

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

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide
finansal tablolar

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
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 - 57

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibariyle konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		316.409.035	247.235.654
Nakit ve nakit benzerleri	6	61.935.367	10.681.165
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	110.441	3.133
Diğer ticari alacaklar	9-a	119.190.076	124.191.928
Diğer alacaklar	10-a	1.571.932	1.828.087
Stoklar	11	106.187.696	92.824.407
Diğer dönen varlıklar	18-a	27.413.523	17.706.934
DURAN VARLIKLAR		873.681.986	886.601.146
Diğer alacaklar	10-a	1.007.444	1.057.500
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	7	129.710.273	149.521.837
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	93.195.375	93.783.092
Maddi duran varlıklar	13	491.305.767	482.255.188
Maddi olmayan duran varlıklar	14	17.772.353	18.136.992
Şerefiye	15	136.718.000	136.717.579
Ertelenen vergi varlığı	25	1.399.240	1.763.146
Diğer duran varlıklar	18-a	2.573.534	3.365.812
TOPLAM VARLIKLAR		1.190.091.021	1.133.836.800

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Referanları			
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		192.194.872	188.281.640
Finansal borçlar		97.522.817	87.478.461
Finansal kredilerden borçlar	8	95.881.713	85.435.280
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	1.641.104	2.043.181
Ticari borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	5.061.006	5.315.541
Diğer ticari borçlar	9-b	53.779.018	65.876.690
Diğer borçlar	10-b	7.000.352	6.184.518
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	4.498.147	5.741.083
Borç karşılıkları	16	8.605.047	6.297.346
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	15.728.485	11.388.001
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		123.626.455	65.747.812
Finansal borçlar		83.569.729	26.908.284
Finansal kredilerden borçlar	8	81.869.218	25.311.054
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	1.700.511	1.597.230
Borç karşılıkları	16	3.903.772	1.780.130
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	10.582.682	10.393.076
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	25.434.473	26.631.995
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		135.799	34.327
ÖZKAYNAKLAR		874.269.694	879.807.348
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	15.324.298	35.586.272
Yabancı para çevrim farkları		235.452	762.424
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	89.441.175	89.441.175
Geçmiş yıllar karları	19	572.265.701	468.597.985
Net dönem karı		15.098.978	103.667.716
Kontrol gücü olmayan paylar		5.048.001	4.895.687
TOPLAM KAYNAKLAR		1.190.091.021	1.133.836.800

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot			
Dipnot Referansları		01 Ocak 31 Mart 2011	01 Ocak 31 Mart 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri (net)	20	148.855.180	131.094.428
Satışların maliyeti (-)	20	(115.286.012)	(94.424.034)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		33.569.168	36.670.394
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(1.990.736)	(1.485.322)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(7.333.550)	(8.593.980)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	-	(114.886)
Diğer faaliyet gelirleri	23	1.946.610	2.257.630
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(5.555.695)	(5.530.835)
FAALİYET KARI		20.635.797	23.203.001
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki pay	12	893.660	113.975
Finansal gelirler (+)	24	20.515.748	9.236.902
Finansman giderleri (-)	24	(22.443.818)	(11.511.119)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		19.601.387	21.042.759
Sürdürülen faaliyetlerden vergi gelir/ (gideri)		(4.350.095)	(3.666.503)
Dönem vergi gideri (-)	25	(4.501.702)	(3.955.828)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	151.607	289.325
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		15.251.292	17.376.256
NET DÖNEM KARI		15.251.292	17.376.256
Dönem kar / zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		152.314	(123.232)
Ana ortaklık payları		15.098.978	17.499.488
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kuruş)	26	0,0011	0,0013

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot	01 Ocak	01 Ocak
Dipnot Referansları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
DÖNEM KARI	15.251.292	17.376.256
Diğer Kapsamlı Gelir		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(20.261.974)	21.670.903
Yabancı para çevrim farkı	(526.972)	583.172
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (VERGİ SONRASI)	(20.788.946)	22.254.075
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	(5.537.654)	39.630.331
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	152.314	(123.232)
Ana Ortaklık Payları	(5.689.968)	39.753.563

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide öz kaynak değişim tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
01 Ocak 2011 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	35.586.272	762.424	89.441.175	468.597.985	103.667.716	874.911.661	4.895.687	879.807.348
Transferler	-	-	-	-	-	-	103.667.716	(103.667.716)	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	15.098.978	15.098.978	152.314	15.251.292
Diğer kapsamlı gelir (not 19)	-	-	-	(20.261.974)	(526.972)	-	-	-	(20.788.946)	-	(20.788.946)
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	(20.261.974)	(526.972)	-	-	15.098.978	(5.689.968)	152.314	(5.537.654)
31 Mart 2011 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	15.324.298	235.452	89.441.175	572.265.701	15.098.978	869.221.693	5.048.001	874.269.694
01 Ocak 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	66.613.728	(158.613)	81.930.480	498.726.307	108.132.777	932.100.768	-	932.100.768
Transferler	-	-	-	-	-	-	108.132.777	(108.132.777)	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirak kısmi bölünme etkisi (not 19)	-	-	-	(62.152.268)	-	-	(48.002.441)	-	(110.154.709)	-	(110.154.709)
Satın alınan bağlı ortaklıkların etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.673.989	2.673.989
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	17.376.256	17.376.256	-	17.376.256
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	21.670.903	583.172	-	-	-	22.254.075	(123.232)	22.130.843
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	21.670.903	583.172	-	-	17.376.256	39.630.331	(123.232)	39.507.099
31 Mart 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	26.132.363	424.559	81.930.480	558.856.643	17.376.256	861.576.390	2.550.757	864.127.146

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 01 Ocak - 31 Mart 2011	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2010
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar		19.601.387	21.042.759
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	13,14	9.285.249	7.797.739
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)		(31.626)	(1.810)
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik prim karşılığı	17	519.318	707.473
Maliyet Giderleri Karşılığı	16	2.307.701	695.971
Faiz tahakkuk gideri		1.621.583	2.147.695
Kredilerden Kaynaklanan Kur Farkları		1.774.067	147.298
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar/Zararındaki Pay		(893.660)	(113.975)
Diğer Borç Karşılıkları	16	2.123.642	77.458
Alım ve satışlardan kaynaklanan Kur farkları		(546.347)	(367.200)
Kontrol gücü olmayan payların ait(kar)/zarar		(152.314)	123.232
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer azalışı		945.493	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		36.554.493	32.256.640
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardaki artış, net		5.200.755	(7.958.569)
Stoklar		(13.363.289)	(5.024.281)
Diğer varlıklardaki, yükümlülüklerdeki ve karşılıklardaki değişim, net		(4.472.355)	(2.951.821)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlardaki artış/azalış, net		(11.536.373)	1.279.983
Ödenen kıdem tazminatı	17	(329.712)	(452.473)
Gelir vergisi ödemeleri		(5.746.966)	(5.188.977)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		6.306.553	11.960.501
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	13	(16.231.244)	(7.638.218)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	-	(39.172)
Sürdürülen faaliyetlerden maddi duran varlık satışı		-	1.119
Finansal duran varlık alımı		-	(7.316.665)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan (kullanılan) net nakit		(16.231.244)	(14.992.936)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		138.368.553	2.862.506
Ödenen krediler		(77.037.629)	(18.560.408)
Faiz ödemeleri		(152.032)	(2.612.817)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		61.178.892	(18.310.719)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış		51.254.202	(21.343.154)
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar		10.681.165	51.088.881
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar		61.935.367	29.745.727

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(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 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 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 Mart 2011	31 Aralık 2010
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC	Çimento , satış ve pazarlama	99,99%	99,99%
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom)(*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento , 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 pazarlaması	60%	60%

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 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 10 Mayıs 2011 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıl içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 570 (31 Aralık 2010 – 563), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 460'dır (31 Aralık 2010 – 465)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) halka açık işletmelerin 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama (UMS/UFRS) standartlarına (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlamalarını öngörmektedir. Çimsa muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Türkiye dışında kurulan bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını kuruldukları ülkelerin yasalarına ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesi, şerefiye hesaplaması, ertelenmiş vergi hesaplaması, alacak ve borçların iskonto edilmesi, kıdem tazminatı ve karşılık hesaplamasıdır.

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

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

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 Distributue 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.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Mart 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Grup'un performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

Grup tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar:

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:

- a) önceden 'azınlık payları' olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- b) koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- c) edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- d) aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirilme sonrasında ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

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

UFRYK 17, "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal 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 finansal dönemler için uygulanması zorunludur. Grup, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

"UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler - Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir.

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 Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler", UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri", UMS 1, "Finansal 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.

UFRS 1 (değişiklikler), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar"

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal 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.

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 finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. 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. Standarda 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 finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 finansal 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.

UFRYK 14 (Değişiklikler), “Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi”

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları 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 finansal 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 finansal dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve tespit edilen hata yoktur.

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 Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

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

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca maden hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletme bünyesinde oluşan geliştirme maliyetleri dışındaki maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmekte ve gerçekleştikleri yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri belirli süreli ya da süresiz olarak belirlenmektedir. Belirli süreli maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden, doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar için itfa periyodu ve itfa metodu her yıl, en az bir kere incelenmektedir. Beklenen kullanım ömürlerindeki veya maddi olmayan duran varlıktan elde edilecek faydalarda oluşabilecek değişiklikler, itfa metodunun ya da periyodunun değiştirilmesi olarak değerlendirilip, muhasebe tahminlerinde değişiklik şeklinde muhasebeleştirilir.

Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıkların itfa giderleri gelir tablosunda maddi olmayan duran varlığın işlevi ile uyumlu şekilde gider olarak kaydedilir.

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

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

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

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

Şerefiye

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Mart 2011	1,5483	2,1816
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491

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 katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

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

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

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

b) Tanımlanan katkı planları:

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Operasyonel kiralama işlemleri

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 ölçülemeyen durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

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

Temettü

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

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Grup’un alımı veya satımı gerçekleştiği tarihi 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Grup alacaklarını ayrı ayrı takip etmektedir. Grup ayrıca, değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesinin mümkün olmadığı durumlarda; finansal varlığı, aynı risk karakterine sahip olan finansal varlıklara dahil ederek toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirmesi yapar. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Ticari alacağın tahsil edilememesinin kesinleştiği durumda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, alınan 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 değerlendirirken, 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- 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 kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 11'de yer almaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

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

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2011					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	123.012.967	46.010.203	-	(20.167.990)	148.855.180
Satışların maliyeti (-)	(88.419.631)	(47.034.371)	-	20.167.990	(115.286.012)
Brüt kar	34.593.336	(1.024.168)	-	-	33.569.168
Faaliyet giderleri (-)	(7.308.086)	(25.464)	(1.990.736)	-	(9.324.286)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	768.638	(400.664)	(3.977.059)	-	(3.609.085)
Faaliyet karı	28.053.888	(1.450.296)	(5.967.795)	-	20.635.797
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	893.660	-	893.660
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(1.928.070)	-	(1.928.070)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	28.053.888	(1.450.296)	(7.002.205)	-	19.601.387
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(4.350.095)	-	(4.350.095)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(4.501.702)	-	(4.501.702)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	151.607	-	151.607
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	28.053.888	(1.450.296)	(11.352.300)	-	15.251.292

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	854.545.208	107.659.948	-	-	962.205.156
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	129.710.273	-	129.710.273
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	93.195.375	-	93.195.375
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	4.980.217	-	4.980.217
Toplam varlıklar	854.545.208	107.659.948	227.885.865	-	1.190.091.021
Bölüm yükümlülükleri	209.167.647	106.653.680	-	-	315.821.327
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	874.269.694	-	874.269.694
Toplam yükümlülükler	209.167.647	106.653.680	874.269.694	-	1.190.091.021
1 Ocak - 31 Mart 2011					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	16.186.740	44.504	-	-	16.231.244
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam yatırım harcamaları	16.186.740	44.504	-	-	16.231.244
Amortisman gideri	(7.250.037)	(1.543.016)	-	-	(8.793.053)
İtfa payları	(492.176)	(20)	-	-	(492.196)
1 Ocak-31 Mart 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	106.954.307	41.679.823	-	(17.539.702)	131.094.428
Satışların maliyeti (-)	(69.495.590)	(42.468.146)	-	17.539.702	(94.424.034)
Brüt kar	37.458.717	(788.323)	-	-	36.670.394
Faaliyet giderleri (-)	(8.293.322)	(300.658)	(1.485.322)	-	(10.079.302)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(3.282.578)	(105.512)	-	-	(3.388.090)
Faaliyet karı	25.882.817	(1.194.493)	(1.485.322)	-	23.203.001
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar	-	-	113.975	-	113.975
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(2.274.218)	-	(2.274.218)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	25.882.817	(1.194.493)	(3.645.565)	-	21.042.759
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(3.666.503)	-	(3.666.503)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(3.955.828)	-	(3.955.828)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	289.325	-	289.325
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	25.882.817	(1.194.493)	(7.312.068)	-	17.376.256

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

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
1 Ocak – 31 Mart 2010					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	34.058.684	1.133.434		-	35.192.118
Maddi olmayan duran varlıklar	542.503	-		-	542.503
Toplam yatırım harcamaları	34.601.187	1.133.434	-	-	35.734.621
Amortisman gideri	(5.026.401)	(2.444.886)	-	-	(7.471.287)
İtfa payları	(326.328)	(124)	-	-	(326.452)

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 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	845.594	992.626
Duran varlıklar	112.772	112.070
Kısa vadeli yükümlülükler	400.596	703.582
Gelirler	1.121.550	6.901.024
Giderler	(995.163)	(6.862.505)

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 2010 yılı kayıtları, rapora göre düzeltilmiştir

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa	7.339	9.190
Banka mevduatları	60.926.994	8.820.926
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	1.001.034	975.890
Ters repo sözleşmesi	-	875.159
Toplam	61.935.367	10.681.165

Vadeli mevduatların vadesi Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 1 gündür (31 Aralık 2010 – 1 gün). Grup'un sahip olduğu vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranları %2-%5 -%7,25 (31 Aralık 2010 – %0,5 - %0,02). arasında değişmektedir.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı %	Tutar	Pay Oranı %	Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (*)	1,06	129.636.537	1,06	149.448.101
Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl A.Ş. (Mesbaş)	0,41	52.712	0,41	52.712
Batı Akdeniz Liman İşl. A.Ş. (Batı Akdeniz)	8,32	9.258	8,32	9.258
Anfas Antalya Fuarcilık A.Ş. (Anfas)	0,02	4.266	0,02	4.266
Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş.	-	7.500	-	7.500
		129.710.273		149.521.837

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.

(*) 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. hisseleri borsa rayici ile değerlendirilmiştir. 31 Mart 2011 tarihi itibariyle Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayici ile değerlendirilmiş tutarı 129.636.537 TL'dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

31 Mart 2011			
	Bakiye	Vade	Bakiye
Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler			
TL(**)	58.725.962	04 Nisan - 22 Kasım 2011	58.725.962
Euro(***)	7.152.212	8 Haziran 2011	15.603.265
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	16.424.308	9 Mayıs 2011-13 Mart 2012	16.424.308
Teminatlı krediler			
Euro(****)	948.903	30 Nisan 2011	2.070.127
ABD Doları	350.418	01 Nisan - 25.11.2011	542.552
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	479.185	17 Haziran 2011 - 17 Mart 2012	741.922
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	370.825	01 Temmuz 2011- 01 Ocak 2012	808.992
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	96.840	01 Temmuz 2011- 01 Ocak 2012	211.266
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	345.306	10 Nisan 2011 - 10 Ocak 2012	753.318
Finansal kiralama			
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	752.248	20 Mart 2011 - 20 Mart 2012	1.641.104
97.522.817			
31 Aralık 2010			
	Bakiye	Vade	Bakiye
Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler			
TL(**)	63.365.114	02 Ocak - 25 Mayıs 2011	63.365.114
Euro(***)	255.274	25 Mayıs 2011	523.083
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	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	316.115
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	480.714	17 Mart - 17Aralık 2011	743.184
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	1.061.276	1 Ocak - 1 Temmuz 2011	2.174.661
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	345.306	10 Nisan - 10 Ekim 2011	707.567
Finansal kiralama			
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	997.111	20 Ocak - 20 Aralık 2011	2.043.181
87.478.461			

(*) 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

31 Mart 2011				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	69.439.100	03 Mayıs 2012 - 31 Mayıs 2016	69.439.100
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(16.424.308)	9 Mayıs 2011-13 Mart 2012	(16.424.308)
Teminatlı krediler				
	Euro(**)	1.725.274	10 Nisan 2012 - 10 Ekim 2015	3.763.858
	Euro(**)	6.554.997	01 Temmuz 2012- 01 Ocak 2018	14.300.382
	Euro(**)	4.950.000	16 Eylül 2012 - 16 Eylül 2017	10.798.920
	ABD Doları(*)	1.619.044	17 Haziran 2012 - 17 Aralık 2014	2.506.765
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(479.185)	17 Haziran 2011 - 17 Mart 2012	(741.922)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(370.825)	01 Temmuz 2011- 01 Ocak 2012	(808.992)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(96.840)	01 Temmuz 2011- 01 Ocak 2012	(211.266)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.306)	10 Nisan 2011 - 10 Ocak 2012	(753.318)
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal krediler	Euro	1.531.727	20 Nisan 2012 -20 Kasım 2012	3.341.615
Uzun vadeli finansal kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro	(752.248)	20 Mart 2011 - 20 Mart 2012	(1.641.104)
				83.569.729

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

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

31 Aralık 2010				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	18.294.745	04 Ocak 2012 - 20 Haziran 2012	18.294.745
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(14.294.745)	10 Ocak 2011 - 23 Aralık 2011	(14.294.745)
Teminatlı krediler				
	Euro (**)	1.725.274	10 Nisan 2012 -10 Ekim 2015	3.535.259
	Euro (**)	6.924.790	1 Ocak 2012-1 Temmuz 2019	14.189.586
	Euro (**)	2.250.000	16 Eylül 2012-16 Eylül 2017	4.610.475
	ABD Doları(*)	1.682.500	17 Mart 2012-17 Aralık 2014	2.601.145
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(480.714)	17 Mart - 17Aralık 2011	(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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	6.495.143	7.355.312
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	12.637.785	3.339.360
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.280.833	3.320.646
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	18.987.569	2.933.086
5 yıl ve sonrası	24.467.889	8.362.650
	81.869.218	25.311.054

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

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

Grup'un 31 Mart 2011 itibarıyla kullanmış olduğu TL, Euro ve ABD Doları kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla 8,85 (31 Aralık 2010:%7,87) % 6,37 (31 Aralık 2010:%6,37) ve 3,00 (31 Aralık 2010: %2,23).

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:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 Yıdan az	1.734.350	2.172.018
1-5 Yıl arası	1.736.531	1.631.063
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.470.881	3.803.081
Faiz	(129.266)	(162.670)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	3.341.615	3.640.411

Grup'un 31 Mart 2011 itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden oluşan borçlarının ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %6,63'tür (31 Aralık 2010: %6,63).

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar net	87.550.265	87.613.643
Vadeli çekler ve alacak senetleri	33.480.057	38.374.183
Şüpheli alacak karşılığı	(1.840.246)	(1.795.898)
	119.190.076	124.191.928

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 57 gündür (31 Aralık 2010 – 65 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 32 gündür (31 Aralık 2010 – 31 gün). Etkin faiz oranları TL için %10,00, ABD Doları için %0,2825 ve Euro için %0,8175 (2010 – TL: %10, ABD Doları: %0,2825 , Euro: %0,8175)'dir.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.795.898	1.668.784
Cari dönem şüpheli alacak karşılık giderleri	44.348	127.114
	1.840.246	1.795.898

Grup'un 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla karşılık ayrılmayan alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi Geçmiş Ama Şüpheli Alacak Karş. Ayrılmayan						
	Vadesi gelmemiş alacaklar	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
31 Mart 2011	109.392.549	7.739.402	443.711	50.812	1.674.043	119.300.517
31 Aralık 2010	111.989.170	9.263.805	704.726	362.103	1.875.257	124.195.061

Teminat mektupları

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla müşteriler ve satıcılardan alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	6.333.933	13.818.108	6.206.343	12.717.417
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.622.500	2.512.117	1.634.500	2.526.937
Alınan teminat mektupları	TL	83.343.997	83.343.997	81.305.938	81.305.938
Alınan ipotekler	TL	35.942.154	35.942.154	36.475.154	36.475.154
Alınan çek senet	TL	20.109.455	20.109.455	20.295.475	20.295.475
Alınan çek senet	Euro	12.400	27.052	12.400	25.409
Alınan çek senet	ABD Doları	52.300	80.976	52.300	80.856
Alınan hazine bonosu	TL	-	-	-	-
Rehin işlemi	TL	6.193.843	6.193.843	6.691.408	6.691.408
Alınan teminatlar toplamı		162.027.701		160.118.594	

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 53.779.018 TL ve 65.876.690 TL diğer ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 46 gündür (31 Aralık 2010 – 44 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %10 ABD Doları için %0,28 ve Euro için %0,81 dir (31 Aralık 2010 – TL: %10, ABD Doları: %0,28, Euro: %0,81).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 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 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.571.932 TL ve 1.828.087 TL'dir. Diğer kısa vadeli alacaklar içerisinde 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sırasıyla 132.765 TL ve 135.501 TL personelden alacaklar bulunmaktadır.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.007.444 TL ve 1.057.500 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.249.955	2.278.661
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	1.394.127	1.695.514
Ödenecek SSK Primleri	1.212.515	1.299.811
Ortaklara Borçlar	377.578	327.334
Personele Borçlar	1.766.177	583.199
Diğer	-	-
	7.000.352	6.184.518

11. Stoklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Hammadde stokları	61.568.747	58.898.225
Yarı mamul stokları	31.190.439	17.833.749
Mamul stokları	11.793.786	13.086.670
Yoldaki mallar ve diğer stoklar	1.245.230	2.586.455
Ticari Mallar	1.500.713	1.530.527
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.111.219)	(1.111.219)
	106.187.696	92.824.407

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	(1.111.219)	(1.111.219)
Dönem gideri	-	-
Kapanış bakiyesi	(1.111.219)	(1.111.219)

Stok değer düşüklüğü karşılığının 891.827 TL'si net gerçekleşebilir 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
Şirket	Ana Faliyet Konusu	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri
Exsa	İthalat ihracat ve dahili ticaret	0,32875	93.195.375	0,32875	93.783.092
Toplam			93.195.375		93.783.092

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve net karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	387.636.876	311.422.704
Yükümlülükler	(104.153.029)	(26.150.940)
Net Varlıklar	283.483.846	285.271.764
Grubun payı	93.195.314	93.783.092
Değer artış / (azalış) farkları, net(*)	14.255.050	18.638.287
Grubun payı	4.686.348	6.127.337

	31 Mart 2011	01 Ocak- 31 Mart 2010
Gelir	4.503.052	2.164.063
Gider	(1.784.694)	(1.817.371)
Net kar	2.718.358	346.692
Grubun Payı	893.660	113.975

(*) Diğer kapsamlı gelir/gider hesabında gösterilmiştir

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

31 Mart 2011 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 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
Yabancı para çevrim farkı	363.107	5.688	134.652	336.444	89.486	35.004	(44.526)	-	697.487	1.617.342
Alımlar	45.755	350	-	2.254.631	21.852	175.390	61.029	-	13.672.237	16.231.244
Satışlar / çıkışlar net	-	-	-	-	(4.954)	-	-	-	-	(4.954)
Transferler	-	-	-	1.635.838	-	-	-	-	(1.635.838)	-
Dönem amortisman gideri	-	(429.313)	(1.281.875)	(5.282.518)	(1.414.395)	(160.592)	(122.462)	(101.898)	-	(8.793.053)
31 Mart 2011 Net	43.530.744	14.562.016	119.732.926	245.621.557	20.996.889	2.835.022	1.353.404	958.875	41.714.334	491.305.767
31 Mart 2011										
Maliyet	43.530.744	38.185.393	205.209.692	842.486.000	93.998.014	9.326.344	2.120.646	2.134.776	41.714.334	1.278.705.943
Brikmiş amortisman	-	(23.623.377)	(85.476.766)	(596.864.443)	(73.001.125)	(6.491.322)	(767.242)	(1.175.901)	-	(787.400.176)
Net defter değeri	43.530.744	14.562.016	119.732.926	245.621.557	20.996.889	2.835.022	1.353.404	958.875	41.714.334	491.305.767

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Mart 2010 tarihi itibariyle 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 2009, net	37.071.659	13.435.513	108.225.456	212.567.700	27.478.496	2.571.000	129.082	1.157.566	33.766.295	436.402.767
Cari yıl şirket alımından giriş(net)	-	14.088.653		13.150.496	-	-	314.751	-	-	27.553.900
Yabancı para çevrim farkı	-	(152.027)	(39.737)	(183.684)	45.932	13.863	(43)	-	(1.626)	(317.322)
Alımlar	2.940	7.010	142.580	198.342	46.641	125.416	-	-	7.115.289	7.638.218
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	-	-	(1.119)	-	-	-	(1.119)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem amortisman gideri	-	(580.186)	(1.163.576)	(3.664.214)	(1.481.880)	(464.166)	(21.893)	(95.372)	-	(7.471.287)
31 Mart 2010 net	37.074.599	26.798.963	107.164.723	222.068.640	26.089.189	2.244.994	421.896	1.062.194	40.879.958	463.805.157
31 Mart 2010										
Maliyet	37.074.599	48.957.489	186.500.456	802.598.526	93.565.635	8.978.718	1.148.401	2.207.383	40.879.958	1.221.911.167
Birikmiş amortisman	-	(22.158.526)	(79.335.733)	(580.529.886)	(67.476.446)	(6.733.724)	(726.505)	(1.145.189)	-	(758.106.009)
Net defter değeri	37.074.599	26.798.963	107.164.723	222.068.640	26.089.189	2.244.994	421.896	1.062.194	40.879.958	463.805.157

Grup'un, 31 Mart 2011 tarihi itibariyle 29.322.475 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2010 – 29.328.560 TL), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Mart 2011 tarihi itibariyle halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 496.290.407 TL'dir (31 Aralık 2010 – 496.238.539 TL).

31 Mart 2011 tarihi itibari ile finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 1.340.213 TL (31 Aralık 2010 - 6.622.239 TL ve 1.103.705 TL) dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 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 2010, net	18.064.411	72.581	18.136.992
Cari dönem itfa payı	(388.657)	(103.539)	(492.196)
Yabancı para çevrim farkı		127.557	127.557
Alımlar	-	-	-
Satışlar			
31 Mart 2011, net	17.675.754	96.599	17.772.353

31 Mart 2011			
Maliyet	24.487.252	288.651	24.775.903
Birikmiş itfa payı	(6.811.498)	(192.052)	(7.003.550)

Net defter değeri	17.675.754	96.599	17.772.353
--------------------------	-------------------	---------------	-------------------

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2009, net	18.651.616	1.005	18.652.621
Cari dönem itfa payı	(326.222)	(230)	(326.452)
Alımlar	542.503	-	542.503
31 Mart 2010, net	18.867.897	775	18.868.672

31 Mart 2010			
Maliyet	23.998.981	33.185	24.032.166
Birikmiş itfa payı	(5.131.084)	(32.410)	(5.163.494)
Net defter değeri	18.867.897	775	18.868.672

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

15. Şerefiye

Grup'un 31 Mart 2011 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 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'un; 2018 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde indirgenmiş nakit akım tahminini TL cinsinden yaparken kullandığı başlıca varsayımlar, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini %13 alarak, satış fiyatı ve maliyetleri %7 artırarak test edilmesidir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 döneminde şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2011	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	132.140.806	-	132.140.806
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	4.293.971
Cement Free Zone Ltd.	275.431	7.792	283.223
	136.710.208	7.792	136.718.000
31 Aralık 2010	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	132.140.806	-	132.140.806
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	4.293.971
Cement Free Zone Ltd.	275.431	7.371	282.802
	136.710.208	7.371	136.717.579

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.870.112	1.671.407
Yasal davalar karşılığı	2.822.237	3.157.652
6111 Sayılı yasadaki yararlanma karşılığı	1.252.569	-
İkramiye ve prim karşılığı	883.282	1.390.181
Diğer	1.776.847	78.106
	8.605.047	6.297.346

Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.737.650	1.737.650
6111 Sayılı yasadaki yararlanma karşılığı	2.166.122	-
Diğer	-	42.480
	3.903.772	1.780.130

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarı ile kullanılmayan izin ücreti ve dava karşılıklarının hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
01 Ocak 2011	1.671.407	1.639.038
Kullanılan izin	(57.184)	(147.268)
Dönem içerisinde giderleştirilen	255.889	179.637
	1.870.112	1.671.407

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
01 Ocak 2011	3.157.652	1.718.053
Ödenen dava tutarı	(100.459)	(759.212)
Dönem içerisinde giderleştirilen	(234.956)	2.198.811
	2.822.237	3.157.652

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 Mart 2011 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 (31.12.2010 – 1.737.650 TL).

Teminat mektupları

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarı ile ağırlıklı olarak satıcılara Akbank,ve Ziraat Bankasından verilmiş olan teminatların pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

		31.03.2011	31.12.2010		
		Orijinal Teminat Tutarı	TL karşılığı	Orijinal Para Tutarı	TOPLAM (TL)
		Para birimi			
A.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu	TL	19.652.776	19.652.776	18.887.766
		ABD Doları	17.934.778	27.768.417	43.452.900
		EURO	11.207.500	24.450.282	11.207.500
B.	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen		-	-	22.965.288
C.	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla				
D.	Diğer verilen TR'lilerin toplam tutarı				
i.	Ana ortak rehine vermiş olduğu TR'lilerin toplam				
ii.	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer				
iii.	C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine				
Toplam			71.871.475		85.305.954

Davalar

T.C.Maliye Bakanlığı vergi inceleme elemanı tarafından 2001,2002 ve 2003 yılları ile ilgili olarak 2006 Yılında yapılan vergi incelemeleri neticesinde tarh edilen vergi ve kesilen vergi cezalarının kaldırılması için dava açılmış ve 13.10.2010 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile kamuoyuna bilgi verilmiştir.

Şirketimiz vergi ve ceza risklerinin ortadan kaldırılması amacıyla, yapılan bu tarhiyatların kaldırılması için açmış olduğumuz davalardan vazgeçilerek, Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkındaki 6111 sayılı Kanun hükümlerinden yararlanma amacıyla, 13.04.2011 tarihinde vergi dairesine müracaat edilmiş ve aynı tarihte de kamuoyuna duyurulmuştur (Not.23)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

- 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 4.898.672 TL'dir (31 Aralık 2010 – 5.441.814 TL). 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 2.822.837 TL (31 Aralık 2010 – 3.157.652 TL) karşılık ayırmıştır.

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar – uzun vadeli	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	10.167.753	9.982.217
Kıdem teşvik prim karşılığı	414.929	410.859
	10.582.682	10.393.076

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 2.623 TL (2010-2.517 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2011 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 Mart 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10	%10
Tahmin edilen artış oranı	%5,1	%5,1
Personel devir hızı	%13,73	%13,73

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı		
01 Ocak	9.982.217	8.253.674
Ödenen kıdem tazminatı	(329.712)	(874.717)
Faiz gideri (Not 25)	249.555	825.367
Aktüeryal zarar/(kazanç)	-	(119.865)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	261.682	1.673.631
Bağlı ortaklık alım etkisi (Not 5)	-	110.304
Yabancı para çevrim farkı	4.011	113.823
Dönem sonu	10.167.753	9.982.217

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
İhraç kayıtlı satış KDV	14.841.046	10.337.007
Vergi alacağımız	3.781.103	3.781.103
Satıcılara verilen avanslar	1.197.524	726.895
Peşin Ödenen Sigorta Giderler	4.692.469	1.093.614
İş Avansları	1.135.888	506.134
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	1.445.467	155.880
Diğer	320.026	1.106.301
	27.413.523	17.706.934

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Verilen Avanslar	2.290.347	2.963.864
Peşin ödenen giderler	134.509	401.948
Diğer	148.678	-
	2.573.534	3.365.812

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Tecil ve terkin beklenen KDV	-	-
Mahsubu talep edilen vergiler	7.820.381	7.534.629
Alınan avanslar	5.784.147	2.156.112
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.123.957	1.697.260
	15.728.485	11.388.001

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 gerçekleştirilmesinin tevsikinden sonra, vergi idaresi tecil edilen KDV için terkin işlemi yapmaktadır.

19. Özkaynaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Adi hisse adedi (onaylanmış, basılmış ve dolaşımda olan, adet)		
1 Kr hisse değeri	13.508.444.200	13.508.444.200

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.765.208	49,43	66.765.208	49,43
Adana Çimento San. ve Tic. A.Ş.	12.880.921	9,54	12.880.921	9,54
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	43.161.753	31,94	43.161.753	31,94
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	

Değer artış/azalış fonları

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

	Exsa toplamı	Grubun payı 32,875%
01 Ocak 2011 açılış değeri	18.638.287	6.127.337
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	(4.383.237)	(1.440.989)
31 Mart 2011 Bakiyesi	14.255.050	4.686.348

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin 31 Mart 2011 tarihindeki borsa rayıcı ile değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışının hareketleri aşağıda olduğu gibidir.

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 01 Ocak 2011 açılış değeri	149.448.100	(7.472.405)	141.975.695
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	(19.811.563)	990.578	(18.820.985)
31 Mart 2011 Bakiyesi	129.636.537	(6.481.827)	123.154.710

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

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

2010 Yılına ait Olağan Genel Kurul 06 Nisan 2011 tarihinde yapıldığından, 2010 yılına ait 103.667.716 TL'lik net dönem karının dağıtım kayıtları bilanço tarihi itibarıyla yapılmamış olup, Geçmiş Yıl Karlarında artış olarak görünmektedir.

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.

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 artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki konsolide yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	93.661.816	93.661.816
Diğer sermaye yedekleri	34.975.243	34.975.243
Olağanüstü yedekler	40.503.662	40.503.662
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.691.034	68.691.034
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	39.518.667	39.518.667

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 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak 2010 - 31 Mart 2010
Satış gelirleri (Net)		
Yurtiçi satışlar	111.443.273	95.969.629
Yurtdışı satışlar	46.392.655	41.738.238
Diğer gelirler	-	-
Diğer indirimler (-)	(7.445.783)	(6.362.553)
Satış iskontoları (-)	(1.534.965)	(250.886)
	148.855.180	131.094.428
	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak 2010 - 31 Mart 2010
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(26.889.606)	(16.875.974)
Direkt işçilik giderleri	(1.197.435)	(1.197.068)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(8.126.601)	(7.471.287)
Diğer üretim giderleri	(88.453.096)	(63.347.321)
Toplam üretim maliyeti	(124.666.738)	(88.891.650)
Yarı mamül değişimi	13.356.690	361.672
Dönem başı yarı mamül	(17.833.749)	(12.982.768)
Dönem sonu yarı mamül	31.190.439	13.344.440
Mamül değişimi	(1.322.698)	1.273.095
Dönem başı mamül	(14.617.197)	(9.009.285)
Dönem sonu mamül	13.294.499	10.282.380
Satılan ticari malların maliyeti	(2.653.266)	(7.167.151)
Toplam	(115.286.012)	(94.424.034)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak - 31 Mart 2010
Genel yönetim giderleri	(7.333.550)	(8.593.980)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.990.736)	(1.485.322)
Araştırma geliştirme giderleri	-	(114.886)
	(9.324.286)	(10.194.188)
	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak - 31 Mart 2010
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(3.245.508)	(3.868.292)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(326.233)	(93.572)
Danışmanlık giderleri	(303.450)	(377.490)
Kıdem tazminatı	(329.712)	(467.546)
Seyahat giderleri	(341.060)	(251.710)
Haberleşme ve ilan gideri	(155.881)	(158.709)
Kira giderleri	(153.321)	(162.012)
Vergi, resim ve harçlar	(108.350)	(331.897)
Sigorta giderleri	(1.385)	(21.539)
Bakım onarım giderleri	(30.653)	(20.200)
Bilgi İşlem giderleri	(270.126)	(138.418)
Diğer çeşitli giderler	(2.067.871)	(2.702.595)
	(7.333.550)	(8.593.980)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 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 Mart 2011	01 Ocak- 31 Mart 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	(833.733)	(725.272)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(77.708)	(27.825)
Seyahat giderleri	(70.429)	(68.400)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(17.191)	(23.393)
Sigorta gideri	(5.350)	(7.023)
Kira gideri	(27.549)	(19.831)
Reklam giderleri	(14.463)	(77.433)
Diğer çeşitli giderler	(944.313)	(536.145)
	(1.990.736)	(1.485.322)

	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak- 31 Mart 2010
Araştırma geliştirme giderleri		
Personel giderleri	-	(114.886)
	-	(114.886)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak- 31 Mart 2010
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(7.695.823)	(5.924.730)
Diğer faaliyet giderleri	(772.011)	(1.434.488)
Genel yönetim giderleri	(308.940)	(89.655)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(16.279)	(22.414)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(8.793.053)	(7.471.287)

Maddi olmayan duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(430.778)	(258.876)
Diğer faaliyet giderleri	(43.214)	(62.680)
Genel yönetim giderleri	(17.293)	(3.917)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(911)	(979)
Toplam itfa payı (Not 14)	(492.196)	(326.452)

Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(12.092.319)	(11.238.153)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(329.712)	(255.000)
SSK primleri	(1.442.784)	(1.320.305)
	(13.864.815)	(12.813.458)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak - 31 Mart 2010
Diğer faaliyet gelirleri		
Atık imha ve uçucu kül geliri	347.197	232.325
Enerji Teşviği Geliri	-	304.634
Kira Gelirleri	42.917	27.205
Dava geliri	1.500	88
Sabit kıymet satış karı	-	3.217
Önceki dönem gelir ve karlar	-	428.276
Araştırma ve geliştirme geliri	103.260	-
6111 Sayılı yasa karşılığı reeskont geliri (not 16)	558.367	-
Diğer	893.369	1.261.885
	1.946.610	2.257.630
	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak - 31 Mart 2010
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Karşılık giderleri	(15.525)	(6.800)
Çalışılmayan kısım gideri	-	(3.695.483)
Tazminat ve ceza giderleri	(112.043)	(108.085)
Vergi ve harçlar	(449.830)	(355.551)
Mahkeme ve icra giderleri	(21.235)	(26.256)
Yardım ve teberrular	(12.938)	(15.311)
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza karşılığı (*)	(3.977.059)	-
Diğer	(967.065)	(1.323.349)
	(5.555.695)	(5.530.835)

(*) T.C.Maliye Bakanlığı vergi inceleme elemanı tarafından 2001,2002 ve 2003 yılları ile ilgili olarak 2006 Yılında yapılan vergi incelemeleri neticesinde tarh edilen vergi ve kesilen vergi cezalarına ilişkin risklerinin ortadan kaldırılması amacıyla, yapılan bu tarhiyatların kaldırılması için açmış olduğumuz davalardan vazgeçilerek, Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkındaki 6111 sayılı Kanun hükümlerinden yararlanma amacıyla, 13.04.2011 tarihinde vergi dairesine müracaat edilmiş ve aynı tarihte de kamuoyuna duyurulmuştur. Başvuru neticesinde, vergi incelemesi sonucunda tarh edilen 9.754.301,-TL vergi ve 12.714.283,-TL ceza için, vergi dairesi tarafından ödenecek toplam tutar 3.977.058,-TL olarak hesaplanmış ve bu tutar için gider karşılığı ayrılmıştır.

Bu tutar 18 eşit taksitle, 36 ayda ödenecektir.(Not:16)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2011	01 Ocak - 31 Mart 2010
Kur farkı geliri	20.171.387	8.488.658
Faiz gelirleri	15.621	618.111
Vade farkı gelirleri	305.663	130.063
Diğer finansal gelirler	23.077	70
Toplam finansal gelirler	20.515.748	9.236.902
Kur farkı gideri	(19.738.657)	(9.136.447)
Faiz giderleri	(2.412.865)	(2.147.696)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(249.555)	(226.976)
Diğer finansal giderler	(42.741)	-
Toplam finansal giderler	(22.443.818)	(11.511.119)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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.

Şirket’in Kasım 2007’de yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımını Hakkında Genel Tebliğ” (Seri no:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları, kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Cari yıl kurumlar vergisi	(4.501.702)	(27.913.316)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	3.555	22.172.232
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(4.498.147)	(5.741.083)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(4.501.702)	(3.955.828)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	151.607	289.325
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(4.350.095)	(3.666.503)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup’un 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar	4.041.685	3.851.815	(515.216)	(515.216)	3.526.469	3.336.599
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar			(1.918.372)	(1.995.624)	(1.918.372)	(1.995.624)
Şerefiye	-	-	(24.288.744)	(24.245.804)	(24.288.744)	(24.245.804)
Stoklar	-	-	(7.836)	(107.149)	(7.836)	(107.149)
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi			(6.481.827)	(7.472.405)	(6.481.827)	(7.472.405)
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.033.551	1.996.443	-	-	2.033.551	1.996.443
Kıdem teşvik primi karşılığı	82.986	82.172	-	-	82.986	82.172
Alacak, Borç ve Kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	153.748	165.801	(64.131)	(53.590)	89.617	112.211
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	374.022	334.281	-	-	374.022	334.281
Dava karşılığı	564.447	631.530	-	-	564.447	631.530
Maden Sahaları Rehabilitasyonu Gider Karşılığı	347.530	347.530	-	-	347.530	347.530
Diğer geçici farklar, net	1.642.924	2.111.366	-	-	1.642.924	2.111.366
	9.240.893	9.520.939	(33.276.126)	(34.389.788)	(24.035.233)	(24.868.849)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
1 Ocak bakiyesi	24.868.849	19.596.795
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / geliri	(151.607)	(289.325)
Özkaynak tablosuna kaydedilen	(682.009)	7.095.555
Net bakiye	24.035.233	26.403.025

(*) Grup'un, 18 Ocak 2010 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin, %1,056 oranındaki elde etmiş olduğu hisselerinin (not 7), 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlendirilmesi neticesinde oluşan ertelenmiş vergi etkisi olup, özkaynakta muhasebeleştirilmiştir.

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	19.601.387	21.042.759
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20	(3.920.277)	(4.208.552)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	667.006	53.501
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirak gelirinin etkisi	58.758	22.795
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(358.976)	(41.364)
Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	876.147	
Diğer	(1.672.753)	507.117
	(4.350.095)	(3.666.503)

26. Hisse başına kazanç

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26. Hisse başına kazanç(devamı)

Hisse başına kar:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	15.251.292	17.376.256
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0011	0,0013

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2009 Yılı karından 2010 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir.

Dağıtılan temettü tutarı	81.861.172
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,00606

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

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 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili şirketlerden alacaklar (net)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	107.847	-
Diğeri		
Diğeri	2.594	3.133
	110.441	3.133

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlere borçlar (net)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	191.832	338.939
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	15.967
Diğer		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	333.219	905.377
Aksigorta A.Ş.	1.297.874	2.614
Enerjisa A.Ş.	3.035.955	4.023.467
Avivasa Emeklilik A.Ş.	53.644	-
Teknosa İç Ve Dış Tic. A.Ş.	-	2.782
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	148.482	-
Diğer	-	26.395
	5.061.006	5.315.541
Ortaklara borçlar (*) (Not:10-b)	377.578	327.334
	377.578	327.334
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Banka bakiyeleri - Diğer		
Akbank T.A.Ş.(**)	49.074.541	4.376.523
	49.074.541	4.376.523
Banka kredileri - Diğer		
Akbank T.A.Ş.	128.165.062	81.659.859
Finansal kiralama - Diğer		
Akleasing	3.341.615	3.640.411
(*)	31 Mart 2011 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.	
(**)	31 Mart 2011 tarihi itibarı ile 5.785.269 TL vadeli mevduat geri kalan tutar vadesiz mevduattır.	

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlere yapılan satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	28.576	-
Diğer		
Temsa Global A.Ş.	2.266	-
Enerjisa A.Ş.	920	1.494
Diğer	715	-
	32.477	1.494

İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	941.615	880.865
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	191	5.345
Diğer		
Enerjisa A.Ş.	8.697.030	7.565
Aksigorta A.Ş.	740.614	724.355
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	291.127	98.772
Avıvasa Emeklilik A.Ş.	147.263	131.433
Olmuxsa A.Ş.	11.580	7.668
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	334.178	291.453
Diğer	20.420	26.228
	11.184.018	2.173.684

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
--	--------------------------	--------------------------

İlişkili şirketlerden faiz gelirleri

Akbank T.A.Ş.	22.505	455.458
---------------	--------	---------

İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri

Akbank	2.092.792	1.589.746
--------	-----------	-----------

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde ,Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.758.967 TL (31 Mart 2010 – 1.781.359 TL) olup, ödenen ücretler 1.721.270 TL, Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödenen primler 37.697 TL'dir. Üst yönetim kadrosuna 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 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 yükümlülüklerle sahiptir. Grup'un finansal enstrümanlarından kaynaklanan ana riskler, likidite riski, yabancı para riski, faiz riski ve kredi riskidir. Yönetim kurulu aşağıda özetlendiği şekilde bu riskleri izlemek ve yönetmek için gerekli prosedürlerden sorumludur.

Yabancı para riski

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları

31 Mart 2011				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1 Ticari alacaklar	40.556.147	8.605.533	12.472.508	8.926
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
- diğer ticari alacaklar	38.297.323	8.475.904	11.534.063	4.576
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Stoklar verilen sipariş avansları	2.258.824	129.629	938.445	4.350
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.382.245	1.922.377	636.645	6.812
3 Dönen varlıklar (1+2)	44.938.392	10.527.910	13.109.153	15.738
4 Ticari borçlar	2.920.569	1.747.834	92.292	5.254
- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- diğer ticari borçlar	2.413.196	1.458.298	65.209	5.254
Alınan avanslar	117.186	74.372	933	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	390.187	215.164	26.150	-
5 Finansal yükümlülükler	17.351.759	1.139.461	7.145.000	-
Kısa vadeli finansal borçlar	15.587.532	-	7.145.000	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	1.764.227	1.139.461	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	20.272.329	2.887.295	7.237.292	5.254
7 Ticari borçlar	-	-	-	-
8 Finansal yükümlülükler	(1.284.473)	(829.602)	-	-
9 Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.284.473	829.602	-	-
10 Toplam yükümlülükler (6+9)	21.556.801	3.716.897	7.237.292	5.254
11 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	23.381.591	6.811.013	5.871.861	10.484
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	23.381.591	6.811.013	5.871.861	10.484
13 İhracat	31.291.976	11.443.157	5.961.182	229.270
14 İthalat	12.305.096	6.033.575	1.358.320	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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	19.152.350	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	250.000	-
Kısa vadeli finansal borçlar	512.275	-	250.000	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	1.059.301	685.188	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	20.723.926	12.243.600	875.710	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)	22.581.887	13.445.386	875.710	378
11 Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.980)	(11.790.344)	1.972.349	17.312
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.980)	(11.790.344)	1.972.349	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 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Grup ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunmak için 9 ayı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir. Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım /satım sözleşmelerinin detayını vermektedir.

31 Mart 2011				
	Ortalama kur	Yabancı para	Sözleşme Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Gerçekleşmemiş alım sözleşmesi	TL	TL	TL	TL
ABD Doları alımı				
3-12 ay arası	1,6433	15.530.349	16.475.842	945.493

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve finansman gelir/giderinde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş zararlar 945.493 TL'dir (31 Mart 2010 - Yoktur).

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

31 Mart 2011 itibarı 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 \$ Net varlık yükümlülüğü	1.054.549	(1.054.549)	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD \$ Net etki	1.054.549	(1.054.549)	-	-
Euro nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1- Euro Net varlık yükümlülüğü	1.281.005	(1.281.005)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Euro Net etki	1.281.005	(1.281.005)	-	-
Sterlin'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	2.605	(2.605)	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Diğer döviz Net etki	2.605	(2.605)	-	-
Japon yeninin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	-	-	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz Net etki	-	-	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2010 itibarı 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 \$ Net varlık yükümlülüğü	(1.822.787)	1.822.787	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD \$ 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)	-	-
Japon yeninin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	-	-	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz Net etki	-	-	-	-

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları

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 Mart 2011	31 Aralık 2010
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	30.933.286	25.646.131

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

	Vergi öncesi kar/(zarar)	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları ve EUR faizin 0,005 yüksek gerçekleşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- ABD Doları risk tutarı	-	-
2- Riskten korunan kısım (-)		
Net etki	-	-
1-EUR Risk tutarı	(154.666)	(128.230)
2-Riskten korunma		
Net etki	(154.666)	(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.

Grup kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Şirket'in maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal varlıkların taşınan değeri kadardır.

31 Mart 2011 İtibari ile	Alacaklar				Mevduatlar			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	110.441	119.190.076	-	1.571.932	49.074.541	12.860.826	-	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altı na alınmış kısmı		72.671.870						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	110.441	109.282.380	-	1.571.932	49.074.541	12.860.826	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.478.893	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altı na alınmış kısmı	-	5.564.041	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	428.803	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.269.049	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.840.246)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altı na alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altı na alınmış kısmı	-	428.803	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2010 itibarı ile	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	124.191.929	-	1.828.087	4.376.502	6.304.663	-	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı		44.563.738						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.133	111.986.038	-	1.828.087	4.376.502	3.097.731	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.756.342	-	-	-	-	-	-
- 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 geçmiş (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) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarı dikkate alınmıştır.
- (3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Likidite riski

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

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

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

31 Mart 2011 itibarıyla		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	181.092.547	187.265.004	78.518.623	20.081.373	77.730.623	10.934.385
Ticari borçlar	58.840.024	59.160.679	59.160.679	-	-	-
Diğer borçlar	7.000.352	7.000.352	7.000.352	-	-	-
31 Aralık 2010 itibarıyla						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	181.092.547	187.265.004	78.518.623	20.081.373	77.730.623	10.934.385
Ticari borçlar	71.192.231	71.460.181	71.460.181	-	-	-
Diğer borçlar	6.184.518	6.184.518	6.184.518	-	-	-

Sermaye yönetimi

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

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	181.092.546	114.386.745
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(61.935.367)	(10.681.165)
Net borç	119.157.179	103.705.580
Toplam özkaynaklar	874.269.694	879.807.348
Net borç/özkaynaklar	0,14	0,12

31 Mart 2011 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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 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) (devamı)

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir :

31 Mart 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	129.636.537	-	-
Toplam varlıklar	129.636.537		

31 Aralık 2010	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar Hacı Ömer Sabancı Holding	149.448.101	-	-
Toplam varlıklar	149.448.101		

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

Cari Dönem	Varlık	Yükümlülük
Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal araçlar(not 28)	-	(945.493)

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar.

Şirketimizde uygulanmakta olan, Toplu İş Sözleşmesi'nin (TİS) 31 Aralık 2010 tarihinde sona ermiş olması nedeniyle, Şirketimizin üyesi bulunduğu Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile, muhatap işçi Sendikası Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında, yeni dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakerelerine başlanmış, henüz anlaşma sağlanamamış olup, taraflar arasında görüşmeler devam etmektedir.

İştirakimiz Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.'nin 117.000.000.-TL olan sermayesini %100 oranında nakit olarak arttırarak 234.000.000.-TL' na çıkartılması kararına, %32,875 oranındaki hissemize isabet eden rüçhan hakkımızın kullanılarak, 38.463.750.-TL ödeme, 19.04.2011 tarihinde yapılmıştır.

Şirketimiz 06 Nisan 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Esas Sözleşmesi'nin, MAKSAT VE MEVZUU başlıklı 3. Maddesinin ve SERMAYE başlıklı 6. Maddesi değişikliği onaylanıp, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 13.04.2011 tarihinde tescil, 19.04.2011 tarihinde ilanı yapılmıştır.