

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

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık
ara döneme ait konsolide finansal tablolar ve
bağımsız denetçi inceleme raporu

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 18 Ağustos 2011

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

Berkman Özata
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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 - 7
Konsolide finansal tablo dipnotları	8 - 69

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		315.206.519	247.235.654
Nakit ve nakit benzerleri	6	12.364.173	10.681.165
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	103.664	3.133
Diğer ticari alacaklar	9-a	180.102.678	124.191.928
Diğer alacaklar	10-a	264.371	1.828.087
Stoklar	11	102.474.243	92.824.407
Diğer dönen varlıklar	18-a	19.897.390	17.706.934
DURAN VARLIKLAR		947.200.333	886.601.146
Diğer alacaklar	10-a	1.295.870	1.057.500
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	7	146.937.719	149.521.837
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	130.067.444	93.783.092
Maddi duran varlıklar	13	510.808.384	482.255.188
Maddi olmayan duran varlıklar	14	17.360.529	18.136.992
Şerefiye	15	136.732.981	136.717.579
Ertelenen vergi varlığı	25	2.012.506	1.763.146
Diğer duran varlıklar	18-a	1.984.900	3.365.812
TOPLAM VARLIKLAR		1.262.406.852	1.133.836.800

İlişikte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		299.958.520	188.281.640
Finansal borçlar		181.107.922	87.478.461
Finansal kredilerden borçlar	8	178.709.314	85.435.280
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	2.398.608	2.043.181
Ticari borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	4.885.837	5.315.541
Diğer ticari borçlar	9-b	75.711.864	65.876.690
Diğer borçlar	10-b	7.436.102	6.184.518
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	10.816.017	5.741.083
Borç karşılıkları	16	5.061.024	6.297.346
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	14.939.754	11.388.001
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		124.052.867	65.747.812
Finansal borçlar		82.368.100	26.908.284
Finansal kredilerden borçlar	8	81.750.467	25.311.054
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	617.633	1.597.230
Borç karşılıkları	16	1.914.900	1.780.130
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	11.383.181	10.393.076
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	26.267.326	26.631.995
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18-c	2.119.360	34.327
ÖZKAYNAKLAR		838.395.465	879.807.348
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		833.869.938	874.911.661
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	28.687.265	35.586.272
Yabancı para çevrim farkları		3.193.995	762.424
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	98.248.680	89.441.175
Geçmiş yıllar karları	19	468.628.918	468.597.985
Net dönem karı		58.254.991	103.667.716
Kontrol gücü olmayan paylar		4.525.527	4.895.687
TOPLAM KAYNAKLAR		1.262.406.852	1.133.836.800

İlişte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız		
		Sınırlı	Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
		1 Ocak	1 Nisan	1 Ocak	1 Nisan
		30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
		2011	2011	2010	2010
		Dipnot			
		Referansları			
Satış gelirleri (net)	20	383.032.328	234.177.148	343.724.754	212.630.326
Satışların maliyeti (-)	20	(286.366.192)	(171.080.180)	(248.905.014)	(154.480.980)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		96.666.136	63.096.968	94.819.740	58.149.346
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(4.260.685)	(2.269.949)	(2.939.710)	(1.454.388)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(14.808.811)	(7.475.261)	(16.792.516)	(8.198.536)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	-	-	(230.165)	(115.279)
Diğer faaliyet gelirleri	23	3.489.971	1.543.361	4.640.818	1.566.396
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(8.961.010)	(3.405.315)	(9.383.589)	(3.852.755)
FAALİYET KARI		72.125.601	51.489.804	70.114.578	46.094.784
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki payları	12	2.305.086	1.411.426	2.130.305	2.016.330
Finansal gelirler (+)	24	60.234.494	39.718.746	29.891.211	20.654.310
Finansman giderleri (-)	24	(61.345.967)	(38.902.149)	(34.988.839)	(23.477.722)
VERGİ ÖNCESİ KARI		73.319.214	53.717.827	67.147.255	45.287.702
Vergi gelir/ (gideri)		(15.434.383)	(11.084.288)	(12.199.087)	(8.532.584)
Dönem vergi gideri (-)	25	(15.656.146)	(11.154.444)	(12.626.404)	(8.670.576)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	221.763	70.156	427.317	137.992
NET DÖNEM KARI		57.884.831	42.633.539	54.948.168	36.755.118
Dönem kar / zararının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(370.160)	(522.474)	(331.896)	(208.665)
Ana ortaklık payları		58.254.991	43.156.013	55.280.064	36.963.783
Hisse başına kazanç (kuruş)	26	0,0043	0,0032	0,0041	0,0027

İlişikte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak 30 Haziran 2011	1 Nisan 30 Haziran 2011	1 Ocak 30 Haziran 2010	1 Nisan 30 Haziran 2010
Dipnot Referansları				
DÖNEM KARI	57.884.831	42.633.539	54.948.168	36.755.118
Diğer Kapsamlı Gelir				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(6.899.007)	13.362.967	16.501.366	(5.169.537)
Yabancı para çevrim farkındaki değişim	2.431.571	2.958.543	(404.935)	(988.107)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	(4.467.436)	16.321.510	16.096.431	(6.157.644)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	53.417.395	58.955.049	71.044.599	30.597.474
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(370.160)	(522.474)	(331.896)	(208.665)
Ana ortaklık payları	53.787.555	59.477.523	71.376.495	30.806.139

İlişikte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide özkaynak değişim tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış / (azalış) fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 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	-	-	-	-	-	8.807.505	30.933	(8.838.438)	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(94.829.278)	(94.829.278)	-	(94.829.278)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	58.254.991	58.254.991	(370.160)	57.884.831
Diğer kapsamlı gelir - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen net kar / zarar	-	-	-	(7.028.213)	-	-	-	-	(7.028.213)	-	(7.028.213)
Diğer kapsamlı gelir - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen kazancın / zararın vergisi	-	-	-	129.206	-	-	-	-	129.206	-	129.206
Diğer kapsamlı gelir - Yurtdışındaki işletmelerin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkları	-	-	-	-	2.431.571	-	-	-	2.431.571	-	2.431.571
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(6.899.007)	2.431.571	-	-	-	(4.467.436)	-	(4.467.436)
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	(6.899.007)	2.431.571	-	-	58.254.991	53.787.555	(370.160)	53.417.395
30 Haziran 2011 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	28.687.265	3.193.995	98.248.680	468.628.918	58.254.991	833.869.938	4.525.527	838.395.465
1 Ocak 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	66.613.728	(158.613)	81.930.480	498.726.307	108.132.777	932.100.768	-	932.100.768
Transferler	-	-	-	-	-	7.510.695	18.760.910	(26.271.605)	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	(81.861.172)	(81.861.172)	-	(81.861.172)
İştirak kısmi bölünme etkisi (Not 12, 19)	-	-	-	(62.292.827)	-	-	(48.889.232)	-	(111.182.059)	-	(111.182.059)
Satın alınan bağlı ortaklıkların etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.119.883	5.119.883
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	55.280.064	55.280.064	(331.896)	54.948.168
Diğer kapsamlı gelir - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen net kar / zarar	-	-	-	17.416.574	-	-	-	-	17.416.574	-	17.416.574
Diğer kapsamlı gelir - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen kazancın / zararın vergisi	-	-	-	(915.208)	-	-	-	-	(915.208)	-	(915.208)
Diğer kapsamlı gelir - Yurtdışındaki işletmelerin net varlıklarının çevriminden kaynaklanan kur farkları	-	-	-	-	(404.935)	-	-	-	(404.935)	-	(404.935)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	16.501.366	(404.935)	-	-	-	16.096.431	-	16.096.431
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	16.501.366	(404.935)	-	-	55.280.064	71.376.495	(331.896)	71.044.599
30 Haziran 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	20.822.267	(563.548)	89.441.175	468.597.985	55.280.064	810.434.032	4.787.987	815.222.019

İlişikte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Devam eden faaliyetlerden vergi karşılığı öncesi kar		73.319.214	67.147.255
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	13,14,22	18.800.676	17.358.891
Maddi duran varlık satış (karı) (net)	23	(91.516)	(59.404)
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç	5	-	(816.792)
Kıdem tazminatı karşılığı	17	1.485.073	1.185.879
Kıdem teşvik prim karşılığı		65.936	75.504
İzin ücreti karşılığı	16	(320.800)	225.676
Faiz gideri	24	6.711.621	6.714.795
Faiz geliri	24	(71.263)	(638.304)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/zararındaki pay	12	(2.305.086)	(2.130.305)
Dava karşılıkları /(iptal edilen dava karşılıkları)	16	(201.921)	860.816
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı		134.770	180.605
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri/(gelirleri)		374.382	1.048.960
Türev araçlar makul değer	29	689.623	-
Diğer karşılıklar	16	863.701	134.442
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı			
		99.454.410	91.288.018
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(54.685.935)	(37.659.192)
Stoklar		(9.649.836)	(3.293.140)
Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler		5.389.203	(1.665.794)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlar		9.405.470	16.964.130
Ödenen kıdem tazminatı	17	(578.464)	(591.712)
Ödenen dava, izin ve kıdem teşvik		(1.577.302)	(371.832)
Gelir vergisi ödemeleri		(10.581.213)	(9.399.693)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		37.176.333	55.270.785

İlişikte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmiş)
		1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
	Dipnot Referansları		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın sermaye artırımına katılım payı		(38.463.750)	-
Maddi duran varlık alımları	13	(39.955.759)	(15.916.641)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(24.840)	(130.931)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		221.400	95.211
Alınan faiz		71.263	638.304
Finansal duran varlık alımı	4	-	(7.363.117)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(78.151.686)	(22.677.174)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(94.829.278)	(81.825.306)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		403.079.887	128.883.567
Ödenen krediler		(256.931.531)	(97.690.605)
Finansal kiralama geri ödemeleri		(1.077.212)	(940.743)
Faiz ödemeleri		(3.067.870)	(5.703.294)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan)net nakit		47.173.996	(57.276.381)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevrim farkı		(4.515.635)	1.395.738
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/ (azalış)		1.683.008	(23.287.033)
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	10.681.165	51.088.881
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	12.364.173	27.801.848

İlişikte 8 ile 69'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

30 Haziran 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	
				30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC	Çimento satış ve pazarlaması	99,99%	99,99%
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom)(*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento satış ve pazarlaması	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 paketleme, satış ve pazarlaması	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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 18 Ağustos 2011 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıl içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 571 (31 Aralık 2010 – 563), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 464'tür. (31 Aralık 2010 – 465)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında 2010 yılında gerçekleştirilen işletme birleşmesi ile ilgili yeniden düzenlemeler yapmıştır (Not: 5).

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

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

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

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Grup'un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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 mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

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

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

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

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

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

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

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

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

UMS 12 “Gelir Vergisi”

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

UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve tespit edilen hata yoktur.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

Çimsa direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50’den fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır.

Bu doğrultuda da Çimsa Cement, Cementos Espana, S.A.U., Çimsarom, Regent, OOO Rusya ve Çimsa Adriatico Srl’nin finansal tabloları UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

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 gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. finansal tabloları ana ortaklık ile aynı raporlama dönemi için ve aynı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

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

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

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

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

Maddi duran varlıklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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

	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.

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri belirli süreli ya da süresiz olarak belirlenmektedir. 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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü (devamı)

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

Şerefiye

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

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

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kapsamlı gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

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

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
30 Haziran 2011	1,6302	2,3492
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kiralama işlemleri – kiracı olarak (devamı)

Operasyonel kiralama işlemleri

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler ve katma değer vergisi düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Hizmet satışı

Katı atık imha gelirlerinden oluşan hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır.

Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

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

Temettü

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

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Finansal araçlar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar (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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Ticari alacağın tahsil edilememesinin kesinleştiği durumda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, alınan teminatlarda düşünülerek, şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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.

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 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 edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.
- 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 gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.
- d) Grup, Şerefiye'ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- f) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 11'de yer almaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama

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

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak - 30 Haziran 2011					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	320.549.755	109.714.047	-	(47.231.474)	383.032.328
Satışların maliyeti (-)	(230.962.273)	(102.635.393)	-	47.231.474	(286.366.192)
Brüt kar	89.587.482	7.078.654	-	-	96.666.136
Faaliyet giderleri (-)	(14.736.358)	(72.453)	(4.260.685)	-	(19.069.496)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(922.768)	(631.203)	(3.917.068)	-	(5.471.039)
Faaliyet karı	73.928.356	6.374.998	(8.177.753)	-	72.125.601
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	2.305.086	-	2.305.086
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(1.111.473)	-	(1.111.473)
Vergi öncesi kar	73.928.356	6.374.998	(6.984.140)	-	73.319.214
Vergi gideri, net	-	-	(15.434.383)	-	(15.434.383)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(15.656.147)	-	(15.656.147)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	221.764	-	221.764
Net dönem karı	73.928.356	6.374.998	(22.418.523)	-	57.884.831

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Haziran 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	858.068.734	122.039.679	-	-	980.108.413
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	146.937.719	-	146.937.719
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	130.067.444	-	130.067.444
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	5.293.276	-	5.293.276
Toplam varlıklar	858.068.734	122.039.679	282.298.439	-	1.262.406.852
Bölüm yükümlülükleri	311.795.639	112.215.748	-	-	424.011.387
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	838.395.465	-	838.395.465
Toplam yükümlülükler	311.795.639	112.215.748	838.395.465	-	1.262.406.852
1 Ocak - 30 Haziran 2011					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	39.852.367	103.392	-	-	39.955.759
Maddi olmayan duran varlıklar	24.840	-	-	-	24.840
Toplam yatırım harcamaları	39.877.207	103.392	-	-	39.980.599
Amortisman gideri	(14.968.203)	(3.013.700)	-	-	(17.981.903)
İtfa payları	(752.690)	(66.083)	-	-	(818.773)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2011					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	197.536.788	63.703.844	-	(27.063.484)	234.177.148
Satışların maliyeti (-)	(142.542.642)	(55.601.022)	-	27.063.484	(171.080.180)
Brüt kar	54.994.146	8.102.822	-	-	63.096.968
Faaliyet giderleri (-)	(7.428.272)	(46.989)	(2.269.949)	-	(9.745.210)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(1.631.415)	(230.539)	-	-	(1.861.954)
Faaliyet karı	45.934.459	7.825.294	(2.269.949)	-	51.489.804
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar	-	-	1.411.426	-	1.411.426
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	816.597	-	816.597
Vergi öncesi kar	45.934.459	7.825.294	(41.926)	-	53.717.827
Vergi gideri, net	-	-	(11.084.288)	-	(11.084.288)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(11.154.445)	-	(11.154.445)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	70.157	-	70.157
Net dönem karı	45.934.459	7.825.294	(11.126.214)	-	42.633.539
1 Nisan - 30 Haziran 2011					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	23.665.627	58.888	-	-	23.724.515
Maddi olmayan duran varlıklar	24.840	-	-	-	24.840
Toplam yatırım harcamaları	23.690.467	58.888	-	-	23.749.355
Amortisman gideri	(7.718.167)	(1.470.683)	-	-	(9.188.850)
İtfa payları	(260.514)	(66.063)	-	-	(326.577)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak-30 Haziran 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	286.482.719	99.851.230	-	(42.609.195)	343.724.754
Satışların maliyeti (-)	(190.319.846)	(101.194.363)	-	42.609.195	(248.905.014)
Brüt kar / (zarar)	96.162.873	(1.343.133)	-	-	94.819.740
Faaliyet giderleri (-)	(16.768.328)	(254.353)	(2.939.710)	-	(19.962.391)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(5.171.698)	428.927	-	-	(4.742.771)
Faaliyet karı / (zararı)	74.222.847	(1.168.559)	(2.939.710)	-	70.114.578
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar	-	-	2.130.305	-	2.130.305
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(5.097.628)	-	(5.097.628)
Vergi öncesi kar / (zarar)	74.222.847	(1.168.559)	(5.907.033)	-	67.147.255
Vergi gideri, net	-	-	(12.199.087)	-	(12.199.087)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(12.626.404)	-	(12.626.404)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	427.317	-	427.317
Net dönem karı	74.222.847	(1.168.559)	(18.106.120)	-	54.948.168
31 Aralık 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	776.265.888	108.079.525	-	-	884.345.413
Satılmaya hazır finansal varlıklar			149.521.837		149.521.837
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	93.783.092	-	93.783.092
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	6.186.458	-	6.186.458
Toplam varlıklar	776.265.888	108.079.525	249.491.387	-	1.133.836.800
Bölüm yükümlülükleri	166.318.461	87.710.992	-	-	254.029.453
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	879.807.347	-	879.807.347
Toplam yükümlülükler	166.318.461	87.710.992	879.807.347	-	1.133.836.800

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2010					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	14.783.207	1.133.434	-	-	15.916.641
Maddi olmayan duran varlıklar	130.931	-	-	-	130.931
Toplam yatırım harcamaları	14.914.138	1.133.434	-	-	16.047.572
Amortisman gideri	(13.141.893)	(3.431.664)	-	-	(16.573.557)
İtfa payları	(744.367)	(40.967)	-	-	(785.334)
1 Nisan -30 Haziran 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	179.528.412	58.171.407	-	(25.069.493)	212.630.326
Satışların maliyeti (-)	(120.824.256)	(58.726.217)	-	25.069.493	(154.480.980)
Brüt kar / (zarar)	58.704.156	(554.810)	-	-	58.149.346
Faaliyet giderleri (-)	(8.360.120)	46.305	(1.454.388)	-	(9.768.203)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(2.820.798)	534.439	-	-	(2.286.359)
Faaliyet karı / (zararı)	47.523.238	25.934	(1.454.388)	-	46.094.784
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar	-	-	2.016.330	-	2.016.330
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(2.823.412)	-	(2.823.412)
Vergi öncesi kar / (zarar)	47.523.238	25.934	(2.261.470)	-	45.287.702
Vergi gideri, net	-	-	(8.532.584)	-	(8.532.584)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(8.670.576)	-	(8.670.576)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	137.992	-	137.992
Net dönem karı	47.523.238	25.934	(10.794.054)	-	36.755.118
1 Nisan – 30 Haziran 2010					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	8.132.081	-	-	-	8.132.081
Maddi olmayan duran varlıklar	108.914	-	-	-	108.914
Toplam yatırım harcamaları	8.240.995	-	-	-	8.240.995
Amortisman gideri	(8.115.492)	(986.778)	-	-	(9.102.270)
İtfa payları	(418.039)	(40.843)	-	-	(458.882)

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. İş ortaklıkları

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	1.308.324	992.626
Duran varlıklar	121.436	112.070
Kısa vadeli yükümlülükler	957.043	703.582

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Gelirler	3.292.621	3.226.040
Giderler	(3.249.868)	(3.210.853)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 9 Şubat 2010 tarihi itibarıyla satın aldığı ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Med.Con SRL' ye (26 Nisan 2010 tarihinde şirket ünvanı Cimsa Adriatico Srl olarak değiştirilmiştir) ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri, 28 Şubat 2011 tarihinde Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tamamlanmıştır. Değerleme sonrası ortaya çıkan 816.792 TL tutarındaki pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç, Grup'un konsolide gelir tablosunda diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş ve 30 Haziran 2010 finansal tabloları bu değerlemeye istinaden yeniden düzenlenmiştir.

Dönen varlıklar	7.413.675
Duran varlıklar	34.506.098
Kısa vadeli yükümlülükler	13.135.741
Uzun vadeli yükümlülükler	15.150.850
Net varlık	13.633.182
% 60 net varlık	8.179.909
Satın alma bedeli	7.363.117
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç	(816.792)

Cimsa Adriatico Srl (Med.Con SRL)'nin ekli konsolide finansal tablolara dahil edilen, alım tarihi ile 30 Haziran 2010 tarihi arasındaki hasılatı 9.686.108 TL ve dönem zararı 696.496 TL'dir.

Cimsa Adriatico Srl (Med.Con SRL)'nin 1 Ocak 2010 tarihinde alınmış olduğu varsayıldığında, Grup'un 2010'un ilk altı aylık dönemi içindeki toplam hasılatını 2.241.288 TL artıracak ve dönem karını 205.996 TL azaltacaktır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	10.912	9.190
Banka mevduatları	10.238.916	9.696.085
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	2.114.345	975.890
Toplam	12.364.173	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 %2,75 -%6,75 (31 Aralık 2010 – %2 - %5) arasında değişmektedir.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı %	Tutar	Pay oranı %	Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (*)	1,06	146.863.983	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 Fuarçılık A.Ş. (Anfaş)	0,02	4.266	0,02	4.266
Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş.	-	7.500	-	7.500
		146.937.719		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. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayici ile değerlendirilmiş tutarı 146.863.983 TL'dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

30 Haziran 2011				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	157.301.700	6 Ekim 2011 - 6 Nisan 2012	157.301.700
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	15.331.807	8 Temmuz 2011-22 Haziran 2012	15.331.807
Teminatlı krediler				
	Euro(****)	1.245.521	17 Temmuz-30 Eylül 2011	2.925.979
	ABD Doları	222.719	25 Kasım 2011	363.076
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları (*)	478.670	17 Eylül 2011 - 17 Eylül 2012	780.328
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(***)	370.825	1 Temmuz 2011- 1 Ocak 2012	871.142
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	96.840	1 Temmuz 2011- 1 Ocak 2012	227.497
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	345.245	10 Ekim 2011 - 10 Nisan 2012	811.049
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	41.179	16 Eylül 2011 - 16 Eylül 2012	96.736
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	1.021.031	20 Temmuz 2011 - 20 Haziran 2012	2.398.608
				181.107.922
31 Aralık 2010				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	63.365.114	2 Ocak - 25 Mayıs 2011	63.365.114
	Euro(****)	255.274	25 Mayıs 2011	523.083
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	14.294.745	10 Ocak - 23 Aralık 2011	14.294.745
Teminatlı krediler				
	Euro(****)	1.615.739	31 Mart 2011	3.310.811
	ABD Doları	204.474	31 Ocak 2011	316.115
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	480.714	17 Mart - 17 Aralık 2011	743.184
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	1.061.276	1 Ocak - 1 Temmuz 2011	2.174.661
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	345.306	10 Nisan – 10 Ekim 2011	707.567
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	997.111	20 Ocak - 20 Aralık 2011	2.043.181
				87.478.461

(*) 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 kredilerdir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

30 Haziran 2011				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
<u>Teminatsız krediler</u>				
	TL(**)	66.665.140	19 Temmuz 2012 - 31 Mart 2016	66.665.140
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(15.331.807)	8 Temmuz 2011-22 Haziran 2012	(15.331.807)
<u>Teminatlı krediler</u>				
	Euro(**)	1.552.606	10 Ekim 2012 - 10 Ekim 2015	3.647.382
	Euro(**)	6.554.997	1 Temmuz 2012- 1 Ocak 2018	15.399.000
	Euro(**)	4.950.000	16 Eylül 2012 - 16 Eylül 2017	11.628.540
	ABD Doları(*)	1.491.981	17 Eylül 2012 - 17 Aralık 2014	2.432.228
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(478.670)	17 Eylül 2011 - 17 Eylül 2012	(780.328)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(370.825)	1 Temmuz 2011- 1 Ocak 2012	(871.142)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(96.840)	1 Temmuz 2011- 1 Ocak 2012	(227.497)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.245)	10 Ekim 2011 - 10 Nisan 2012	(811.049)
<u>Finansal kiralama</u>				
Uzun vadeli finansal krediler	Euro	1.283.944	20 Temmuz 2012 - 20 Kasım 2012	3.016.241
Uzun vadeli finansal kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro	(1.021.031)	20 Temmuz 2011 - 20 Haziran 2012	(2.398.608)
				82.368.100

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2010				
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	18.294.745	4 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	2.601.146
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 kiralama	Euro	1.776.590	20 Ocak 2012 - 20 Kasım 2012	3.640.411
Uzun vadeli finansal kiralama'nın kısa vadeli kısmı	Euro	(997.111)	20 Ocak - 20 Aralık 2011	(2.043.181)
				26.908.284

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	6.830.278	7.355.312
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	13.040.833	3.339.360
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.366.937	3.320.646
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	18.943.747	2.933.086
5 yıl ve sonrası	23.568.672	8.362.650
	81.750.467	25.311.054

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

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

Grup'un 30 Haziran 2011 itibariyle kullanmış olduğu TL, ABD Doları ve EUR kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %9,32 (31 Aralık 2010:%7,87) %6,06 (31 Aralık 2010:%6,37) ve %3,67'dir (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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

Finansal kiralama taahhütlerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
1 Yıdan az	2.490.121	2.172.018
1-5 Yıl arası	624.878	1.631.063
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.114.999	3.803.081
Faiz	(98.758)	(162.670)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	3.016.241	3.640.411

Grup'un 30 Haziran 2011 itibariyle 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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar net	138.866.621	87.613.643
Vadeli çekler ve alacak senetleri	42.942.826	38.374.183
Şüpheli alacak karşılığı	(1.706.769)	(1.795.898)
Toplam	180.102.678	124.191.928

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 56 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 %0,3550 ve Euro için %1,6892'dir. (2010 – TL: %10, ABD Doları: %0,2825 , Euro: %0,8175)

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.795.898	1.668.784
Yabancı para çevrim farkı	72.343	-
Cari dönem şüpheli alacak karşılık giderleri	-	127.114
İptal edilen karşılık	(161.472)	-
Toplam	1.706.769	1.795.898

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla karşılık ayrılmayan alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Vadesi gelmemiş alacaklar	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
30.06.2011 (*)	163.031.840	11.994.135	3.690.396	313.175	1.176.796	180.206.342
31.12.2010 (*)	111.989.170	9.263.805	704.726	362.103	1.875.257	124.195.061

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar yaşlandırma tablosuna dahil edilmiştir.

Teminat mektupları

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

		30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	6.318.613	14.843.686	6.206.343	12.717.417
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.828.900	2.981.473	1.634.500	2.526.937
Alınan teminat mektupları	TL	92.380.612	92.380.612	81.305.938	81.305.938
Alınan ipotekler	TL	34.194.575	34.194.575	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	29.130	12.400	25.409
Alınan çek senet	ABD Doları	52.300	85.259	52.300	80.856
Alınan hazine bonosu	TL	-	-	-	-
Rehin işlemi	TL	6.850.282	6.850.282	6.691.408	6.691.408
Alınan teminatlar toplamı			171.474.472		160.118.594

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 75.711.864 TL ve 65.876.690 TL diğer ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 55 gündür (31 Aralık 2010 – 44 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %10 ABD Doları için %0,3550 ve Euro için %1,6892'dir (31 Aralık 2010 – TL: %10, ABD Doları: %0,2825, Euro: %0,8175).

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 264.371 TL ve 1.828.087 TL'dir. Diğer kısa vadeli alacaklar içerisinde 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sırasıyla 232.268 TL ve 135.501 TL personelden alacaklar bulunmaktadır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.295.870 TL ve 1.057.500 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar (devamı)**b) Kısa vadeli diğer borçlar**

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Alınan depozito ve teminatlar	1.984.698	2.278.661
Ödenecek vergi ve fonlar	1.819.273	1.695.514
Ödenecek SSK primleri	1.429.716	1.299.810
Ortaklara borçlar (Not 27)	459.988	327.334
Personele borçlar	1.742.427	583.199
	7.436.102	6.184.518

11. Stoklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Hammadde stokları	66.076.439	58.898.225
Yarı mamul stokları	22.072.647	17.833.749
Mamul stokları	11.921.847	13.086.670
Yoldaki mallar ve diğer stoklar	528.846	2.586.455
Ticari mallar	2.985.683	1.530.527
Stok değer düşüş karşılığı	(1.111.219)	(1.111.219)
	102.474.243	92.824.407

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Açılış bakiyesi	(1.111.219)	(1.111.219)
Dönem gideri	-	-
Kapanış bakiyesi	(1.111.219)	(1.111.219)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
Şirket	Ana Faliyet Konusu	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri
Exsa	Gayrimenkul satışı ve kira geliri	0,32875	130.067.444	0,32875	93.783.092
Toplam			130.067.444		93.783.092

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve 2011 ilk altı aylık net karı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	400.628.970	311.422.704
Yükümlülükler	(4.986.554)	(26.150.940)
Net Varlıklar	395.642.416	285.271.764
Grup'un payı	130.067.444	93.783.092
Değer artış / (azalış) farkları, net	5.120.124	18.638.287
Grup'un payı	1.683.241	6.127.337
	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Gelir	10.096.412	25.827.640
Gider	(3.084.742)	(19.347.625)
Net kar	7.011.670	6.480.015
Grup'un Payı	2.305.086	2.130.305

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

30 Haziran 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	27.662	12.830	2.520.612	2.278.793	201.248	47.144	11.369	-	1.609.566	6.709.224
Alımlar	305.353	12.604	6.301	3.542.495	237.526	268.227	111.862	-	35.471.391	39.955.759
Satışlar / çıkışlar net	-	-	-	(57.817)	(72.067)	-	-	-	-	(129.884)
Transferler	-	-	-	2.565.417	-	-	-	-	(2.565.417)	-
Dönem amortisman gideri	-	(859.665)	(2.606.309)	(10.904.668)	(2.812.900)	(340.682)	(253.885)	(203.794)	-	(17.981.903)
30 Haziran 2011 Net	43.454.897	14.151.060	120.800.753	244.101.382	19.858.707	2.759.909	1.328.709	856.979	63.495.988	510.808.384
30 Haziran 2011										
Maliyet	43.454.897	38.235.995	208.089.385	847.362.459	91.313.133	9.465.958	2.241.037	2.134.776	63.495.988	1.305.793.628
Birikmiş amortisman	-	(24.084.935)	(87.288.632)	(603.261.077)	(71.454.426)	(6.706.049)	(912.328)	(1.277.797)	-	(794.985.244)
Net defter değeri	43.454.897	14.151.060	120.800.753	244.101.382	19.858.707	2.759.909	1.328.709	856.979	63.495.988	510.808.384

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

30 Haziran 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)	5.603.643	-	15.555.508	15.745.943	-	86.080	448.289	-	-	37.439.463
Yabancı para çevrim farkı	(26.923)	(12.177)	(929.807)	(1.148.670)	1.867	(3.593)	(17.418)	-	(268.221)	(2.404.942)
Alımlar	2.940	25.297	11.370	1.004.952	451.523	232.237	11.877	-	14.176.445	15.916.641
Satışlar / çıkışlar, net	-	-	-	-	(34.523)	(1.284)	-	-	-	(35.807)
Transferler	-	799.826	2.606.309	27.695.722	-	49.108	40.967	-	(31.191.932)	-
Dönem amortisman gideri	-	(781.594)	(2.721.889)	(9.534.039)	(2.953.350)	(314.160)	(77.780)	(190.745)	-	(16.573.557)
Bağlı ortaklık alımı birikmiş amortisman etkisi	-	-	(602.792)	(1.296.930)	-	(9.704)	(109.252)	-	-	(2.018.678)
30 Haziran 2010 net	42.651.319	13.466.865	122.144.155	245.034.678	24.944.013	2.609.684	425.765	966.821	16.482.587	468.725.887
30 Haziran 2010 Maliyet	42.651.319	35.804.672	203.471.203	832.604.354	93.710.859	9.215.030	1.306.960	2.207.383	16.482.587	1.237.454.367
Birikmiş amortisman	-	(22.337.807)	(81.327.048)	(587.569.676)	(68.766.846)	(6.605.346)	(881.195)	(1.240.562)	-	(768.728.480)
Net defter değeri	42.651.319	13.466.865	122.144.155	245.034.678	24.944.013	2.609.684	425.765	966.821	16.482.587	468.725.887

Grup'un, 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle 33.915.195 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2010 – 29.328.560 TL), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 493.836.916 TL'dir (31 Aralık 2010 – 496.238.539 TL).

30 Haziran 2011 tarihi itibari ile finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 1.576.722 TL'dir (31 Aralık 2010 - 6.622.239 TL ve 1.103.705 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (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	(790.470)	(28.303)	(818.773)
Yabancı para çevrim farkı	-	17.470	17.470
Alımlar	-	24.840	24.840
Satışlar	-	-	-
30 Haziran 2011, net	17.273.941	86.588	17.360.529
30 Haziran 2011			
Maliyet	24.487.252	312.169	24.799.421
Birikmiş itfa payı	(7.213.311)	(225.581)	(7.438.892)
Net defter değeri	17.273.941	86.588	17.360.529

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2009, net	18.651.616	1.005	18.652.621
Cari dönem itfa payı	(713.107)	(72.227)	(785.334)
Bağlı ortaklığın alımı,maliyet etkisi	-	701.820	701.820
Bağlı ortaklığın alımı,birikmiş itfa payı etkisi	-	(228.039)	(228.039)
Yabancı para çevrim farkı	-	(38.151)	(38.151)
Alımlar	-	130.931	130.931
30 Haziran 2010, net	17.938.509	495.339	18.433.848
30 Haziran 2010			
Maliyet	23.487.252	780.296	24.267.548
Birikmiş itfa payı	(5.548.743)	(284.957)	(5.833.700)
Net defter değeri	17.938.509	495.339	18.433.848

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 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla mali tablolarında gözüken şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları (Standart Çimento), KKTC'de bulunan Cimsa Cement, ve 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 kullanımdaki değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir. Bu analiz içerisinde Grup'un; 2018 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde indirgenmiş nakit akım tahminini TL cinsinden yaparken kullandığı başlıca varsayımlar, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini %13 alarak, satış fiyatı ve maliyetleri %7 artırarak test edilmesidir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, 31 Aralık 2010 tarihinde şerefiyenin değer düşüklüğüne dair yapılan analizdeki parametrelerde herhangi bir değişiklik tespit edilmemiştir.

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 döneminde şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011	Açılış	İlaveler	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fabrikaları	132.140.806	-	-	132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971	-	-	4.293.971
Çimsa Cement Free Zone Ltd.	275.431	-	22.773	298.204
	136.710.208		22.773	136.732.981
30 Haziran 2010	Açılış	İlaveler	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fabrikaları	132.140.806	-	-	132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971	-	-	4.293.971
Çimsa Cement Free Zone Ltd.	275.431	-	12.621	288.052
	136.710.208	-	12.621	136.722.829

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.965.741	1.671.407
Yasal davalar karşılığı	2.843.099	3.157.652
İkramiye ve prim karşılığı	-	1.390.181
Diğer	252.184	78.106
	5.061.024	6.297.346

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibarı ile kullanılmayan izin ücreti ve dava karşılıklarının hareketleri aşağıda sunulmuştur.

İzin ücret karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
1 Ocak	1.671.407	1.639.038
Kullanılan izin	(74.489)	(73.846)
Dönem içerisinde giderleştirilen	368.823	225.676
	1.965.741	1.790.868

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Dava karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
1 Ocak	3.157.652	1.718.053
Ödenen dava tutarı	(112.632)	(297.986)
İptal edilen karşılık	(201.921)	-
Dönem içerisinde giderleştirilen	-	860.816
	2.843.099	2.280.883

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.914.900	1.737.650
Diğer	-	42.480
	1.914.900	1.780.130

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 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 1.914.900 TL'lik kısmını anılan tarih itibariyle maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir (31 Aralık 2010 – 1.737.650 TL).

Teminat mektupları

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

		30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
		Orijinal Teminat		Orijinal Para Tutarı	TOPLAM (TL)
	Para birimi	Tutarı	TL karşılığı		
A.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu	TL	20.751.840	20.751.840	18.887.766
	ABD Doları	17.899.909	29.180.431	28.106.662	43.452.900
	EURO	11.207.500	26.328.659	11.207.500	22.965.288
B.	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen	-	-	-	-
C.	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla	-	-	-	-
D.	Diğer verilen TR'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i.	Ana ortak rehine vermiş olduğu TR'lerin toplam	-	-	-	-
ii.	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer	-	-	-	-
iii.	C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine	-	-	-	-
Toplam			76.260.930		85.305.954

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Teminat mektupları (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle %0).

Davalar

- 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 5.188.834 TL'dir (31 Aralık 2010 – 5.441.814 TL). 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 2.843.099 TL (31 Aralık 2010 – 3.157.652 TL) karşılık ayırmıştır.

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar – uzun vadeli	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	10.906.386	9.982.217
Kıdem teşvik prim karşılığı	476.795	410.859
	11.383.181	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 30 Haziran 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 itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10	%10
Tahmin edilen artış oranı	%5,1	%5,1
Personel devir hızı	%13,73	%13,73

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Kıdem tazminatı karşılığı		
1 Ocak	9.982.217	8.253.674
Ödenen kıdem tazminatı	(578.464)	(591.712)
Faiz gideri (Not 24)	499.111	453.952
Aktüeryal zarar/(kazanç)	(9.689)	-
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	995.651	731.927
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	110.304
Yabancı para çevrim farkı	17.560	11.306
Dönem sonu	10.906.386	8.969.451

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İhraç kayıtlı satış KDV alacakları (**)	11.014.504	10.337.007
Vergi alacakları	941.099	3.781.103
Satıcılara verilen avanslar	2.276.968	1.093.614
Peşin ödenen sigorta giderler	1.994.421	726.895
İş avansları	1.074.195	506.134
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1.394.202	155.880
Diğer	1.202.001	1.106.301
	19.897.390	17.706.934

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Verilen avanslar	1.604.852	2.963.864
Peşin ödenen giderler	179.293	401.948
Diğer	200.755	-
	1.984.900	3.365.812

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Tecil ve terkin beklenen KDV (**)	84.591	-
Masubu talep edilen vergiler	8.543.447	7.534.629
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza borçları (*)	1.264.075	-
Alınan avanslar	3.683.043	2.156.112
Türev finansal araçlar (Not 29)	689.623	805.928
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	674.975	891.332
	14.939.754	11.388.001

(*) Şirket' in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 6111 no' lu kanun kapsamında takside bağlanan vergi ve fonlar bakiyesinin kısa vadeye düşen 1.264.075 TL' lik (31 Aralık 2010: Yoktur) kısmı kısa vadeli diğer borçlar hesabı içerisinde yer almaktadır.

(**) KDV Kanunu'nun 11/ c maddesine göre, ihraç edilmek şartıyla imalatçılar tarafından aracı ihracatçılara teslim edilen mallara ait KDV tahsil edilmemekte, ihracat KDV ve tecil edilebilir KDV hesaplarına kaydedilmektedir. Tahsil edilmeyen KDV ilgili dönem KDV beyannamesinde beyan edilmekte, tahakkuk eden KDV tecil edilmekte ve terkin edilecek KDV hesaplarına kaydedilmektedir. İhracatın gerçekleştiğinin tevsikinden sonra, vergi idaresi tecil edilen KDV için terkin işlemi yapmaktadır.

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza borçları (*)	2.026.199	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	93.161	34.327
	2.119.360	34.327

(*) Şirket' in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 6111 no' lu kanun kapsamında takside bağlanan vergi ve fonlar bakiyesinin uzun vadeye düşen 2.026.199 TL' lik (31 Aralık 2010: Yoktur) kısmı uzun vadeli diğer borçlar hesabı içerisinde yer almaktadır.

19. Özkaynaklar

	30 Haziran 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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

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

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.765.209	49,43	66.765.209	49,43
Adana Çimento San. ve Tic. A.Ş.	12.880.921	9,54	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	43.161.752	31,94	43.161.752	31,94
Nominal sermaye toplamı	135.084.442	100,00	135.084.442	100,00

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
1 Ocak 2011 açılış değeri	18.638.287	6.127.337
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	(13.518.163)	(4.444.096)
30 Haziran 2011 Bakiyesi	5.120.124	1.683.241

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin 30 Haziran 2011 tarihindeki borsa rayici ile değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışının hareketleri aşağıda olduğu gibidir.

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 1 Ocak 2011 açılış değeri	149.448.101	(7.472.405)	141.975.696
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	(2.584.117)	129.206	(2.454.911)
30 Haziran 2011 Bakiyesi	146.863.984	(7.343.199)	139.520.785

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler geçmiş yıl kar/zararları

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır.

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

Geçmiş yıl karları

2010 Yılına ait Olağan Genel Kurul 6 Nisan 2011 tarihinde yapıldığından, 2010 yılına ait 103.667.716 TL'lik net dönem karının dağıtım kayıtları bilanço tarihi itibariyle yapılmış 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 artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	102.469.321	93.661.816
Diğer sermaye yedekleri	34.975.243	34.854.007
Olağanüstü yedekler	44.014.448	40.503.662
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.691.034	68.538.570
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	37.000.318	39.518.667

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

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.

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satış gelirleri (Net)				
Yurtiçi satışlar	298.525.755	187.082.482	254.887.018	158.917.389
Yurtdışı satışlar	104.964.394	58.571.739	105.537.637	63.799.399
Diğer indirimler (-)	(17.082.448)	(9.636.665)	(15.133.544)	(8.770.991)
Satış iskontoları (-)	(3.375.373)	(1.840.408)	(1.566.357)	(1.315.471)
	383.032.328	234.177.148	343.724.754	212.630.326
	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak 2010- 30 Haziran 2010	1 Nisan 2010 - 30 Haziran 2010
Satışların maliyeti				
Direkt hammadde ve malzeme	(59.845.470)	(32.955.864)	(63.808.144)	(46.932.170)
Direkt işçilik giderleri	(2.650.992)	(1.453.557)	(2.436.966)	(1.239.898)
İtfa payları ve amortisman	(18.243.076)	(9.233.214)	(17.069.101)	(9.388.327)
Diğer üretim giderleri	(200.140.969)	(112.571.134)	(155.052.721)	(84.750.760)
Toplam üretim maliyeti	(280.880.507)	(156.213.769)	(238.366.932)	(142.311.155)
Yarı mamül değişimi	4.238.898	(9.117.792)	(9.366.599)	(9.728.271)
Dönem başı yarı mamül	(17.833.749)	-	(12.982.768)	(13.344.440)
Dönem sonu yarı mamül	22.072.647	(9.117.792)	3.616.169	3.616.169
Mamül değişimi	(2.695.350)	(1.372.652)	(1.058.492)	(2.331.587)
Dönem başı mamül	(14.617.197)	-	(9.009.285)	(10.282.380)
Dönem sonu mamül	11.921.847	(1.372.652)	7.950.793	7.950.793
Satılan ticari malların maliyeti	(7.029.233)	(4.375.867)	(112.991)	(109.967)
Toplam	(286.366.192)	(171.080.080)	(248.905.014)	(154.480.980)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Genel yönetim giderleri	(14.808.811)	(7.475.261)	(16.792.516)	(8.198.536)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(4.260.685)	(2.269.949)	(2.939.710)	(1.454.388)
Araştırma geliştirme giderleri	-	-	(230.165)	(115.279)
	(19.069.496)	(9.745.210)	(19.962.391)	(9.768.203)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(7.056.803)	(3.811.295)	(6.558.284)	(2.240.553)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(510.073)	(258.159)	(252.476)	(158.904)
Danışmanlık giderleri	(879.273)	(845.949)	(882.309)	(710.164)
Kıdem tazminatı	(578.464)	(248.752)	(591.712)	(124.166)
Seyahat giderleri	(851.882)	(510.822)	(633.470)	(381.760)
Haberleşme ve ilan gideri	(404.292)	(248.411)	(475.112)	(367.706)
Kira giderleri	(356.793)	(203.472)	(325.168)	(163.156)
Vergi, resim ve harçlar	(198.354)	(90.004)	(314.861)	(209.532)
Sigorta giderleri	(437.050)	(435.665)	(416.237)	(62.203)
Bakım onarım giderleri	(85.134)	(54.481)	(85.291)	(65.091)
Bilgi işlem giderleri	(448.664)	(178.538)	(393.825)	(225.408)
Diğer çeşitli giderler	(3.002.029)	(589.713)	(5.863.771)	(3.489.893)
	(14.808.811)	(7.475.261)	(16.792.516)	(8.198.536)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	(1.558.333)	(724.600)	(1.315.045)	(618.458)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(209.094)	(131.386)	(31.561)	(3.736)
Seyahat giderleri	(170.667)	(100.238)	(144.605)	(76.205)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(47.527)	(24.055)	(37.314)	(13.921)
Sigorta gideri	(191.566)	(186.216)	(101.099)	(11.193)
Kira gideri	(105.853)	(78.304)	(35.775)	(15.944)
Reklam giderleri	(29.659)	(15.196)	(139.400)	(61.967)
Nakliye giderleri	(840.579)	(420.289)	(205.711)	(102.855)
Diğer çeşitli giderler	(1.107.407)	(589.665)	(929.200)	(550.109)
	(4.260.685)	(2.269.949)	(2.939.710)	(1.454.388)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Araştırma geliştirme giderleri				
Personel giderleri	-	-	(230.165)	(115.279)
	-	-	(230.165)	(115.279)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Amortisman ve itfa payı giderleri				
Maddi duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(17.244.100)	(8.811.829)	(14.561.006)	(8.636.276)
Diğer faaliyet giderleri	(204.487)	(104.494)	(1.735.871)	(301.383)
Genel yönetim giderleri	(487.859)	(249.299)	(241.054)	(151.399)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(45.457)	(23.229)	(35.626)	(13.212)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(17.981.903)	(9.188.851)	(16.573.557)	(9.102.270)
Maddi olmayan duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(785.178)	(313.177)	(689.970)	(431.094)
Diğer faaliyet giderleri	(9.311)	(3.714)	(82.254)	(19.574)
Genel yönetim giderleri	(22.214)	(8.860)	(11.422)	(7.505)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.070)	(826)	(1.688)	(709)
Toplam itfa payı (Not 14)	(818.773)	(326.577)	(785.334)	(458.882)
Personel giderleri				
Maaş ve ücretler	(29.912.524)	(17.820.206)	(22.337.018)	(11.098.865)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(995.651)	(665.939)	(715.777)	(460.777)
SSK primleri	(3.462.540)	(2.019.756)	(2.616.688)	(1.296.383)
	(34.370.715)	(20.505.901)	(25.669.483)	(12.856.025)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Diğer faaliyet gelirleri				
Atık imha ve uçucu kül geliri	585.979	238.782	912.076	679.751
Kapanan karşılık gelirleri	537.686	537.686	39.950	-
Hurda satış geliri	737.859	432.864	596.153	37.941
Sabit kıymet satış karı	179.461	151.982	73.482	70.265
Önceki dönem gelir ve karlar	-	-	510.349	82.073
Araştırma ve geliştirme geliri	103.260	-	-	-
6111 Sayılı yasa karşılığı reeskont geliri	465.837	(92.530)	-	-
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç (Not 5)	-	-	816.792	-
Diğer	879.889	274.577	1.692.016	696.366
	3.489.971	1.543.361	4.640.818	1.566.396

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler) (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	01 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak 2010 - 30 Haziran 2010	1 Nisan 2010 - 30 Haziran 2010
Diğer faaliyet giderleri (-)				
Karşılık giderleri	(229.864)	(214.339)	(1.048.113)	(1.038.899)
Çalışılmayan kısım gideri	-	-	(3.960.574)	(265.091)
Tazminat ve ceza giderleri	(124.261)	(12.218)	(298.444)	(190.359)
Vergi ve harçlar	(1.306.444)	(856.614)	(1.211.873)	(644.301)
Yardım ve teberular	(1.129.804)	(1.108.569)	(31.835)	(16.524)
6111 Sayılı yasadın yararlanılan vergi ve ceza gideri (*)	(3.977.059)	(3.964.121)	-	-
Sabit kıymet satış zararı	(87.945)	(87.945)	(14.078)	-
Diğer	(2.105.633)	2.838.491	(2.818.672)	(1.697.581)
	(8.961.010)	(3.405.315)	(9.383.589)	(3.852.755)

(*) 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,başvuru neticesinde, vergi incelemesi sonucunda tarh edilen 9.754.301 TL vergi ve 12.714.283 TL ceza için,vergi dairesine ödenecek toplam tutar olup; bu tutar 18 eşit taksitle, 36 ayda ödenecektir.(Not:18)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak 2010 - 30 Haziran 2010	1 Nisan 2010 - 30 Haziran 2010
Kur farkı geliri	56.092.227	35.920.840	26.813.745	18.325.087
Faiz gelirleri	71.263	55.642	638.304	20.193
Vade farkı gelirleri	681.654	375.991	253.740	123.677
Temettü gelirleri	3.236.507	3.236.507	2.162.344	2.162.344
Diğer finansal gelirler	152.843	129.766	23.078	23.009
Toplam finansal gelirler	60.234.494	39.718.746	29.891.211	20.654.310
Kur farkı gideri	(54.058.070)	(34.319.413)	(27.743.264)	(18.606.817)
Faiz giderleri	(6.021.998)	(3.609.133)	(6.714.795)	(4.567.100)
Türev finansal araçlar	(689.623)	(689.623)	-	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(499.111)	(249.555)	(453.952)	(226.977)
Diğer finansal giderler	(77.165)	(34.425)	(76.828)	(76.828)
Toplam finansal giderler	(61.345.967)	(38.902.149)	(34.988.839)	(23.477.722)

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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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 Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ” (Seri no:1) kapsamında gerekli olan raporlamaları, kurumlar vergisi beyannamesi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir.

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Cari yıl kurumlar vergisi	(15.656.146)	(27.913.316)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	4.840.130	22.172.233
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(10.816.016)	(5.741.083)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(15.656.147)	(12.626.404)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	221.764	427.317
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(15.434.383)	(12.199.087)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net	
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar	4.173.448	3.851.815	(515.216)	(515.216)	3.658.232	3.336.599
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar			(1.838.886)	(1.995.624)	(1.838.886)	(1.995.624)
Şerefiye	-	-	(24.331.684)	(24.245.804)	(24.331.684)	(24.245.804)
Stoklar	-	-	(81.289)	(107.149)	(81.289)	(107.149)
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi			(7.343.199)	(7.472.405)	(7.343.199)	(7.472.405)
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.178.263	1.996.443	-	-	2.178.263	1.996.443
Kıdem teşvik primi karşılığı	95.359	82.172	-	-	95.359	82.172
Alacak, Borç ve Kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	238.713	165.801	(253.886)	(53.590)	(15.173)	112.211
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	393.148	334.281	-	-	393.148	334.281
Dava karşılığı	568.620	631.530			568.620	631.530
Maden Sahaları Rehabilitasyonu Gider Karşılığı	382.980	347.530	-	-	382.980	347.530
Diğer geçici farklar, net	2.078.809	2.111.367	-	-	2.078.809	2.111.367
	10.109.340	9.520.939	(34.364.160)	(34.389.788)	(24.254.820)	(24.868.849)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak bakiyesi	24.868.849	19.596.795
Yabancı para çevrim farkı	(263.059)	-
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(221.764)	(427.317)
Özkaynak tablosuna kaydedilen (*)	(129.206)	6.837.143
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	(626.195)
Net bakiye	24.254.820	25.380.426

(*) Grup'un, 18 Ocak 2010 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin, %1,056 oranındaki elde etmiş olduğu hisselerinin (Not 7), 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlendirilmesi neticesinde oluşan ertelenmiş vergi etkisi olup, özkaynakta muhasebeleştirilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Vergi öncesi kar	73.319.214	67.147.255
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20	(14.663.843)	(13.429.451)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	667.006	53.501
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen işt.gelen karın etkisi	151.559	426.061
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(910.541)	(112.219)
Diğer	(678.564)	863.021
	(15.434.383)	(12.199.087)

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Net dönem karı	57.884.831	54.948.168
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0043	0,0041

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2010 Yılı karından 2011 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir.

Dağıtılan temettü tutarı	94.829.278
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,00702

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için müşterek yönetime tabi ortaklık CSN'nin diğeri ortağı ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak adlandırılmıştır. Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili şirketlerden alacaklar (net)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	81.807	-
Diğeri		
Diğeri	21.857	3.133
	103.664	3.133

İlişkili şirketlere borçlar (net)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	190.362	338.939
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	15.967
Diğeri		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	31.316	905.377
Aksigorta A.Ş.	25.286	2.614
Enerjisa A.Ş.	4.623.253	4.023.467
Avıvasa Emeklilik A.Ş.	273	-
Teknosa İç Ve Dış Tic. A.Ş.	-	2.782
Diğeri	15.347	26.395
	4.885.837	5.315.541
Ortaklara borçlar (*) (Not:10)	459.988	327.334
	459.988	327.334

(*) 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlere borçlar (net) (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Banka bakiyeleri - Diğer		
Akbank T.A.Ş.	9.278.053	4.376.523
	9.278.053	4.376.523
Banka kredileri - Diğer		
Akbank T.A.Ş.	80.318.431	81.659.859
Finansal kiralama - Diğer		
Akleasing	3.016.241	3.640.411

İlişkili şirketlere yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Ortaklar				
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	73.612	45.036	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding	70.243	70.243	-	-
İştirak				
Exsa (Çimsa iştiraki)	-	-	1.973.351	1.973.351
Diğer				
Temsa Global A.Ş.	1.919	-	-	-
Enerjisa A.Ş.	920	-	1.914	420
Brisa	13.587	-	-	-
Diğer	8.035	7.320	-	-
	168.316	122.599	1.975.265	1.973.771

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlerden yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Ortaklar				
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.115.312	1.173.697	2.190.591	1.309.726
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	3.186	2.995	39.215	33.870
Diğer				
Enerjisa A.Ş.	19.111.298	10.414.268	7.725.839	7.426.821
Aksigorta A.Ş.	1.558.338	817.724	1.399.736	675.381
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	634.573	343.446	266.765	168.410
Avivasa Emeklilik A.Ş.	146.702	(561)	135.756	4.323
Olmuxsa A.Ş.	37.386	25.806	-	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	785.349	451.171	-	-
Brisa	59.904	-	-	-
Diğer	20.420	-	55.618	21.722
	24.472.468	13.228.546	11.813.520	9.640.253

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
İlişkili şirketlerden faiz gelirleri				
Akbank T.A.Ş.	70.064	47.559	602.036	602.036
İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri				
Akbank	1.662.009	430.783	3.802.285	2.123.732

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcısı gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.769.725 TL (30 Haziran 2010 – 2.724.856 TL) olup, ödenen ücretler 2.687.249 TL (30 Haziran 2010- 2.654.386 TL), Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 82.476 TL (30 Haziran 2010-70.470 TL) 'dir. Üst yönetim kadrosuna 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 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 yükümlülöklere 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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:

30 Haziran 2011				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1 Ticari alacaklar	49.004.613	10.140.070	13.818.710	4.350
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
- diğer ticari alacaklar	47.501.746	9.868.991	13.371.921	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Stoklar verilen sipariş avansları	1.502.867	271.079	446.789	4.350
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.745.705	1.529.258	107.001	514
3 Dönen varlıklar (1+2)	51.750.318	11.669.328	13.925.711	4.864
4 Ticari borçlar	27.542.797	15.470.749	988.584	-
- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- diğer ticari borçlar	27.054.643	15.210.333	961.501	-
Alınan avanslar	93.405	55.952	933	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	394.749	204.464	26.150	-
5 Finansal yükümlülükler	1.148.583	701.861	1.878	-
Kısa vadeli finansal borçlar	5.179	472	1.878	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	1.143.404	701.389	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	28.691.380	16.172.610	990.462	-
7 Ticari borçlar	-	-	-	-
8 Finansal yükümlülükler	1.651.900	1.013.311	-	-
9 Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.651.900	1.013.311	-	-
10 Toplam yükümlülükler (6+9)	30.343.280	17.185.921	990.462	-
11 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	21.407.038	(5.516.593)	12.935.249	4.864
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	21.407.038	(5.516.593)	12.935.249	4.864
13 İhracat	75.202.327	24.508.306	14.749.814	229.270
14 İthalat	45.769.792	23.343.588	3.284.129	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (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	19.152.351	11.558.412	625.710	378
- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- diğer ticari borçlar	17.966.933	10.827.544	598.627	378
Alınan avanslar	802.596	517.907	933	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	382.822	212.961	26.150	-
5 Finansal yükümlülükler	1.571.576	685.188	255.274	-
Kısa vadeli finansal borçlar	512.275	-	255.274	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	1.059.301	685.188	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	20.723.927	12.243.600	880.984	378
7 Ticari borçlar	-	-	-	-
8 Finansal yükümlülükler	1.857.961	1.201.786	-	-
9 Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.857.961	1.201.786	-	-
10 Toplam yükümlülükler (6+9)	22.581.888	13.445.386	880.984	378
11 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.981)	(11.790.344)	1.967.075	17.312
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.981)	(11.790.344)	1.967.075	17.312
13 İhracat (*)	86.737.945	36.259.333	14.770.067	530.358
14 İthalat (*)	29.254.435	17.729.005	681.095	680

(*) İthalat ve ihracat rakamları 2010 yılının ilk altı aylık dönemini kapsamaktadır.

Grup ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunmak için 6 ayı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir. Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım /satım sözleşmelerinin detayını vermektedir.

30 Haziran 2011				
	Ortalama kur	Yabancı para	Sözleşme Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Gerçekleşmemiş alım sözleşmesi	TL	TL	TL	TL
ABD Doları alımı				
3-6 ay arası	1,7637	5.280.546	5.970.169	689.623

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve finansman giderlerinde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş zararlar 689.623 TL'dir (30 Haziran 2010 - Yoktur).

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

30 Haziran 2011 itibarı ile

	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi	Özkaynaklar	
			Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD \$ nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD \$ Net varlık yükümlülüğü	(899.315)	899.315	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD \$ Net etki	(899.315)	899.315	-	-
Euro nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro Net varlık yükümlülüğü	3.038.749	(3.038.749)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net etki	3.038.749	(3.038.749)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	1.270	(1.270)	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz Net etki	1.270	(1.270)	-	-
Japon yeninin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	-	-	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz Net etki	-	-	-	-

31 Aralık 2010 itibarı ile

	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi	Özkaynaklar	
			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	-	-	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	33.697.637	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)	
	30 Haziran 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	(168.488)	(128.230)
2-Riskten korunma		
Net etki	(168.488)	(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.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

30 Haziran 2011 itibarıyla	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar			Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankadaki mevduatlar	Diğer taraf	Türev araçlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	103.664	180.102.678	-	264.371	4.345.693	8.018.481	-	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı		115.120.930						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	103.664	162.928.176	-	264.371	4.345.693	8.018.481	-	-
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	-	17.127.280	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	47.222	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.753.991	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.706.769)	-	-	-	-	-	-
-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	-	47.222	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2010 itibarıyla	Alacaklar		Medvualar		Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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	-	11.756.341	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.543.938	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	449.550	-	-	-	-
-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	-	449.550	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Likidite riski

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

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

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

30 Haziran 2011 itibarıyla						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	263.476.022	388.347.946	21.517.643	218.419.798	137.041.131	11.369.374
Ticari borçlar	80.597.701	81.010.920	81.010.920	-	-	-
Diğer borçlar	7.436.102	7.436.102	7.436.102	-	-	-
31 Aralık 2010 itibarıyla						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	114.386.745	117.260.558	12.078.044	77.432.846	17.934.038	9.815.630
Ticari borçlar	71.192.231	71.460.181	71.460.181	-	-	-
Diğer borçlar	6.184.518	6.184.518	6.184.518	-	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Sermaye yönetimi

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

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	263.476.022	114.386.745
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(12.364.173)	(10.681.165)
Net borç	251.111.849	103.705.580
Toplam özkaynaklar	838.395.465	879.807.348
Net borç/özkaynaklar	%30	%12

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 değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

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

30 Haziran 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
-----------------	--------------	---------------	----------

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar

Finansal yatırımlar Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	146.863.983	-	-
Toplam varlıklar	146.863.983		

31 Aralık 2010	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
----------------	--------------	---------------	----------

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar

Finansal yatırımlar Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	149.448.101	-	-
Toplam varlıklar	149.448.101		

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

30 Haziran 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
-----------------	--------------	---------------	----------

Türev araçlar	-	(689.623)	-
---------------	---	-----------	---

31 Aralık 2010	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
----------------	--------------	---------------	----------

Türev araçlar	-	(805.928)	-
---------------	---	-----------	---

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

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.