520.910	520.910
Rehin işlemi	TL	6.691.408	6.691.408	6.262.778	6.262.778
Alınan teminatlar toplamı			160.118.594	157.369.463	

(b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 65.876.690 TL ve 45.553.655 TL ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 44 gündür (31 Aralık 2009 – 40 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %10, ABD Doları için %0,28 ve Euro için %0,81 dir (31 Aralık 2009 – TL: %7,69, ABD Doları: %0,43, Euro: %0,94).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.828.087 TL ve 1.594.814 TL'dir. Diğer kısa vadeli alacaklar içerisinde 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sırasıyla 135.501 TL ve 272.602 TL personelden alacaklar bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.057.500 TL ve 768.485 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Müşterilerden alınan depozito ve teminatlar	2.278.661	1.275.039
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.695.514	2.036.941
Ödenecek SSK primleri	1.299.811	1.006.616
Ortaklara borçlar (Not: 27)	327.334	492.657
Personele borçlar	583.198	378.125
Diğer borçlar	-	51.928
	6.184.518	5.241.306

11. Stoklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Hammadde stokları	58.898.225	40.405.363
Yarı mamul stokları	17.833.749	12.982.768
Mamul stokları	14.617.197	9.009.285
Yoldaki mallar	2.586.455	2.107.650
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.111.219)	(1.111.219)
	92.824.407	63.393.847

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Açılış bakiyesi	(1.111.219)	-
Dönem gideri	-	(1.111.219)
Kapanış bakiyesi	(1.111.219)	(1.111.219)

Stok değer düşüklüğü karşılığının 891.827 TL'si net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan yedek parçalardan, 219.392 TL'si ise kullanım imkanı olmayan döner fırın yedek parçalarından oluşmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
Şirket	Ana Faliyet Konusu	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri
Exsa	Yatırım amaçlı gayrimenkul ihtiva	32,875	93.783.092	32,875	320.074.928
			93.783.092		320.074.928

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve net karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	311.422.704	979.670.514
Yükümlülükler	(26.150.940)	(6.058.566)
Grup'un payı	93.783.092	320.074.928
Değer artış/(azalış) farkları, net(*)	18.638.287	202.627.310
Grup'un payı	6.127.338	66.613.728

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Gelirler	106.108.977	31.562.326
Giderler	(119.524.373)	(18.719.105)
Net kar/(zarar)	(13.415.396)	12.843.221
Grup'un Payı	(4.410.311)	4.222.209

(*) Diğer kapsamlı gelir/gider hesabında gösterilmiştir.

Dipnot 7'de açıklandığı üzere Exsa kısmi bölünme işleminden dolayı, Exsa özkaynaklarındaki finansal varlıklar değer artış / azalış fonunda 189.483.884 TL tutarında azalış meydana gelmiş, bu azalışın Grup'a etkisi 62.292.826 TL olmuştur. Bu işlem etkisi dışında cari dönemde Exsa'nın finansal varlıkları değer artış / azalış fonunda 5.494.861 TL tutarında artış meydana gelmiş, bu artışın Grup'a etkisi 1.806.436 TL olmuştur.

Exsa kısmi bölünme işlemi sonucunda, finansal varlıklar değer artış / azalış fonunda azalış dışında Exsa'nın özkaynağında oluşan azalışın Grup'a düşen payı 48.889.232 TL olup, söz konusu işlem ana ortağın kararıyla ortak kontrol altındaki grup şirketleri arasında gerçekleştiği için kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeden özkaynaklar altında geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Exsa'ya kısmi bölünme işlemine ilişkin Maliye Bakanlığı vergi inceleme elemanları tarafından yapılan vergi incelemesi neticesinde Kurumlar Vergisine ilişkin 30.850.560,82 TL vergi, 30.850.560,82 TL ceza, Geçici Vergiye ilişkin 35.070.525,73 TL vergi, 78.621.304,66 TL ceza, Gelir Stopaj Vergisine ilişkin 41.214.817,93 TL vergi, 61.822.226,9 TL ceza, haksız alınan vergi iadesine ilişkin 1.342.851,19 TL vergi, 1.342.851,19 TL ceza tarh edilmiş bulunmaktadır. Exsa, konuyla ilgili Maliye Bakanlığı uzlaşma komisyonu ile uzlaşmaya varmış olup vergi asılları ve gecikme faizleri dahil 21.000.000 TL ödemesi konusunda anlaşmıştır.

Söz konusu tutar, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Exsa'nın finansal tablolarına yansıtılmış olup, Grup'a etkisi 6.903.750 TL zarar yönünde olmuştur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makina 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
Şirket alımlarından dolayı girişler (Not 5)	5.617.588	-	15.429.722	15.770.558	233.942	134.208	127.734	-	-	37.313.752
Yabancı para çevrim farkı	(2.203)	(5.675)	420.402	(228.595)	(1.364)	11.924	(911)	-	(67.014)	126.564
Alımlar	628.940	52.967	21.825	2.495.516	698.661	427.804	976.281	-	40.893.267	46.195.261
Satışlar / çıkışlar, net	(194.102)	-	(66.527)	(48.584)	(100.417)	(10.028)	-	(197.735)	(570.436)	(1.187.829)
Transferler	-	3.099.084	2.921.809	37.777.170	-	331.592	436.964	475.045	(45.041.664)	-
Dönem amortisman gideri	-	(1.596.598)	(5.096.087)	(19.825.441)	(5.939.672)	(657.640)	(149.324)	(374.103)	-	(33.638.865)
Bağlı ortaklık alımı birikmiş amortisman etkisi (Not 5)	-	-	(976.451)	(1.831.162)	(64.746)	(23.640)	(60.463)	-	-	(2.956.462)
31 Aralık 2010, net	43.121.882	14.985.291	120.880.149	246.677.162	22.304.900	2.785.220	1.459.363	1.060.773	28.980.448	482.255.188
31 Aralık 2010										
Maliyet	43.121.882	38.154.684	205.028.936	838.207.936	93.939.577	9.137.239	2.099.989	2.134.776	28.980.448	1.260.805.467
Birikmiş amortisman	-	(23.169.393)	(84.148.787)	(591.530.774)	(71.634.677)	(6.352.019)	(640.626)	(1.074.003)	-	(778.550.279)
Net defter değeri	43.121.882	14.985.291	120.880.149	246.677.162	22.304.900	2.785.220	1.459.363	1.060.773	28.980.448	482.255.188

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

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

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

Grup'un, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 29.328.560 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2009 - 6.946.361 TL), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 496.238.539 TL'dir (31 Aralık 2009 - 497.431.207 TL).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 1.103.705 TL (31 Aralık 2009 - 6.622.239 TL ve 157.672 TL) dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 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	(1.587.205)	(78.789)	(1.665.994)
Bağlı ortaklık alımı maliyet etkisi (Not 5)	-	211.508	211.508
Bağlı ortaklık alımı birikmiş itfa payı etkisi (Not 5)	-	(93.264)	(93.264)
Yabancı para çevrim farkı	-	(1.902)	(1.902)
Alımlar	1.000.000	34.023	1.034.023
31 Aralık 2010, net	18.064.411	72.581	18.136.992
31 Aralık 2010			
Maliyet	24.403.382	244.965	24.648.347
Birikmiş itfa payı	(6.338.971)	(172.384)	(6.511.355)
Net defter değeri	18.064.411	72.581	18.136.992

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

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

15. Şerefiye

Grup'un 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mali tablolarında gözüken şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları (Standart Çimento), KKTC'de bulunan Cimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Bilecik Hazır Beton Tesisleri ve 9 Şubat 2010 tarihinde satın aldığı İtalya Triestede bulunan Med Con Srl (26 Nisan 2010 tarihinde Şirketin ünvanı Cimsa Adriatico Srl. Olarak değişmiştir) ile ilgili olup hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

Grup, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şerefiye hesabı üzerinde ilgili olduğu nakit üreten birimin kullanımındaki değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir. Bu analiz içerisinde Grup, 2018 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde TL cinsinden indirgenmiş nakit akım tahmini yapmıştır ve değer düşüklüğü analizinde %13 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ve %7 artan satış fiyatı ve satış maliyeti varsayımlarını kullanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

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

31 Aralık 2010	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fb.	132.140.806	-	132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971	-	4.293.971
Cimsa Cement Free Zone Ltd	275.431	7.371	282.802
	136.710.208	7.371	136.717.579
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
Cimsa Cement Free Zone Ltd	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 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.671.407	1.639.038
Dava karşılıkları	3.157.652	1.718.053
Prim karşılıkları	1.390.181	-
Diğer	78.106	4.223
	6.297.346	3.361.314

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarı ile prim karşılıklarının hareketleri aşağıda sunulmuştur:

Prim karşılıkları	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak 2010	-	-
Ödenen prim tutarı	-	-
Dönem içinde giderleştirilen	1.390.181	-
	1.390.181	-

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarı ile kullanılmayan izin ücreti ve dava karşılıklarının hareketleri aşağıda sunulmuştur:

Kullanılmayan izin karşılığı	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak 2010	1.639.038	1.577.133
Ödenen izin ücreti	(147.268)	(204.685)
Dönem içinde giderleştirilen	179.637	266.590
	1.671.407	1.639.038

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Dava karşılığı	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak 2010	1.718.053	1.182.274
Ödenen dava tutarı	(759.212)	(687.088)
Dönem içinde giderleştirilen	2.198.811	1.222.867
	3.157.652	1.718.053

Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.737.650	1.532.210
Diğer	42.480	-
	1.780.130	1.532.210

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 2010 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 1.737.650 TL'lik kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir (31 Aralık 2009 – 1.532.210 TL).

Teminat mektupları

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarı ile ağırlıklı olarak satıcılara Akbank, HSBC ve Eximbank'a verilmiş olan teminatların pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
		Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek'lerin(TRİ) toplam tutarı					
	TL	18.887.766	18.887.766	15.769.977	15.769.977
	ABD Doları	28.106.662	43.452.900	24.682.582	37.164.564
	Euro	11.207.500	22.965.288		
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			85.305.954		52.934.541

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla %0). Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler, 26.756.100 TL ipotek (2009: 37.164.764 TL) ve 58.549.854 TL (2009: 15.769.777 TL) tutarında teminat mektubundan oluşmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 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'dan olan alacaklar için faiz hesaplanmaması eleştirisi konusu edilmiştir. Şirket yönetimi bu vergi ve cezalarının haksız olduğunu ve davaları kazanacağını düşünerek uzlaşma yoluna gitmeyip Mersin Vergi Mahkemesi'nde dava açmıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla davalar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Vergi dairesi bu kararlara karşı temyiz yoluna başvurmuştur.
- 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 5.441.814 TL'dir (31 Aralık 2009 – 2.548.673 TL). 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 3.157.652 TL (31 Aralık 2009 – 1.718.053 TL) karşılık ayırmıştır.

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar – uzun vadeli	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	9.982.217	8.253.674
Kıdem teşvik prim karşılığı	410.859	315.273
	10.393.076	8.568.947

Kıdem tazminatı karşılığı:

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 2.517 TL (2009 – 2.365 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2011 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.623 TL'ye yükseltilmiştir). 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak ve profesyonel aktüer tarafından yapılan hesaplamaları baz alarak aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%10	%11
Tahmin edilen artış oranı	%5,1	%4,8
Personel devir hızı	%13,73	%11,81

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	8.253.674	7.250.428
Ödenen kıdem tazminatı	(874.717)	(894.731)
Faiz gideri (Not 24)	825.367	797.547
Aktüeryal zarar/(kazanç)	(119.865)	(292.217)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	1.673.631	1.392.647
Bağlı ortaklık alım etkisi	110.304	-
Yabancı para çevrim farkı	113.823	-
Dönem sonu	9.982.217	8.253.674

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İhraç kayıtlı satış KDV	10.337.007	40.002.375
İadesi talep edilen KDV	3.781.103	23.213.006
Satıcılara verilen avanslar	1.093.614	371.909
Peşin ödenen sigorta giderleri	726.895	456.012
İş avansları	506.134	278.999
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	155.880	239.761
Diğer çeşitli cari varlıklar	1.106.301	1.003.087
	17.706.934	65.565.149

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen sipariş avansları	2.963.864	1.552.823
Peşin ödenen giderler	401.948	470.947
	3.365.812	2.023.770

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Mahsubu talep edilen vergiler	7.534.629	23.172.357
Alınan avanslar	2.156.112	1.343.437
Türev finansal araçlar (Not 28)	805.928	-
Terkini beklenen KDV	-	39.997.207
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	891.332	431.753
	11.388.001	64.944.754

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

19. Özkaynaklar

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

	31 Aralık 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. (*)	12.880.921	9,54	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	43.161.752	31,94	36.968.447	27,36
Nominal sermaye toplamı	135.084.442	100	135.084.442	100
Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	41.741.516		41.741.516	
Toplam	176.825.958		176.825.958	

(*) Adana Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Adana Çimento) %14,12 oranında, 19.074.226 TL nominal sermaye bedeli ile ortağı olduğu Grup'un hisselerinin 6.193.305 TL nominal bedelli kısmını; 17 Aralık 2010 tarihinde 9.2 TL beher pay fiyatı ile toplamda 56.978.406 TL'ye satmıştır. Adana Çimento'nun satıştan sonraki Grup üzerindeki sahiplik oranı %9,54'e düşmüştür.

Değer artış / azalış fonları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 35.586.272 TL tutarındaki finansal varlıklar değer artış / azalış fonu; özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Exsa'nın finansal varlıklar değer artış / azalış fonundaki değişimden ve satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin, cari dönemdeki değer artışı ve ertelenmiş vergi etkisi ile netleşmiş tutarının toplamından oluşmaktadır ve hareketleri aşağıdaki gibidir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiş olan Exsa'nın Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonundaki değişiklikler aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir (Not 12):

	Exsa toplamı	Grup' un payı %32,875
Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu 1 Ocak 2010 açılış	202.627.310	66.613.728
Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu cari dönem artış	5.494.861	1.806.436
Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu kısmi bölünme etkisi	(189.483.884)	(62.292.826)
31 Aralık 2010 Bakiyesi	18.638.287	6.127.338

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin portföye giriş tarihi ile 31 Aralık 2010 tarihindeki borsa rayici ile değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışının hareketleri aşağıda olduğu gibidir:

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 18 Ocak Kayıtlı değeri	118.438.697	(5.921.935)	112.516.762
İştirak 31 Aralık 2010 tarihli değerlendirilmiş değeri	149.448.101	(7.472.405)	141.975.696
Cari dönem artış / azalış	31.009.404	(1.550.470)	29.458.934

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.

Geçmiş yıl karları

2009 yılı karından dağıtılmayan 18.760.910 TL tutarında olağanüstü yedeklerden artıştan, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın özkaynağında oluşan ve grubun payına düşen, 42.967.297 TL azalıştan ve satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin kayıtlı tarihteki değerinin 5.921.935 TL ertelenen vergi yükümlülüğünden kaynaklanmaktadır.

Yabancı para çevrim farkları

UMS 21 "Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri"ne göre konsolidasyonda Grup'un yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi işletmelerinin aktif ve pasifleri bilanço günündeki parite ile Türk Lirası'na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise dönemde gerçekleşen ortalama kurlar ile Türk Lirası'na çevrilir. Kapanış kuru ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları kapsamlı gelir tablosu içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (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 dağıtılabılır kar tutarını, SPK' nın, 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.

Şirket'in 2010 yılı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabilen dağıtılabılır karı 103.667.716 TL tutarındadır. Ayrıca, kar dağıtımına konu edilebilecek, 40.503.662 TL dağıtılmamış geçmiş yıl karları, 37.948.872 TL tutarında Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş gayrimenkul satış karları olmak üzere toplam 78.452.534 TL tutarında kaynak mevcuttur. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Şirket'in gayrimenkul satış karlarının 37.827.636 TL'si 2012 yılı sonuna kadar, 121.236 TL'si ise 2015 yılı sonuna kadar dağıtılamaz. Aksi takdirde ödenmemiş kurumlar vergisi vergi ziyayı cezasıyla birlikte ödenir.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	93.661.816	86.151.121
Diğer sermaye yedekleri	34.854.007	34.854.007
Olağanüstü yedekler	40.503.662	40.076.045
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.538.570	68.538.570
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	39.518.667	17.984.358

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların, ödenmiş çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların paylarına isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilanço özkaynak hesap grubunda kontrol gücü olmayan paylar hesap grubu adıyla gösterilir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Satış gelirleri (Net)		
Yurtiçi satışlar	539.243.425	408.768.660
Yurtdışı satışlar	205.865.541	241.819.799
Diğer gelirler	-	268.080
Diğer indirimler (-)	(31.594.841)	(32.480.511)
Satış iskontoları (-)	(5.034.110)	(3.451.197)
	708.480.015	614.924.831
	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(87.981.908)	(66.489.783)
Direkt işçilik giderleri	(4.920.259)	(4.579.021)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(30.899.380)	(25.466.701)
Diğer üretim giderleri	(404.400.205)	(295.852.397)
Toplam üretim maliyeti	(528.201.752)	(392.387.902)
Yarı mamül değişimi	4.850.981	(21.455.795)
Dönem başı yarı mamül	(12.982.768)	(34.438.563)
Dönem sonu yarı mamül	17.833.749	12.982.768
Mamül değişimi	5.607.912	(4.206.966)
Dönem başı mamül	(9.009.285)	(13.216.251)
Dönem sonu mamül	14.617.197	9.009.285
Satılan ticari malların maliyeti	(2.153.453)	(15.674.385)
	(519.896.312)	(433.725.048)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21. Araştırma geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Genel yönetim giderleri	(35.057.167)	(29.788.200)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(7.607.034)	(5.820.137)
Araştırma geliştirme giderleri	(354.055)	(184.883)
	(43.018.256)	(35.793.220)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(15.807.476)	(14.347.933)
Danışmanlık giderleri	(2.950.951)	(2.138.491)
Seyahat giderleri	(1.589.094)	(1.106.439)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(1.240.419)	(1.855.873)
Kıdem tazminatı	(874.717)	(1.100.430)
Haberleşme ve ilan gideri	(895.558)	(729.931)
Bilgi İşlem giderleri	(809.997)	(821.210)
Kira giderleri	(720.141)	(542.517)
Vergi, resim ve harçlar	(598.565)	(570.447)
Sigorta giderleri	(289.140)	(113.790)
Bakım onarım giderleri	(230.357)	(120.229)
Diğer çeşitli giderler	(9.050.752)	(6.340.910)
	(35.057.167)	(29.788.200)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	(3.701.210)	(3.106.571)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.058.226)	(355.096)
Seyahat giderleri	(503.887)	(326.406)
Reklam giderleri	(332.411)	(250.704)
Kira gideri	(150.645)	(139.847)
Sigorta gideri	(108.560)	(114.313)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(65.366)	(162.021)
Diğer çeşitli giderler	(1.686.729)	(1.365.179)
	(7.607.034)	(5.820.137)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21. Araştırma geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Araştırma geliştirme giderleri		
Personel giderleri	(354.055)	(159.582)
Danışmanlık giderleri	-	(25.301)
	(354.055)	(184.883)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(29.441.276)	(24.390.609)
Diğer faaliyet giderleri	(2.953.425)	(3.125.357)
Genel yönetim giderleri	(1.181.885)	(1.777.453)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(62.279)	(155.176)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(33.638.865)	(29.448.595)
Maddi olmayan duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(1.458.104)	(1.076.092)
Diğer faaliyet giderleri	(146.271)	(83.399)
Genel yönetim giderleri	(58.534)	(78.420)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(3.087)	(6.845)
Toplam itfa payı (Not 14)	(1.665.996)	(1.244.756)
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(27.089.172)	(42.577.184)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(764.286)	(1.897.977)
SSK primleri	(3.959.325)	(4.047.860)
	(31.812.783)	(48.523.021)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Diğer faaliyet gelirleri		
Atık imha ve uçucu kül geliri	1.375.814	5.058.684
Negatif şerefiye (Not 5)	816.792	-
Sabit kıymet satış karı	96.830	136.775
Dava gelirleri (*)	-	3.297.219
Diğer	5.143.464	4.831.059
	7.432.900	13.323.737

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Vergi ve harçlar	(2.500.329)	(1.198.389)
Karşılık giderleri	(1.730.078)	(731.878)
Tazminat ve ceza giderleri	(759.212)	(318.017)
Çalışmayan kısım giderleri	(363.738)	(6.204.318)
Maden sahaları rehabilitasyonu gideri	(205.440)	(361.210)
Harç ve aidat giderleri	(159.068)	(198.987)
Mahkeme ve icra giderleri	(126.073)	(149.361)
Yardım ve teberrular	(68.226)	(3.326.407)
Sabit kıymet satış zararı	(59.468)	(203.104)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 11)	-	(1.111.219)
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı (Not 13)	-	(668.029)
Diğer	(5.827.431)	(5.158.319)
	(11.799.063)	(19.629.238)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Kur farkı geliri	72.357.672	45.823.669
Faiz gelirleri	3.014.419	1.583.455
Vade farkı gelirleri	595.067	1.385.286
Temettü gelirleri	2.162.344	11.239
Toplam finansal gelirler	78.129.502	48.803.649
Kur farkı gideri	(72.641.525)	(47.920.131)
Faiz giderleri	(10.973.260)	(9.984.579)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(825.367)	(797.547)
Diğer finansal giderler	-	(188.986)
Toplam finansal giderler	(84.440.152)	(58.891.243)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye 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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari yıl kurumlar vergisi	(27.913.316)	(20.802.579)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	22.172.233	15.742.609
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(5.741.083)	(5.059.970)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(27.913.316)	(20.802.579)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	684.796	(4.300.321)
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(27.228.520)	(25.102.900)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	3.851.815	4.083.377	(515.216)	(112.175)	3.336.599	3.971.202
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(1.995.624)	(2.494.474)	(1.995.624)	(2.494.474)
Şerhiye	-	-	(24.245.804)	(24.074.045)	(24.245.804)	(24.074.045)
Stoklar	-	255.899	(107.149)	-	(107.149)	255.899
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi	-	-	(7.472.405)	-	(7.472.405)	-
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.996.443	1.650.735	-	-	1.996.443	1.650.735
Geçmiş yıl zararları	876.147	-	-	-	876.147	-
Dava karşılıkları	631.530	282.289	-	-	631.530	282.289
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	347.530	306.442	-	-	347.530	306.442
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	334.281	327.808	-	-	334.281	327.808
Prim karşılıkları	278.036	-	-	-	278.036	-
Alacak, borç ve krediler indirgenmiş değerlerinden taşınması	165.801	59.711	(53.590)	(33.456)	112.211	26.255
Kıdem teşvik primi karşılığı	82.172	63.055	-	-	82.172	63.055
Diğer	957.184	88.039	-	-	957.184	88.039
	9.520.939	7.117.355	(34.389.788)	(26.714.150)	(24.868.849)	(19.596.795)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak bakiyesi	19.596.795	15.296.474
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(684.796)	4.300.321
Özkaynak tablosuna kaydedilen (*)	7.472.405	-
Bağlı ortaklık alımı etkisi	(1.515.555)	-
Net bakiye	24.868.849	19.596.795

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

(*) Grup'un, 18 Ocak 2010 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin, %1,056 oranındaki elde etmiş olduğu hisselerinin (Not 7), 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle piyasa fiyatı ile değerlendirilmesi neticesinde oluşan ertelenmiş vergi etkisi olup, özkaynakta muhasebeleştirilmiştir.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vergi öncesi kar	130.478.323	133.235.677
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20	(26.095.665)	(26.647.135)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	667.006	469.847
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen işt.gelen kar/(zarar) etkisi	(882.062)	844.442
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(358.976)	(269.525)
Diğer	(558.823)	499.471
	(27.228.520)	(25.102.900)

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Net dönem karı	103.249.803	108.132.777
Nominal değeri 1 Kr'den ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Hisse başına kar	0,0076	0,0080

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemlerde dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dağıtılan temettü tutarı	81.861.172	58.005.260
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	13.508.444.200	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,0061	0,0043

Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle 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 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlişkili şirketlerden alacaklar (net)		
İştirak		
Exsa	-	246.588
Diğeri		
Diğeri	3.133	9.743
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	-	(1.965)
	3.133	254.366
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlişkili şirketlere borçlar (net)		
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa)	338.939	578.374
Hacı Ömer Sabancı Holding	15.967	927
Diğeri		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (Bimsa)	905.377	257.821
Aksigorta	2.612	21.391
Enerjisa	4.023.467	1.802
Avivasa	-	49.339
Teknosa	2.782	23.911
Diğeri	26.397	15.984
	5.315.541	949.549
Ortaklara borçlar (*) (Not:10-b)	327.334	492.657
	327.334	492.657

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Banka bakiyeleri – Diğer		
Akbank T.A.Ş. (Akbank) (**)	4.376.523	43.968.189
Banka kredileri – Diğer		
Akbank	81.659.859	64.831.263
Finansal kiralama – Diğer		
Akleasing	3.640.411	5.878.503

(**) 31 Aralık 2010 tarihi itibarı ile tutarın tamamı vadesiz mevduattır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile 23.000.000 TL vadeli mevduat geri kalan tutar vadesiz mevduattır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
<u>İlişkili şirketlere yapılan satışlar</u>		
Ortaklar		
Akçansa	660	1.748.402
İştirak		
Exsa	1.973.351	11.564.119
Diğer		
Enerjisa	2.004	12.992
Diğer	1.790	19.836
	1.977.805	13.345.349

İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları

Ortaklar		
Akçansa	4.110.048	3.352.658
Hacı Ömer Sabancı Holding	90.773	157.195
<u>Diğer</u>		
Enerjisa	28.156.505	22.071
Aksigorta	2.947.394	2.950.024
Bimsa	1.390.227	997.349
Avivasa Emeklilik A.Ş.	131.534	118.403
Diğer	83.714	125.090
	36.910.195	7.722.790

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank	3.340.311	1.583.455
	3.340.311	1.583.455
<u>İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri</u>		
Akbank	7.138.441	3.577.537
	7.138.441	3.577.537

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 4.310.482 TL (31 Aralık 2009 - 3.679.534 TL) olup, ödenen ücretler 4.173.151 TL, Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödenen primler 137.331 TL'dir. Üst yönetim kadrosuna 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 dönemlerinde kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları

Finansal risk faktörleri

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

Yabancı para riski

Yabancı para riski Grup'un elinde ABD Doları ve Euro ve diğer yabancı para varlık ve borçlara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Grup'un yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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

31 Aralık 2010				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	GBP
1 Ticari alacaklar	5.309.362	794.619	1.981.143	8.926
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
- diğer ticari alacaklar	4.863.742	785.240	1.775.819	4.576
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Stoklar verilen sipariş avansları	445.620	9.379	205.324	4.350
2 Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	3.127.545	860.423	866.916	8.764
3 Dönen varlıklar (1+2)	8.436.907	1.655.042	2.848.059	17.690
4 Ticari borçlar	19.152.351	11.558.412	625.710	378
- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- diğer ticari borçlar	17.966.933	10.827.544	598.627	378
Alınan avanslar	802.596	517.907	933	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	382.822	212.961	26.150	-
5 Finansal yükümlülükler	1.571.576	685.188	255.274	-
Kısa vadeli finansal borçlar	512.275	-	255.274	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	1.059.301	685.188	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	20.723.927	12.243.600	880.984	378
7 Ticari borçlar	-	-	-	-
8 Finansal yükümlülükler	1.857.961	1.201.786	-	-
9 Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.857.961	1.201.786	-	-
10 Toplam yükümlülükler (6+9)	22.581.888	13.445.386	880.984	378
11 Net yabancı para varlık ,yükümlülük pozisyonu(3-10)	(14.144.981)	(11.790.344)	1.967.075	17.312
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.981)	(11.790.344)	1.967.075	17.312
13 İhracat	170.713.385	69.623.949	29.583.182	1.028.159
14 İthalat	212.260.337	115.184.109	16.652.965	2.390

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

		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
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)	6.267.047	1.740.330	1.688.021	-
10	Toplam yükümlülükler (6+8)	73.256.728	41.766.720	4.796.858	2.480
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	(33.973.413)	(29.373.857)	4.481.567	239.944
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	(33.973.413)	(29.373.857)	4.481.567	239.944
13	İhracat	202.490.548	96.011.058	26.342.609	426.402
14	İthalat	53.836.675	23.051.363	8.854.436	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

31 Aralık 2010 itibari ile

	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD \$ nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(1.822.787)	1.822.787	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki	(1.822.787)	1.822.787	-	-
Euro nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	404.154	(404.154)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	404.154	(404.154)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz net varlık yükümlülüğü	4.135	(4.135)	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz net etki	4.135	(4.135)	-	-

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)	-	-

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Grup ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunmak için 12 ayı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

	Yabancı Para 2010 TL	Sözleşme Değeri 2010 TL	Gerçeğe Uygun Değeri 2010 TL
ABD Doları alımı			
3 aydan az	4.685.326	4.869.900	(184.574)
3-6 ay arası	4.674.555	4.869.900	(195.345)
6-9 ay arası	4.663.218	4.869.900	(206.682)
9-12 ay arası	4.650.573	4.869.900	(219.327)
			<u>(805.928)</u>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve finansman gelir/giderinde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş zararlar 805.928 TL'dir ve söz konusu makul değer bilançoda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2009 - Yoktur).

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.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	25.646.130	36.436.537

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

	Vergi öncesi kar/(zarar)	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları ve Euro faizin 0,005 yüksek gerçekleşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- ABD Doları risk tutarı	-	(182.183)
2- Riskten korunan kısım (-)	-	-
Net etki	-	(182.183)
1-Euro Risk tutarı	(128.230)	-
2-Riskten korunma	-	-
Net etki	(128.230)	-

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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

31 Aralık 2010 itibari ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	3.133	124.191.928	-	1.828.087	4.376.523	6.295.452	-	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	44.563.738	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.133	111.986.038	-	1.828.087	4.376.523	6.295.452	-	-
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	-	11.756.341	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.543.938	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	449.549	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.245.448	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.795.898)	-	-	-	-	-	-
-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	-	449.549	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

31 Aralık 2009 itibari ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	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 kadar 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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

31 Aralık 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						
Finansal borçlar	114.386.745	117.260.558	12.078.044	77.432.846	17.934.038	9.815.630
Ticari borçlar	71.192.231	71.460.181	71.460.181	-	-	-
Diğer borçlar	6.184.518	6.184.518	6.184.518	-	-	-
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						
Finansal borçlar	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	5.241.306	5.241.306	5.241.306	-	-	-

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 net borç sermaye oranını izlemektedir. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	114.386.745	112.656.535
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(10.681.165)	(51.088.881)
Net borç	103.705.580	61.567.654
Toplam özkaynaklar	879.807.348	932.100.768
Net borç/özkaynaklar	%12	%7

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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.

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 ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir :

Cari Dönem	Seviye 1 (*)	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Hacı Ömer Sabancı Holding	149.448.101	-	-
Toplam varlıklar	149.448.101		
Türev araçlar	-	(805.928)	-
Toplam yükümlülükler	-	(805.928)	-

(*) Bilanço tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

31. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Yoktur.