

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

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık
ara döneme ait konsolide finansal tablolar

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide bilanço	1 - 2
Konsolide gelir tablosu	3
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akım tablosu	6
Konsolide finansal tablo dipnotları	7 - 61

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle konsolide bilanço**
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
	Referansları		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		340.240.203	247.235.654
Nakit ve nakit benzerleri	6	43.135.443	10.681.165
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	35.848	3.133
Diğer ticari alacaklar	9-a	175.071.388	124.191.928
Diğer alacaklar	10-a	715.844	1.828.087
Stoklar	11	97.751.461	92.824.407
Diğer dönen varlıklar	18-a	23.530.219	17.706.934
DURAN VARLIKLAR		958.625.961	886.601.146
Diğer alacaklar	10-a	1.453.348	1.057.500
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	7	140.046.741	149.521.837
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	127.353.268	93.783.092
Maddi duran varlıklar	13	524.827.258	482.255.188
Maddi olmayan duran varlıklar	14	16.909.746	18.136.992
Şerefiye	15	136.772.329	136.717.579
Ertelenen vergi varlığı	25	2.058.970	1.763.146
Diğer duran varlıklar	18-a	9.204.301	3.365.812
TOPLAM VARLIKLAR		1.298.866.164	1.133.836.800

İlişte 7 ile 61'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
Dipnot	Referansları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		300.395.743	188.281.640
Finansal borçlar		196.037.731	87.478.461
Finansal kredilerden borçlar	8	193.438.495	85.435.280
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	2.599.236	2.043.181
Ticari borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	3.948.782	5.315.541
Diğer ticari borçlar	9-b	62.175.770	65.876.690
Diğer borçlar	10-b	6.231.967	6.184.518
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	11.592.067	5.741.083
Borç karşılıkları	16	5.839.177	6.297.346
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	14.570.249	11.388.001
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		121.662.568	65.747.812
Finansal borçlar		80.061.949	26.908.284
Finansal kredilerden borçlar	8	80.061.949	25.311.054
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	0	1.597.230
Borç karşılıkları	16	1.914.900	1.780.130
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	11.848.452	10.393.076
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	26.132.387	26.631.995
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18-c	1.704.880	34.327
ÖZKAYNAKLAR		876.807.853	879.807.348
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	135.084.442	135.084.442
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	19	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri	19	30.131	30.131
Değer artış /(azalış) fonları	19	18.806.902	35.586.272
Yabancı para çevrim farkları		4.369.600	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		105.344.226	103.667.716
Kontrol gücü olmayan paylar		4.553.438	4.895.687
TOPLAM KAYNAKLAR		1.298.866.164	1.133.836.800

İlişte 7 ile 61'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	Dipnot	Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01 Ocak 30 Eylül 2011	01 Temmuz 30 Eylül 2011	01 Ocak 30 Eylül 2010	01 Temmuz 30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri (net)	20	610.077.740	227.045.412	526.068.013	182.343.259
Satışların maliyeti (-)	20	(443.043.599)	(156.677.407)	(386.532.717)	(133.667.129)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		167.034.141	70.368.005	139.535.296	48.676.130
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(6.037.048)	(1.776.363)	(4.245.607)	(1.305.897)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(22.250.219)	(7.441.408)	(23.704.158)	(6.911.642)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	-	-	(354.055)	(123.890)
Diğer faaliyet gelirleri	23	5.361.626	1.871.655	4.970.150	1.146.124
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(10.087.717)	(1.126.707)	(6.840.760)	(1.417.745)
FAALİYET KARI		134.020.783	61.895.182	109.360.866	40.063.080
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar z	12	3.420.068	1.114.982	1.370.531	(759.774)
Finansal gelirler (+)	24	114.152.525	53.918.031	51.507.100	21.615.889
Finansman giderleri (-)	24	(119.243.600)	(57.897.633)	(57.192.285)	(22.203.446)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		132.349.776	59.030.562	105.046.212	38.715.749
Sürdürülen faaliyetlerden vergi gelir/ (gideri)		(27.347.799)	(11.913.416)	(20.227.221)	(8.028.134)
Dönem vergi gideri (-)	25	(27.282.120)	(11.625.974)	(20.801.844)	(8.175.440)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	(65.679)	(287.442)	574.623	147.306
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		105.001.977	47.117.146	84.818.991	30.687.615
NET DÖNEM KARI		105.001.977	47.117.146	84.818.991	30.687.615
Dönem kar / zararının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(342.249)	27.911	(853.109)	(521.213)
Ana ortaklık payları		105.344.226	47.089.235	85.672.100	31.208.828
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kı	26	0,0078	0,0035	0,0063	0,0023

İlişikte 7 ile 61'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
Dipnot	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
Dipnot	01 Ocak	01 Temmuz	01 Ocak	01 Temmuz
Referansları	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	30 Eylül 2010
DÖNEM KARI	105.001.977	47.117.146	84.818.991	30.687.615
Diğer Kapsamlı Gelir				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(16.779.370)	(9.880.363)	37.981.839	16.310.936
Yabancı para çevrim farkı	3.607.176	1.175.605	(1.225.573)	(1.808.745)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (VERGİ SONRASI)	(13.172.194)	(8.704.758)	36.756.266	14.502.191
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	91.829.783	38.412.388	121.575.257	45.189.806
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(342.249)	27.911	(853.109)	(729.877)
Ana Ortaklık Payları	92.172.032	38.384.477	122.428.366	45.919.683

İlişikte 7 ile 61'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
01 Ocak 2011 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	35.586.272	762.424	89.441.175	468.597.985	103.667.716	874.911.661	4.895.687	879.807.348
Transferler	-	-	-	-	-	8.807.505	30.933	(8.838.438)	-	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(94.829.278)	(94.829.278)	-	(94.829.278)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	105.344.226	105.344.226	(342.249)	105.001.977
Diğer kapsamlı gelir-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen net kar/zarar				(17.253.125)					(17.253.125)		(17.253.125)
Diğer kapsamlı gelir-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen kazancın / zararın vergisi				473.755					473.755		473.755
Diğer kapsamlı gelir-Yurt dışındaki işletmelerin net varlıklarının çevrimden kaynaklanan kur farkları					3.607.176				3.607.176		3.607.176
Diğer kapsamlı gelir (not 19)	-	-	-	(16.779.370)	3.607.176	-	-	-	(13.172.194)	-	(13.172.194)
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	(16.779.370)	3.607.176	-	-	105.344.226	92.172.032	(342.249)	91.829.783
30 Eylül 2011 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	18.806.902	4.369.600	98.248.680	468.628.918	105.344.226	872.254.415	4.553.438	876.807.853
01 Ocak 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	66.613.728	(158.613)	81.930.480	498.726.307	108.132.777	932.100.768	-	932.100.768
Transferler	-	-	-	-	-	7.510.695	18.760.910	(26.271.605)	-	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.558.408	2.558.408
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	85.672.100	85.672.100	(853.109)	84.818.992
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	37.981.839	(1.225.573)	-	-	-	36.756.267	-	36.756.267
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	37.981.839	(1.225.573)	-	-	85.672.100	122.428.367	(853.109)	121.575.258
30 Eylül 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	42.302.740	(1.384.186)	89.441.175	468.597.985	85.672.100	861.485.904	1.705.299	863.191.202

İlişikte 7 ile 61'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Dipnot referansı	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Devam eden faaliyetlerden vergi karşılığı öncesi kar		132.349.776	105.046.212
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	13,14,22	28.464.588	28.493.326
Maddi duran varlık satış (karı) (net)	23	(686.648)	(67.471)
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik prim karşılığı	17	2.761.563	1.838.113
Maliyet Giderleri Karşılığı		(328.636)	1.035.004
Faiz gideri	24	12.487.148	6.786.501
Faiz geliri	24	(434.247)	(894.417)
Kredilerden Kaynaklanan Kur Farkları		85.587	(3.805.974)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kar/zararındaki pay	12	(3.420.068)	(1.370.531)
Diğer Borç Karşılıkları		134.770	180.605
Alım ve satışlardan kaynaklanan Kur farkları		(5.116.023)	(172.619)
Kontrol Gücü Olmayan Payların ait (kar)/zarar		342.249	853.109
Türev Finansal araçların makul değer	28,29	538.436	305.913
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		167.178.494	138.227.771
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(50.195.780)	(21.987.869)
Stoklar		(4.927.054)	(14.661.286)
Diğer varlıklardaki, yükümlülüklerdeki ve karşılıklardaki değişim, net		(6.808.973)	(5.052.266)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlardaki artış/(azalış), net		(5.020.230)	542.208
Ödenen kıdem tazminatı ve kıdem teşvik primi	17	(1.306.187)	(743.492)
Gelir vergisi ödemeleri		(21.250.947)	(17.899.737)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		77.669.324	78.425.329
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın sermaye artırımına katılım payı		(38.463.750)	-
Maddi duran varlık alımları	13	(59.984.501)	(20.945.862)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(26.601)	(130.931)
Maddi duran varlık satış hasılatı		1.282.237	67.471
Finansal duran varlık alımı	4	-	(7.363.117)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(97.192.614)	(28.372.439)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(94.829.278)	(81.681.172)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		566.281.276	496.661.207
Ödenen krediler		(404.568.341)	(399.872.325)
Faiz ödemeleri		(8.747.384)	(7.231.893)
Faiz geliri		434.247	894.417
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		58.570.520	8.770.234
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevrim farkı		(6.592.952)	(2.087.505)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/ (azalış)		32.454.278	56.735.619
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	10.681.165	51.088.881
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	6	43.135.443	107.824.500

İlişikte 7 ile 61'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

30 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Cimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC	Çimento , satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L.	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento , satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
(Çimsarom)(*)					
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana,S.A.U.)(*)	7 Temmuz 2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	%100	%100
Cement Sales North GmbH (CSN)(**)	27 Haziran 2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	%50	%50
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi(*)	12 Aralık 2007	Mersin	Çimento ihracatı	%100	%100
Regent Place Limited (Regent)(*)	21 Mayıs 2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	%100	%100
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya)(*)	16 Temmuz 2008	Rusya	Beyaz Çimento paketlenme, satış ve pazarlama	%100	%100
Çimsa Adriatico Srl(*)	9 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Faaliyet konusu

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 02 Kasım 2011 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

30 Eylül 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'dır (31 Aralık 2010 – 465)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

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

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

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.

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

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

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

20 Aralık 2010 tarihinde, 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 çıkarları 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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 kaynakta 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.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasabe 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.

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.

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.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerektirebilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2.Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
30 Eylül 2011	1,8453	2,5157
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491

Borçlanma maliyetleri

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 amortismanla tabi tutulmaktadır.

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

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

Mal Satışı

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler, KDV ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet satışı

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

Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyen 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 gerçekleştirildiği taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

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

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

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin piyasalarda yaşanan dalgalanmalardan ötürü maliyet bedelinin altına düştüğü durumlarda Grup, dönem sonuçları ile ilişkilendirmesi gereken herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirirken, gerçeğe uygun değer kayıplarının önemli veya uzun süreli olup olmadığını 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 görüşü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.
- d) Grup, şerefiye'ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- f) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net 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.

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 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama(devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	513.606.620	165.871.957	-	(69.400.837)	610.077.740
Satışların maliyeti (-)	(348.247.520)	(164.196.916)	-	69.400.837	(443.043.599)
Brüt kar	165.359.100	1.675.041	-	-	167.034.141
Faaliyet giderleri (-)	(21.541.929)	(708.290)	(6.037.048)	-	(28.287.267)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(947.909)	198.877	(3.977.059)	-	(4.726.091)
Faaliyet karı	142.869.262	1.165.628	(10.014.107)	-	134.020.783
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	3.420.068	-	3.420.068
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(5.091.075)	-	(5.091.075)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	142.869.262	1.165.628	(11.685.114)	-	132.349.776
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(27.347.799)	-	(27.347.799)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(27.282.120)	-	(27.282.120)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(65.679)	-	(65.679)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	142.869.262	1.165.628	(39.032.913)	-	105.001.977

1 Ocak - 30 Eylül 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	901.589.928	117.159.608	-	-	1.018.749.536
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	140.046.741	-	140.046.741
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	127.353.268	-	127.353.268
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	12.716.619	-	12.716.619
Toplam varlıklar	901.589.928	117.159.608	280.116.628	-	1.298.866.164
Bölüm yükümlülükleri	321.914.262	100.144.049	-	-	422.058.311
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	876.807.853	-	876.807.853
Toplam yükümlülükler	321.914.262	100.144.049	876.807.853	-	1.298.866.164

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama(devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2011					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	59.626.272	358.229	-	-	59.984.501
Maddi olmayan duran varlıklar	26.601	-	-	-	26.601
Toplam yatırım harcamaları	59.652.873	358.229	-	-	60.011.102
Amortisman gideri	(22.675.811)	(4.507.548)	-	-	(27.183.360)
İtfa payları	(1.182.144)	(99.084)	-	-	(1.281.228)
1 Temmuz - 30 Eylül 2011					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	193.056.865	56.157.910	-	(22.169.363)	227.045.412
Satışların maliyeti (-)	(123.784.275)	(55.062.495)	-	22.169.363	(156.677.407)
Brüt kar	69.272.590	1.095.415	-	-	70.368.005
Faaliyet giderleri (-)	(6.805.571)	(635.837)	(1.776.363)	-	(9.217.771)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(85.132)	830.080	-	-	744.948
Faaliyet karı	62.381.887	1.289.658	(1.776.363)	-	61.895.182
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar	-	-	1.114.982	-	1.114.982
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(3.979.602)	-	(3.979.602)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	62.381.887	1.289.658	(4.640.983)	-	59.030.562
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(11.913.416)	-	(11.913.416)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(11.625.973)	-	(11.625.973)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(287.443)	-	(287.443)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	62.381.887	1.289.658	(16.554.399)	-	47.117.146
1 Temmuz - 30 Eylül 2011					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	19.773.905	254.837	-	-	20.028.742
Maddi olmayan duran varlıklar	1.761	0	-	-	1.761
Toplam yatırım harcamaları	19.775.666	254.837	-	-	20.030.503
Amortisman gideri	(7.707.608)	(1.493.849)	-	-	(9.201.457)
İtfa payları	(429.454)	(33.001)	-	-	(462.455)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama(devamı)

1 Ocak-30 Eylül 2010	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	437.629.013	152.613.610	-	(64.174.611)	526.068.012
Satışların maliyeti (-)	(292.926.483)	(153.742.674)	-	64.174.611	(382.494.546)
Brüt kar	144.702.530	(1.129.064)	-	-	143.573.466
Faaliyet giderleri (-)	(23.452.804)	(251.354)	(4.245.607)	-	(27.949.765)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(7.047.489)	784.653	-	-	(6.262.836)
Faaliyet karı	114.202.237	(595.765)	(4.245.607)	-	109.360.866
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar	-	-	1.370.531	-	1.370.531
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(5.685.185)	-	(5.685.185)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	114.202.237	(595.765)	(8.560.261)	-	105.046.212
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(20.227.221)	-	(20.227.221)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(20.801.844)	-	(20.801.844)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	574.623	-	574.623
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	114.202.237	(595.765)	(28.787.482)	-	84.818.992
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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama(devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2010					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	19.249.440	3.874.366	-	-	23.123.806
Maddi olmayan duran varlıklar	612.200	-	-	-	612.200
Toplam yatırım harcamaları	19.861.640	3.874.366	-	-	23.736.006
Amortisman gideri	(20.648.584)	(4.606.459)	-	-	(25.255.043)
İtfa payları	(1.111.782)	(107.823)	-	-	(1.219.605)
1 Temmuz - 30 Eylül 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	151.146.294	52.762.380	-	(21.565.416)	182.343.258
Satışların maliyeti (-)	(102.606.637)	(52.548.311)	-	21.565.416	(133.589.532)
Brüt kar	48.539.657	214.069	-	-	48.753.726
Faaliyet giderleri (-)	(6.914.641)	2.999	(1.305.897)	-	(8.217.539)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(828.834)	355.726	-	-	(473.108)
Faaliyet karı	40.796.182	572.794	(1.305.897)	-	40.063.079
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar	-	-	(759.774)	-	(759.774)
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(587.555)	-	(587.555)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	40.796.182	572.794	(2.653.226)	-	38.715.750
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(8.028.134)	-	(8.028.134)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(8.175.440)	-	(8.175.440)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	147.306	-	147.306
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	40.796.182	572.794	(10.681.360)	-	30.687.616
1 Temmuz – 30 Eylül 2010					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	4.466.233	2.740.932			7.207.165
Maddi olmayan duran varlıklar	(39.217)	-			(39.217)
Toplam yatırım harcamaları	4.427.016	2.740.932	-	-	7.167.948
Amortisman gideri	(7.506.691)	(1.174.795)	-	-	(8.681.486)
İtfa payları	(367.415)	(66.856)	-	-	(434.271)

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

4. İş ortaklıkları

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	2.066.472	992.626
Duran varlıklar	130.043	112.070
Kısa vadeli yükümlülükler	1.724.117	703.582
	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Gelirler	3.672.402	6.901.024
Giderler	(3.659.321)	(6.862.505)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 9 Şubat 2010 tarihi itibarıyla satın aldığı ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Med.Con SRL'ye (26 Nisan 2010 tarihinde şirket ünvanı Cimsa Adriatico Srl olarak değiştirilmiştir) ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri, 28 Şubat 2011 tarihinde Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tamamlanmıştır. Değerleme sonrası ortaya çıkan 816.792 TL tutarındaki pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç, Grup'un konsolide gelir tablosunda diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş ve 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	13.633.181
% 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 Eylül 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 azaltacaktı.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	6.389	9.190
Banka mevduatları	41.311.750	9.696.085
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	1.817.304	975.890
Ters repo sözleşmesi	-	-
Toplam	43.135.443	10.681.165

Vadeli mevduatların vadesi Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 3 gün, 13 ve 20 gündür (31 Aralık 2010 – 1 gün). Grup'un sahip olduğu vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranları %2,75 -%6,5 (31 Aralık 2010 – %2 - %5). arasında değişmektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Şirket	Pay Oranı %	Tutar	Pay Oranı %	Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (*)	1,06	139.973.005	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. (Anfas)	0,02	4.266	0,02	4.266
Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş.	-	7.500	-	7.500
		140.046.741		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 Eylül 2011 tarihi itibariyle Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayici ile değerlendirilmiş tutarı 139.973.005 TL'dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

				30 Eylül 2011
		Bakiye	Vade	Bakiye
Para Birimi	Orijinal			TL
<u>Teminatsız krediler</u>				
TL(**)	153.067.238	03 Ekim 2011 - 06 Nisan 2012		153.067.238
ABD Doları	9.850.000	25 Kasım 2011		18.176.205
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	12.631.150	4 Kasım 2011- 28 Ağustos 2012	12.631.150
<u>Teminatlı krediler</u>				
Euro(****)	1.422.532	17 Temmuz-30 Eylül 2011		3.578.664
ABD Doları	414.157	17 Aralık 2011		764.244
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları (*)	477.884	17 Aralık 2011 - 17 Eylül 2012	881.839
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	737.188	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	1.854.543
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	192.398	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	484.014
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	345.245	10 Ekim 2011 - 10 Nisan 2012	868.533
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	450.000	16 Eylül 2012	1.132.065
<u>Finansal kiralama</u>				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	1.033.206	20 Kasım 2011 - 20 Eylül 2012	2.599.236
				196.037.731
				31 Aralık 2010
		Bakiye	Vade	Bakiye
Para Birimi	Orijinal			TL
<u>Teminatsız krediler</u>				
TL(**)	63.365.114	02 Ocak - 25 Mayıs 2011		63.365.114
Euro(***)	255.274	25 Mayıs 2011		523.083
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	14.294.745	10 Ocak - 23 Aralık 2011	14.294.745
<u>Teminatlı krediler</u>				
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
<u>Finansal kiralama</u>				
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 krediler.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar(devamı) Uzun vadeli finansal borçlar

			30 Eylül 2011	
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	63.297.817	26 Kasım 2012 - 31 Mart 2016	63.297.817
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(12.631.150)	4 Kasım 2011- 28 Ağustos 2012	(12.631.150)
Teminatlı krediler				
	Euro(**)	1.552.606	10 Ekim 2012 - 10 Ekim 2015	3.905.891
	Euro(**)	6.289.888	01 Ocak 2013- 01 Ocak 2018	15.823.472
	Euro(**)	4.950.000	16 Mart 2013 - 16 Eylül 2017	12.452.715
	ABD Doları(*)	1.319.134	17 Aralık 2012 - 17 Aralık 2014	2.434.197
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(477.884)	17 Aralık 2011 - 17 Eylül 2012	(881.839)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(737.188)	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	(1.854.543)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(192.398)	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	(484.014)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.245)	10 Ekim 2011 - 10 Nisan 2012	(868.533)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(450.000)	16 Eylül 2012	(1.132.065)
				80.061.949

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

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

			31 Aralık 2010	
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	18.294.745	04 Ocak 2012 - 20 Haziran 2012	18.294.745
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(14.294.745)	10 Ocak 2011 - 23 Aralık 2011	(14.294.745)
Teminatlı krediler				
	Euro (**)	1.725.274	10 Nisan 2012 -10 Ekim 2015	3.535.259
	Euro (**)	6.924.790	1 Ocak 2012-1 Temmuz 2019	14.189.586
	Euro (**)	2.250.000	16 Eylül 2012-16 Eylül 2017	4.610.475
	ABD Doları(*)	1.682.500	17 Mart 2012-17 Aralık 2014	2.601.145
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(480.714)	17 Mart - 17Aralık 2011	(743.184)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(1.061.276)	1 Ocak 2011 - 1 Temmuz 2011	(2.174.661)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.306)	10 Nisan – 10 Ekim 2011	(707.567)
Finansal Kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamarlar	Euro	1.776.590	20 Ocak 2012 - 20 Kasım 2012	3.640.411
Uzun vadeli finansal kiralamarların kısa vadeli kısmı	Euro	(997.111)	20 Ocak - 20 Aralık 2011	(2.043.181)
				26.908.284

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	20.624.415	7.355.312
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	20.383.059	3.339.360
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.698.164	3.320.646
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	12.102.124	2.933.086
5 yıl ve sonrası	6.587.519	8.362.650
	79.395.281	25.311.054

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar(devamı)

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

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

Grup'un 30 Eylül 2011 itibarıyla kullanmış olduğu TL, Euro ve ABD Doları kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %8,67 (31 Aralık 2010:%7,87) % 3,67 (31 Aralık 2010:%6,37) ve %4,00 (31 Aralık 2010: %2,23).

Finansal kiralama taahhütleri

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

Finansal kiralama taahhütlerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Yıldan az	2.666.607	2.172.018
1-5 Yıl arası	-	1.631.063
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.666.607	3.803.081
Faiz	(67.370)	(162.670)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değ	2.599.236	3.640.411

Grup'un 30 Eylül 2011 itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden oluşan borçlarının ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %6,63'tür (31 Aralık 2010: %6,63).

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar net	135.806.507	87.613.643
Vadeli çekler ve alacak senetleri	41.064.760	38.374.183
Şüpheli alacak karşılığı	(1.799.879)	(1.795.898)
	175.071.388	124.191.928

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 71 gündür (31 Aralık 2010 – 65 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 32 gündür (31 Aralık 2010 – 31 gün). Etkin faiz oranları TL için yıllık %10,00, ABD Doları için üç aylık %0,37433 ve Euro için üç aylık %1,4950 (2010 – TL: %10, ABD Doları: %0,2825 , Euro: %0,8175) libor faiz oranları referans olarak alınmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

9. Ticari alacaklar ve borçlar(devamı)

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.795.898	1.668.784
Cari dönem şüpheli alacak karşılık giderleri	3.981	127.114
	1.799.879	1.795.898

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

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar					Toplam
	Vadesi gelmemiş alacaklar	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	
30 Eylül 2011	147.602.953	13.930.827	6.998.532	4.360.889	2.214.035	175.107.236
31 Aralık 2010	111.989.170	9.263.805	704.726	362.103	1.875.257	124.195.061

Teminat mektupları

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

	Para birimi	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	6.379.373	16.048.589	6.206.343	12.717.417
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.867.500	3.446.098	1.634.500	2.526.937
Alınan teminat mektupları	TL	99.918.717	99.918.717	81.305.938	81.305.938
Alınan ipotekler	TL	33.658.575	33.658.575	36.475.154	36.475.154
Alınan çek senet	TL	20.199.305	20.199.305	20.295.475	20.295.475
Alınan çek senet	Euro	71.900	180.879	12.400	25.409
Alınan çek senet	ABD Doları	52.300	96.509	52.300	80.856
Alınan hazine bonosu	TL	-	-	-	-
Rehin işlemi	TL	6.735.445	6.735.445	6.691.408	6.691.408
Alınan teminatlar toplamı			180.284.115		160.118.594

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 62.175.770 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 yıllık %10 ABD Doları için üç aylık %0,37433 ve Euro için üç aylık %1,4950 dir (31 Aralık 2010 – TL: %10, ABD Doları: %0,28, Euro: %0,81).libor faiz oranları referans olarak alınmıştır.

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 715.844 TL ve 1.828.087 TL'dir. Diğer kısa vadeli alacaklar içerisinde 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sırasıyla 327.033 TL ve 135.501 TL personelden alacaklar bulunmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.453.348 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar(devamı)

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.187.295	2.278.661
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	1.196.614	1.695.514
Ödenecek SSK Primleri	1.312.016	1.299.811
Ortaklara Borçlar	451.001	327.334
Personele Borçlar	1.085.041	583.199
Diğer	-	-
	6.231.967	6.184.518

11. Stoklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hammadde stokları	61.951.371	58.898.225
Yarı mamul stokları	17.546.459	17.833.749
Mamul stokları	18.504.455	14.175.180
Yoldaki mallar ve diğer stoklar	418.378	2.586.455
Ticari Mallar	442.017	442.017
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.111.219)	(1.111.219)
	97.751.461	92.824.407

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

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

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

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Şirket	Ana Faliyet Konusu	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri
Exsa	İthalat ihracat ve dahili ticaret	0,32875	127.353.268	0,32875	93.783.092
Toplam			127.353.268		93.783.092

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar(devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	398.209.716	311.422.704
Yükümlülükler	(10.823.348)	(26.150.940)
Net Varlıklar	387.386.367	285.271.764
Grubun payı	127.353.268	93.783.092
Değer artış / (azalış) farkları,net	(5.021.121)	18.638.287
Grubun payı	(1.650.694)	6.127.337
	01 Ocak-	01 Ocak-
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Gelir	23.951.866	96.361.314
Gider	(13.548.617)	(92.192.397)
Net kar	10.403.249	4.168.917
Grubun Payı	3.420.068	1.370.531

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 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	43.008	19.949	3.997.370	3.324.487	215.155	60.354	16.687	-	2.495.738	10.172.747
Alımlar	305.353	47.933	16.605	3.655.518	375.876	286.906	116.878	-	55.179.433	59.984.501
Satışlar / çıkışlar net	-	(57.374)	(112.684)	(153.846)	(72.067)	(5.847)	-	-	-	(401.818)
Transferler	-	-	-	2.960.794	-	16.674	-	-	(2.977.468)	-
Dönem amortisman gideri	-	(1.288.750)	(3.984.520)	(16.475.508)	(4.242.954)	(502.467)	(383.468)	(305.694)	-	(27.183.360)
30 Eylül 2011 Net	43.470.243	13.707.049	120.796.920	239.988.607	18.580.910	2.640.840	1.209.459	755.079	83.678.151	524.827.258
30 Eylül 2011										
Maliyet	43.470.243	38.059.598	209.703.480	848.863.828	87.064.486	9.434.922	2.261.019	2.123.183	83.678.151	1.324.658.910
Brikmiş amortisman	0	(24.352.549)	(88.906.560)	(608.875.221)	(68.483.576)	(6.794.082)	(1.051.560)	(1.368.104)	-	(799.831.652)
Net defter değeri	43.470.243	13.707.049	120.796.920	239.988.607	18.580.910	2.640.840	1.209.459	755.079	83.678.151	524.827.258

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

30 Eylül 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)	177.123	-	14.623.291	14.133.409	-	44.124	448.289	-	-	29.426.236
Yabancı para çevrim farkı	4.949	(9.414)	(800.726)	(821.908)	(61.298)	(10.674)	(2.973)	-	(385.462)	(2.087.505)
Alımlar	2.940	27.452	11.370	1.423.344	550.168	330.691	14.208	-	20.763.633	23.123.806
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	-	(42.937)	(1.296)	-	-	-	(44.233)
Transferler	-	799.826	2.606.309	27.736.058	-	49.107	40.967	-	(31.232.269)	-
Dönem amortisman gideri	-	(1.177.583)	(4.003.307)	(14.772.895)	(4.422.039)	(470.265)	(124.540)	(284.414)	-	(25.255.043)
Bağlı ortaklık alımı birikmiş amortisman etkisi(not5)	-	-	(602.792)	(1.296.930)	-	(9.704)	(109.252)	-	-	(2.018.678)
30 Eylül 2010 net	37.256.671	13.075.795	120.059.602	238.968.778	23.502.390	2.502.984	395.781	873.152	22.912.198	459.547.351
30 Eylül 2010										
Maliyet	37.256.671	35.818.689	202.694.180	831.890.834	93.700.031	9.259.662	1.332.693	2.207.383	22.912.198	1.237.072.340
Birikmiş amortisman	-	(22.742.894)	(82.634.578)	(592.922.056)	(70.197.641)	(6.756.678)	(936.911)	(1.334.231)	-	(777.524.989)
Net defter değeri	37.256.671	13.075.795	120.059.602	238.968.778	23.502.390	2.502.984	395.782	873.152	22.912.198	459.547.351

Grup'un, 30 Eylül 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 490.071.222 TL'dir (31 Aralık 2010 – 496.238.539 TL).

30 Eylül 2011 tarihi itibari ile finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 1.813.229 TL (31 Aralık 2010 - 6.622.239 TL ve 1.103.705 TL) dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2010, net	18.064.411	72.581	18.136.992
Cari dönem itfa payı	(1.235.892)	(45.336)	(1.281.228)
Yabancı para çevrim farkı		27.381	27.381
Alımlar	-	26.601	26.601
Satışlar			
30 Eylül 2011, net	16.828.519	81.227	16.909.746
30 Eylül 2011			
Maliyet	24.487.257	337.434	24.824.691
Birikmiş itfa payı	(7.658.738)	(256.207)	(7.914.945)
Net defter değeri	16.828.519	81.227	16.909.746

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2009, net	18.651.616	1.005	18.652.621
Cari dönem itfa payı	(1.136.213)	(83.392)	(1.219.605)
Bağlı ortaklığın alımı,maliyet etkisi (not5)		748.525	748.525
Bağlı ortaklığın alımı,birikmiş itfa payı etkisi (not5)		(228.039)	(228.039)
Yabancı para çevrim farkı		(39.217)	(39.217)
Alımlar		130.931	130.931
30 Eylül 2010, net	17.515.403	529.813	18.045.216
30 Eylül 2010			
Maliyet	23.448.888	827.001	24.275.889
Birikmiş itfa payı	(5.933.485)	(297.188)	(6.230.673)
Net defter değeri	17.515.403	529.813	18.045.216

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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla mali tablolarında gözüken şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları (Standart Çimento), KKTC'de bulunan Cimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Bilecik Hazır Beton Tesisleri ile ilgili olup hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

Grup, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şerefiye hesabı üzerinde ilgili olduğu nakit üreten birimin kullanımındaki değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir. Bu analiz içerisinde Grup'un; 2018 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde indirgenmiş nakit akım tahminini TL cinsinden yaparken kullandığı başlıca varsayımlar, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini %13 alarak, satış fiyatı ve maliyetleri %7 artırarak test edilmesidir.

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

30 Eylül 2011	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	132.140.806	-	132.140.806
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	4.293.971
Cement Free Zone Ltd.	275.431	62.121	337.552
	136.710.208	62.121	136.772.329
31 Aralık 2010	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	132.140.806	-	132.140.806
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	4.293.971
Cement Free Zone Ltd.	275.431	7.371	282.802
	136.710.208	7.371	136.717.579

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.656.259	1.671.407
Yasal davalar karşılığı	2.799.157	3.157.652
İkramiye ve prim karşılığı	312.510	1.390.181
Masraf karşılığı	989.018	-
Diğer	82.232	78.106
	5.839.177	6.297.346

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler(devamı)

İzin ücret karşılığının hareket tablosu

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
01 Ocak 2011	1.671.407	1.639.038
Kullanılan izin	(74.489)	(147.268)
Dönem içerisinde giderleştirilen	59.341	179.637
	1.656.259	1.671.407

Dava karşılığının hareket tablosu

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
01 Ocak 2011	3.157.652	1.718.053
Ödenen dava tutarı	(716.990)	(759.212)
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	358.495	2.198.811
	2.799.157	3.157.652

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 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 Eylül 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 (31.12.2010 – 1.737.650 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler(devamı)

Teminat mektupları

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

		30.09.2011		31.12.2010	
		Orijinal Teminat Tutarı	TL karşılığı	Orijinal Para Tutarı	TOPLAM (TL)
	Para birimi				
A.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek'lerin(TRİ) toplam tutarı	TL	21.086.694	21.086.694	18.887.766
	ABD Doları	19.454.718	35.899.791	28.106.662	43.452.900
	EURO	11.207.500	28.194.708	11.207.500	22.965.288
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen					
B.	ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-	
Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla					
C.	diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
D.	Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i.	Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
ii.	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
iii.	C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Toplam			85.181.192		85.305.954

Davalar

- 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 5.435.747 TL'dir (31 Aralık 2010 – 5.441.814 TL). 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 2.799.157 TL (31 Aralık 2010 – 3.157.652 TL) karşılık ayırmıştır.

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar – uzun vadeli	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	11.378.163	9.982.217
Kıdem teşvik prim karşılığı	470.289	410.859
	11.848.452	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 2.731,85 TL (2010-2.517 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır 30 Eylül 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar(devamı)

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

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

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı		
01 Ocak	9.982.217	8.253.674
Ödenen kıdem tazminatı	(1.306.187)	(874.717)
Faiz gideri (Not 24)	748.666	825.367
Aktüeryal zarar/(kazanç)	(9.689)	(119.865)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	1.917.780	1.673.631
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	110.304,00
Yabancı para çevrim farkı	45.376	113.823
Dönem sonu	11.378.163	9.982.217

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İhraç kayıtlı satış KDV	13.252.631	10.337.007
Vergi alacağımız	941.099	3.781.103
Satıcılara verilen avanslar	1.955.563	1.093.614
Peşin Ödenen Sigorta Giderler	1.908.671	726.895
İş Avansları	1.549.193	506.134
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.250.622	155.880
Diğer	1.672.440	1.106.301
	23.530.219	17.706.934

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler(devamı)

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Avanslar	8.888.248	2.963.864
Peşin ödenen giderler	315.984	401.948
Diğer	69	-
	9.204.301	3.365.812

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Tecil ve terkin beklenen KDV	-	-
Mahsubu talep edilen vergiler	8.281.079	7.534.629
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza	1.254.210	-
Alınan avanslar	2.737.137	2.156.112
Türev finansal araçlar (not28)	538.436	805.928
Ertelenmiş gelir tutarı	1.359.725	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	399.662	891.332
	14.570.249	11.388.001

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza	1.670.622	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	34.258	34.327
	1.704.880	34.327

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.

19. Özkaynaklar

	30 Eylül 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar(devamı)

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.765.208	49,43	66.765.208	49,43
Adana Çimento San. ve Tic. A.Ş.	12.880.921	9,54	12.880.921	9,54
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	12.130.560	8,98	12.130.560	8,98
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	146.000	0,11	146.000	0,11
Diğer ve halka arz	43.161.753	31,94	43.161.753	31,94
Nominal sermaye toplamı	135.084.442	100	135.084.442	100
Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	41.741.516		41.741.516	
Toplam	176.825.958		176.825.958	

Değer artış/azalış fonları

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

	Exsa toplamı	Grubun payı 32,875%
01 Ocak 2011 açılış değeri	18.638.287	6.127.337
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	(23.659.408)	(7.778.030)
30 Eylül 2011 Bakiyesi	(5.021.121)	(1.650.694)

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

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 01 Ocak 2011 açılış değeri	149.448.100	(7.472.405)	141.975.695
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	(9.475.095)	473.755	(9.001.340)
30 Eylül 2011 Bakiyesi	139.973.005	(6.998.650)	132.974.355

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar(devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
01 Ocak açılış	35.586.272	66.613.728
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu(H.Ö.S.H)	(9.475.095)	31.009.404
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu(Exsa)	(7.778.030)	1.806.436
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen kazancın / zararın vergisi.	473.756	(1.550.470)
İştirak kısmi bölünme etkisi	-	(62.292.826)
	18.806.902	35.586.272

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 06 Nisan 2011 tarihinde yapıldığından, 2010 yılına ait 103.667.716 TL'lik net dönem karının dağıtım kayıtları bilanço tarihi itibarıyla 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 hesaplamaları, na, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar vermiştir.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar(devamı)

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	102.469.321	93.661.816
Diğer sermaye yedekleri	37.493.591	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

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 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010
Satış gelirleri (Net)				
Yurtiçi satışlar	473.621.187	175.095.432	398.123.700	143.236.682
Yurtdışı satışlar	172.987.297	68.022.903	154.486.820	48.949.183
Diğer gelirler	-	-	-	-
Diğer indirimler (-)	(31.601.396)	(14.518.948)	(23.359.401)	(8.225.857)
Satış iskontoları (-)	(4.929.348)	(1.553.975)	(3.183.106)	(1.616.749)
	610.077.740	227.045.412	526.068.013	182.343.259
	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010
Satışların maliyeti				
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(95.163.833)	(35.318.364)	(99.856.041)	(36.047.896)
Direkt işçilik giderleri	(3.926.471)	(1.275.480)	(3.674.311)	(1.237.345)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(27.641.431)	(9.394.227)	(24.680.537)	(8.466.672)
Diğer üretim giderleri	(304.685.968)	(104.549.127)	(251.297.859)	(91.429.328)
Toplam üretim maliyeti	(431.417.704)	(150.537.197)	(379.508.748)	(137.181.241)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti(devamı)

Yarı mamul değişimi	(287.290)	(4.526.188)	(8.565.757)	800.842
Dönem başı yarı mamul	(17.833.749)	-	(12.982.768)	-
Dönem sonu yarı mamul	17.546.459	(4.526.188)	4.417.011	800.842
Mamul değişimi	544.571	3.239.921	2.908.254	3.966.747
Dönem başı mamul	(14.617.197)	-	(9.009.285)	-
Dönem sonu mamul	15.161.768	3.239.921	11.917.539	3.966.747
Satılan ticari malların maliyeti	(11.883.176)	(4.853.943)	(1.366.467)	(1.253.476)
Toplam	(443.043.599)	(156.677.407)	(386.532.717)	(133.667.129)

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

	1 Ocak - 01 Temmuz - 1 Ocak 2010 - 1 Temmuz 2010 -			
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri	(22.250.219)	(7.441.408)	(23.704.158)	(6.911.642)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(6.037.048)	(1.776.363)	(4.245.607)	(1.305.897)
Araştırma geliştirme giderleri	-	-	(354.055)	(123.890)
	(28.287.267)	(9.217.771)	(28.303.820)	(8.341.429)

	1 Ocak - 01 Temmuz - 1 Ocak 2010 - 1 Temmuz 2010 -			
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(9.277.738)	(2.220.935)	(8.337.580)	(1.779.296)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(753.008)	(246.712)	(1.719.945)	(624.776)
Danışmanlık giderleri	(1.616.926)	(737.652)	(2.008.598)	(732.464)
Kıdem tazminatı	(1.339.596)	(761.132)	(743.492)	(151.780)
Seyahat giderleri	(1.267.800)	(415.918)	(1.007.021)	(373.550)
Haberleşme ve ilan gideri	(616.718)	(212.426)	(641.342)	(166.231)
Kira giderleri	(582.801)	(226.008)	(488.546)	(163.378)
Vergi, resim ve harçlar	(266.496)	(68.142)	(368.625)	(53.764)
Sigorta giderleri	(520.879)	(83.829)	(483.305)	(67.069)
Bakım onarım giderleri	(172.344)	(87.210)	(125.066)	(39.775)
Bilgi işlem giderleri	(672.530)	(223.866)	(490.514)	(96.689)
Diğer çeşitli giderler	(5.163.383)	(2.157.578)	(7.290.124)	(2.662.870)
	(22.250.219)	(7.441.408)	(23.704.158)	(6.911.642)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	(2.211.548)	(653.214)	(1.996.085)	(676.907)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(426.900)	(217.806)	(87.843)	(56.281)
Seyahat giderleri	(272.925)	(102.258)	(204.066)	(59.461)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(70.152)	(22.977)	(74.165)	(24.308)
Sigorta gideri	(233.945)	(42.379)	(112.082)	(10.983)
Kira gideri	(239.126)	(133.273)	(54.644)	(18.869)
Reklam giderleri	(138.698)	(109.038)	(144.002)	(4.603)
Nakliye giderleri	(119.254)	(39.752)	(37.452)	(17.762)
Diğer çeşitli giderler	(2.324.501)	(455.666)	(1.535.268)	(436.723)
	(6.037.048)	(1.776.363)	(4.245.607)	(1.305.897)

	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2010
Araştırma geliştirme giderleri				
Personel giderleri	-	-	(354.055)	(123.890)
	-	-	(354.055)	(123.890)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 01 Temmuz- 30 Eylül 2010
Amortisman ve itfa payı giderleri				
Maddi duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(26.210.294)	(8.890.874)	(22.656.646)	(8.021.888)
Diğer faaliyet giderleri	(186.955)	(53.840)	(886.935)	(41.360)
Genel yönetim giderleri	(719.114)	(234.867)	(1.640.712)	(595.089)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(66.995)	(21.875)	(70.749)	(23.148)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(27.183.358)	(9.201.456)	(25.255.042)	(8.681.485)

Maddi olmayan duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(1.235.370)	(446.762)	(1.094.124)	(400.659)
Diğer faaliyet giderleri	(8.812)	(2.751)	(42.832)	(2.765)
Genel yönetim giderleri	(33.894)	(11.845)	(79.233)	(29.687)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(3.157)	(1.102)	(3.416)	(1.160)
Toplam itfa payı (Not 14)	(1.281.233)	(462.460)	(1.219.605)	(434.271)

Personel giderleri				
Maaş ve ücretler	(31.096.961)	(10.239.494)	(27.089.172)	(4.752.154)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1.334.543)	(338.892)	(764.286)	(48.509)
SSK primleri	(4.450.096)	(1.421.061)	(3.959.325)	(1.342.637)
	(36.881.600)	(11.999.447)	(31.812.783)	(6.143.300)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak - 01 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 - 1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet gelirleri		
Atık imha ve uçucu kül geliri	618.080	32.101
Kapanan karşılık gelirleri	580.750	43.064
Hurda satış geliri	1.434.975	697.116
Sabit kıymet satış karı	990.132	810.671
Önceki dönem gelir ve karlar	-	-
Araştırma ve geliştirme geliri	103.260	-
6111 Sayılı yasa karşılığı reeskont geliri	389.384	(76.453)
Diğer	1.245.045	365.156
	5.361.626	1.871.655

	1 Ocak - 01 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 - 1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Karşılık giderleri	(287.665)	(57.801)
Çalışılmayan kısım gideri	-	-
Tazminat ve ceza giderleri	(324.819)	(200.558)
Vergi ve harçlar	(1.464.349)	(157.905)
Yardım ve teberrular	(1.262.954)	(133.150)
6111 Sayılı yasadaki yararlanılan vergi ve ceza gideri (*)	(3.314.216)	662.843
Önceki dönem giderleri	(116.537)	(7.895)
Sabit kıymet satış zararı	(313.569)	(225.624)
Diğer	(3.003.608)	(1.006.617)
	(10.087.717)	(1.126.707)

(*) 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)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 01 Temmuz - 30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 - 1 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010	30 Eylül 2010
Kur farkı geliri	109.371.706	53.279.479	47.840.826	21.027.081
Faiz gelirleri	434.247	362.984	894.417	256.113
Vade farkı gelirleri	957.022	275.368	586.435	332.695
Temettü gelirleri	3.236.707	200	2.162.344	-
Diğer finansal gelirler	152.843	-	23.078	-
Toplam finansal gelirler	114.152.525	53.918.031	51.507.100	21.615.889
Kur farkı gideri	(105.190.031)	(51.131.961)	(49.015.365)	(21.578.014)
Faiz giderleri	(12.487.148)	(6.465.150)	(7.092.414)	(377.619)
Türev finansal araçlar net	(538.436)	151.187	(305.913)	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(748.666)	(249.555)	(680.928)	(226.976)
Diğer finansal giderler	(279.319)	(202.154)	(97.665)	(20.837)
Toplam finansal giderler	(119.243.600)	(57.897.633)	(57.192.285)	(22.203.446)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmak 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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri(devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari yıl kurumlar vergisi	(27.282.120)	(27.913.316)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	15.690.053	22.172.232
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(11.592.067)	(5.741.083)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(27.282.120)	(20.801.844)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(65.679)	574.623
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(27.347.799)	(20.227.221)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar	3.910.841	3.851.815	(515.216)	(515.216)	3.395.625	3.336.599
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(1.750.688)	(1.995.624)	(1.750.688)	(1.995.624)
Şerefiye	-	-	(24.374.623)	(24.245.804)	(24.374.623)	(24.245.804)
Stoklar	-	-	(223.440)	(107.149)	(223.440)	(107.149)
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi	-	-	(6.998.650)	(7.472.405)	(6.998.650)	(7.472.405)
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.275.633	1.996.443	-	-	2.275.633	1.996.443
Kıdem teşvik primi karşılığı	94.058	82.172	-	-	94.058	82.172
Alacak, Borç ve Kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	214.422	165.801	(60.598)	(53.590)	153.824	112.211
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	331.252	334.281	-	-	331.252	334.281
Dava karşılığı	559.831	631.530	-	-	559.831	631.530
Maden Sahaları Rehabilitasyonu Gider Karşılığı	382.980	347.530	-	-	382.980	347.530
Diğer geçici farklar, net	2.080.781	2.111.366	-	-	2.080.781	2.111.366
	9.849.798	9.520.939	(33.923.214)	(34.389.788)	(24.073.417)	(24.868.849)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak bakiyesi	24.868.849	19.596.795
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / geliri	65.679	(574.623)
Özkaynak tablosuna kaydedilen (*)	(861.111)	7.967.694
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	(643.694)
Net bakiye	24.073.417	26.346.172

(*) Grup'un, 18 Ocak 2010 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin, %1,056 oranındaki elde etmiş olduğu hisselerinin (not 7), 30 Eylül 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 Eylül 2011 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri(devamı)

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

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	132.349.776	105.046.212
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20	(26.469.955)	(21.009.242)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	667.006	53.501
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş.t.gelen karın etkisi	224.869	274.106
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(910.541)	(112.219)
Diğer	(859.179)	566.633
	(27.347.799)	(20.227.221)

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	105.001.977	84.818.991
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0078	0,0063

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.

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 oluşturmasında 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 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	İlişkili taraflardan alacaklar		İlişkili taraflara borçlar			
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010		
Ortaklar						
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	153	15.967		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	62	338.939		
Diğer						
Bimsa Ulusl.İş Bilgi ve Yön.Sistemleri A.Ş.	34.715	-	-	905.377		
Avivasa Emeklilik A.Ş.	1.133	-	-	-		
Aksigorta A.Ş	-	-	23.979	2.612		
Enerjisa A.Ş.	-	-	3.756.097	4.023.467		
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	145.553	2.782		
Olmuksa Int.Paper Ambalaj San.Tic.A.Ş.	-	-	10.261	-		
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San.ve Tic A.Ş.	-	-	12.677	26.397		
Diğer	-	3.133	-	-		
Toplam (*)	35.848	3.133	3.948.782	5.315.541		
Ortaklara borçlar (**) (Not:10-b)			451.218	327.334		
	-	-	451.218	327.334		
			30 Eylül 2011	31 Aralık 2010		
Banka bakiyeleri - Diğer						
Akbank T.A.Ş.			37.617.292	4.376.523		
			37.617.292	4.376.523		
Banka kredileri - Diğer						
Akbank T.A.Ş.			62.042.864	81.659.859		
Finansal kiralama - Diğer						
Akleasing			2.603.012	3.640.411		
(*) Kısa vadeli ticari alacaklar/borçlar hesapları içerisinde gösterilmiş olup, teminatsızdır.						
(**) 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.						
İlişkili taraflara satışlar						
	01 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Ocak - 30 Eylül 2010		
	Mamul	Hizmet	Diğer(*)	Mamul	Hizmet	Diğer(*)
Ortaklar						
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	85.640	-	-	-	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding	-	70.243	-	-	-	-
İştirak						
Exsa	-	-	-	-	1.973.351	-
Diğer						
Temsa Global A.Ş.	-	-	1.919	-	-	-
Enerjisa A.Ş.	-	-	920	-	-	2.004
Brisa	-	-	37.060	-	-	-
Sasa Polyester Sanayi A.Ş.	-	-	8.035	-	-	2.450
	85.640	70.243	47.934	-	1.973.351	4.454

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

İlişkili taraflara satışlar						
	01 Temmuz - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2010		
	Mamul	Hizmet	Diğer(*)	Mamul	Hizmet	Diğer(*)
Ortaklar						
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.028	-	-	-	-	-
İştirak						
Exsa	-	-	-	-	-	-
Diğer						
Enerjisa A.Ş.	-	-	-	-	-	90
Brisa	-	-	23.473	-	-	-
Sasa Polyester Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-	2.450
	12.028	-	23.473	-	-	2.540
İlişkili taraflardan alımlar						
	01 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Ocak - 30 Eylül 2010		
	Mamul	Hizmet	Diğer	Mamul	Hizmet	Diğer
Ortaklar						
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.128.527	-	-	3.373.599	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	94.541	-	-	73.808	-
Diğer						
Enerjisa A.Ş.	30.897.867	-	-	17.981.526	-	-
Aksigorta A.Ş.	-	2.379.388	-	-	2.210.546	-
Bimsa Ulusal İş Bilgi ve Yön.Sistemleri A.Ş.	-	1.051.390	-	-	529.975	-
Avıvasa Emeklilik A.Ş.	-	148.352	-	-	136.018	-
Olmuksa A.Ş.	46.083	-	-	39.170	-	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	1.186.317	-	-	-	-	-
Brisa	95.815	-	-	-	-	-
	34.354.609	3.673.671	-	21.394.295	2.950.347	-
İlişkili taraflardan alımlar						
	01 Temmuz - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2010		
	Mamul	Hizmet	Diğer	Mamul	Hizmet	Diğer
Ortaklar						
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.215	-	-	1.183.008	-	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	91.355	-	-	34.593	-
Diğer						
Enerjisa A.Ş.	11.786.569	-	-	10.255.687	-	-
Aksigorta A.Ş.	-	821.050	-	-	810.810	-
Bimsa Ulusal İş Bilgi ve Yön.Sistemleri A.Ş.	-	416.817	-	-	263.210	-
Avıvasa Emeklilik A.Ş.	-	1.650	-	-	262	-
Olmuksa A.Ş.	8.697	-	-	12.879	-	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	400.968	-	-	-	-	-
Brisa	35.911	-	-	-	-	-
	12.245.360	1.330.872	-	11.451.574	1.108.875	-
	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011		1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	
İlişkili şirketlerden faiz gelirleri						
Akbank T.A.Ş.	70.064	-	-	845.748	243.712	-
İlişkili şirketler için tahakkuk eden faiz giderleri						
Akbank	(5.656.072)	(1.957.762)	-	(5.565.959)	(1.763.674)	-

(*) Ağırlıklı olarak atık imha gelirlerinden oluşmaktadır.

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde ,Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 3.566.332 TL (30 Eylül 2010 – 3.501.978 TL) olup, ödenen ücretler 3.448.824 TL (30 Eylül 2010- 3.398.534 TL), Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 117.508 TL (30 Eylül 2010-103.444 TL) 'dir. Üst yönetim kadrosuna 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 dönemlerinde kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları

Finansal risk faktörleri

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

Yabancı para riski

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

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

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

		30 Eylül 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	14.904.915	4.618.253	2.516.451	18.078
	- ilişkili taraflardan ticari alacaklar				
	- diğer ticari alacaklar	6.885.781	1.129.936	1.892.538	13.728
	Diğer alacaklar	-			
	Stoklar verilen sipariş avansları	8.019.134	3.488.317	623.913	4.350
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.667.288	1.302.574	1.686.556	7.194
3	Dönen varlıklar (1+2)	21.572.203	5.920.827	4.203.007	25.272
4	Ticari borçlar	14.233.656	7.534.356	127.631	3.264
	- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
	- diğer ticari borçlar	13.204.914	7.013.785	100.548	3.264
	Alınan avanslar	523.847	282.610	933	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	504.895	237.961	26.150	-
5	Finansal yükümlülükler	19.827.882	10.742.513	1.878	-
	Kısa vadeli finansal borçlar	18.181.798	9.850.472	1.878	-
	Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	1.646.083	892.041	-	-
	Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	34.061.538	18.276.869	129.509	3.264
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	1.552.174	841.150	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.552.174	841.150	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	35.613.712	19.118.019	129.509	3.264
11	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.041.509)	(13.197.192)	4.073.499	22.008
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.041.509)	(13.197.192)	4.073.499	22.008
13	İhracat	130.000.520	40.419.446	21.316.442	619.285
14	İthalat	83.302.453	39.380.731	4.226.732	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

		31 Aralık 2010			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	5.309.362	794.619	1.981.143	8.926
	- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
	- diğer ticari alacaklar	4.863.742	785.240	1.775.819	4.576
	Diğer alacaklar	-	-	-	-
	Stoklar verilen sipariş avansları	445.620	9.379	205.324	4.350
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.127.545	860.423	866.916	8.764
3	Dönen varlıklar (1+2)	8.436.907	1.655.042	2.848.059	17.690
4	Ticari borçlar	19.152.350	11.558.412	625.710	378
	- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
	- diğer ticari borçlar	17.966.933	10.827.544	598.627	378
	Alınan avanslar	802.596	517.907	933	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	382.822	212.961	26.150	-
5	Finansal yükümlülükler	1.571.576	685.188	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)	20.723.926	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)	22.581.887	13.445.386	880.984	378
11	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.980)	(11.790.344)	1.967.075	17.312
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.144.980)	(11.790.344)	1.967.075	17.312
13	İhracat	170.713.385	69.623.949	29.583.182	1.028.159
14	İthalat	212.260.337	115.184.109	16.652.965	2.390

Grup ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunmak için 12 ayı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir. Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım /satım sözleşmelerinin detayını vermektedir.

30 Eylül 2011				
Gerçekleşmemiş alım sözleşmesi	Ortalama kur	Yabancı para	Sözleşme	Gerçeğe
	TL	TL	Değeri	Uygun değeri
ABD Doları alımı			TL	TL
0-3 ayları	1,8503	10.554.377	11.092.813	538.436

30 Eylül 2010				
Gerçekleşmemiş alım sözleşmesi	Ortalama kur	Yabancı para	Sözleşme	Gerçeğe
	TL	TL	Değeri	Uygun değeri
ABD Doları alımı			TL	TL
0-3 ayları	1,2891	5.612.226	5.918.139	305.913

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve finansman gelir/giderinde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kar / zarar(net) 538.436 TL'dir (30 Eylül 2010 – 305.913 TL).

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

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

30 Eylül 2011 itibarı ile

	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD \$'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1- ABD \$ Net varlık yükümlülüğü	(2.435.278)	2.435.278	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD \$ Net etki	(2.435.278)	2.435.278	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1- Euro Net varlık yükümlülüğü	1.024.770	(1.024.770)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Euro Net etki	1.024.770	(1.024.770)	-	-
Sterlin'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	6.357	(6.357)	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- Diğer döviz Net etki	6.357	(6.357)	-	-
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

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

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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	35.760.742	25.646.131

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Vergi öncesi kar/(zarar)		
	30 Eylül 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	(178.804)	(128.230)
2-Riskten korunma		
Net etki	(178.804)	(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.

30 Eylül 2011 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankadaki mevduatlar	Diğer taraflar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	35.848	175.071.388	-	715.844	37.617.292	5.518.151	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı		103.300.630					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	35.848	147.567.105	-	715.844	37.617.292	5.518.151	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	27.457.061	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	47.222	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.847.101	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.799.879)	-	-	-	-	-
-Net değer (teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı)	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer (teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı)	-	47.222	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2010 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Meduatlar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankadaki meduatlar	Diğer araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	3.133	124.191.929	-	1.828.087	4.376.502	6.304.663	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı		44.563.738					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.133	111.986.038	-	1.828.087	4.376.502	3.097.731	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.756.342	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.543.938	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	449.549	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.245.448	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.795.898)	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	449.549	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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 Eylül 2011 itibarıyla		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	276.099.680	386.801.753	88.845.787	192.325.802	98.608.983	7.021.181
Ticari borçlar	175.107.236	176.121.545	176.121.545	-	-	-
Diğer borçlar	715.844	715.844	715.844	-	-	-

31 Aralık 2010 itibarıyla		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	276.099.680	114.386.745
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(43.135.443)	(10.681.165)
Net borç	232.964.237	103.705.580
Toplam özkaynaklar	876.807.853	879.807.348
Net borç/özkaynaklar	%27	%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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

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

30 Eylül 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	139.973.005	-	-
Toplam varlıklar	139.973.005		

31 Aralık 2010	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
a) 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 Eylül 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Türev araçlar	-	(538.436)	-

31 Aralık 2010	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Türev araçlar	-	(805.928)	-

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar.

Yoktur.