

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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle 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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle konsolide bilanço (Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
	Dipnot	denetimden	denetimden
	Referansları	geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		333.329.809	294.311.633
Nakit ve nakit benzerleri	6	26.100.208	13.444.392
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	-	579
Diğer ticari alacaklar	9-a	143.231.545	145.034.574
Diğer alacaklar	10-a	647.430	1.079.384
Stoklar	11	118.684.363	113.896.943
Diğer dönen varlıklar	18-a	44.666.263	20.855.761
DURAN VARLIKLAR		1.034.130.160	956.572.852
Diğer alacaklar	10-a	1.537.556	1.558.436
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	7	163.294.536	115.057.685
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	137.690.815	118.179.152
Maddi duran varlıklar	13	574.964.119	564.540.633
Maddi olmayan duran varlıklar	14	16.332.487	16.690.657
Şerefiye	15	136.759.085	136.780.304
Ertelenen vergi varlığı	25	2.044.535	2.171.944
Diğer duran varlıklar	18-a	1.507.027	1.594.041
TOPLAM VARLIKLAR		1.367.459.969	1.250.884.485

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Finansal borçlar		189.994.734	157.991.961
Finansal kredilerden borçlar	8	188.757.755	156.087.070
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	1.236.979	1.904.891
Ticari borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	8.489.671	5.657.598
Diğer ticari borçlar	9-b	74.013.100	81.002.515
Diğer borçlar	10-b	8.105.032	7.019.859
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	2.418.214	3.326.685
Borç karşılıkları	16	13.694.806	6.877.742
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	15.739.847	4.998.243
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Finansal borçlar		75.968.114	78.890.551
Finansal kredilerden borçlar	8	75.968.114	78.890.551
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	-	-
Borç karşılıkları	16	2.410.742	2.442.035
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	12.864.903	12.178.383
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	27.357.680	26.759.454
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18-c	1.137.446	1.802.102
ÖZKAYNAKLAR			
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	50.940.277	(14.047.774)
Yabancı para çevrim farkları		5.079.810	3.960.267
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	98.248.680	98.248.680
Geçmiş yıllar karları	19	592.007.844	468.628.918
Net dönem karı		7.220.684	123.378.926
Kontrol gücü olmayan paylar		4.912.296	4.912.251
TOPLAM KAYNAKLAR			
		1.367.459.969	1.250.884.485

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu (Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot		
	Referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri (net)	20	131.923.333	148.855.180
Satışların maliyeti (-)	20	(106.764.733)	(115.286.012)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		25.158.600	33.569.168
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(972.495)	(1.990.736)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(9.751.088)	(7.333.550)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	23	6.688.509	1.946.610
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(7.386.286)	(5.555.695)
FAALİYET KARI		13.737.240	20.635.797
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki payları	12	386.466	893.660
Finansal gelirler (+)	24	7.047.349	20.515.748
Finansal giderler (-)	24	(13.217.304)	(22.443.818)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		7.953.751	19.601.387
Sürdürülen faaliyetlerden vergi gelir/ (gideri)		(733.022)	(4.350.095)
Dönem vergi gideri (-)	25	(2.418.214)	(4.501.702)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	1.685.192	151.607
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		7.220.729	15.251.292
NET DÖNEM KARI		7.220.729	15.251.292
Dönem kar / zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		45	152.314
Ana ortaklık payları		7.220.684	15.098.978
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kuruş)	26	0,0005	0,0011

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
Dipnot	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
DÖNEM KARI	7.220.729	15.251.292
Diğer Kapsamlı Gelir		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	64.988.051	(20.261.974)
Yabancı para çevrim farkı	1.119.543	(526.972)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (VERGİ SONRASI)	66.107.594	(20.788.946)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	73.328.323	(5.537.654)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	45	152.314
Ana Ortaklık Payları	73.328.278	(5.689.968)

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

31 Mart 2012 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 2012 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(14.047.774)	3.960.267	98.248.680	468.628.918	123.378.926	857.025.106	4.912.251	861.937.357
Transferler	-	-	-	-	-	-	123.378.926	(123.378.926)	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	7.220.684	7.220.684	45	7.220.729
Diğer kapsamlı gelir-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen net kar/zarar				67.399.894					67.399.894		67.399.894
Diğer kapsamlı gelir-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen kazancın / zararın vergisi				(2.411.843)					(2.411.843)		(2.411.843)
Diğer kapsamlı gelir-Yurt dışındaki işletmelerin net varlıklarının çevrimden kaynaklanan kur farkları					1.119.543				1.119.543		1.119.543
Diğer kapsamlı gelir (not 19)	-	-	-	64.988.051	1.119.543	-	-	-	66.107.594	-	66.107.594
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	64.988.051	1.119.543	-	-	7.220.684	73.328.278	45	73.328.323
31 Mart 2012 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	50.940.277	5.079.810	98.248.680	592.007.844	7.220.684	930.353.384	4.912.296	935.265.680
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	4.895.687,00	879.807.348
Transferler	-	-	-	-	-	-	103.667.716	(103.667.716)	-	-	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	15.098.978	15.098.978	152.314	15.251.292
Diğer kapsamlı gelir-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen net kar/zarar				(21.252.552)					(21.252.552)		(21.252.552)
Diğer kapsamlı gelir-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesinden elde edilen kazancın / zararın vergisi				990.578					990.578		990.578
Diğer kapsamlı gelir-Yurt dışındaki işletmelerin net varlıklarının çevrimden kaynaklanan kur farkları	-	-	-		(526.972)	-	-	-	(526.972)		(526.972)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(20.261.974)	(526.972)	-	-	-	(20.788.946)	-	(20.788.946)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(20.261.974)	(526.972)	-	-	15.098.978	(5.689.968)	152.314	(5.537.654)
31 Mart 2011 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	15.324.298	235.452	89.441.175	572.265.701	15.098.978	869.221.693	5.048.001	874.269.694

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akım tablosu (Birim – Türk Lirası (TL))

	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		bağımsız denetimden geçmemiş 01 Ocak - 31 Mart 2012	bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar		7.953.751	19.601.387
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	13,14	9.849.905	9.285.249
Maddi duran varlık satış zarar/(karı)	23	(5.872.588)	(27.479)
Kıdem tazminatı karşılığı	17	954.855	515.248
Kıdem teşvik prim karşılığı	17	267.127	4.070
Maliyet giderleri karşılığı	16	6.817.064	2.307.701
Faiz Geliri		(12.993)	(13.692)
Faiz gideri		5.942.961	1.621.583
Kredilerden Kaynaklanan Kur Farkları		-	1.774.067
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar/Zararındaki Pay		(386.466)	(893.660)
Diğer Borç Karşılıkları	16	(31.293)	2.100.319
Alım ve satışlardan kaynaklanan kur farkları		336.097	(1.073.319)
Kontrol gücü olmayan payların ait(kar)/zarar		45	(152.314)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer azalışı	28	(586.238)	945.493
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		25.232.229	35.994.653
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardaki artış, net		2.256.442	5.200.755
Stoklar		(4.787.420)	(13.363.289)
Diğer varlıklardaki, yükümlülüklerdeki ve karşılıklardaki değişim, net		(13.794.711)	(5.341.248)
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlardaki artış/azalış, net		(3.072.169)	(11.536.373)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(535.462)	(329.712)
Gelir vergisi ödemeleri		(3.117.733)	(5.746.966)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.181.175	4.877.820
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın değer artış/azalış		(348.620)	853.272
Maddi duran varlık alımları	13	(22.579.921)	(16.231.244)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	-	-
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		6.560.565	32.869
Finansal duran varlık alımı		-	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan (kullanılan) net nakit		(16.367.976)	(15.345.103)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		119.112.503	138.368.553
Ödenen krediler		(90.398.071)	(76.470.307)
Faiz ödemeleri		(2.357.658)	(152.032)
Finansal Kiralama geri ödemesi		(667.912)	(567.322)
Faiz geliri		12.993	15.621
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		25.701.855	61.194.513
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevrim farkı		1.140.762	526.972
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış		12.655.816	51.254.202
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar		13.444.392	10.681.165
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar		26.100.208	61.935.367

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirket'in etkin pay oranı	
				31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12.10.2005	KKTC	Çimento, satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Çimsarom) (*)	08.02.2006	Romanya	Çimento, satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana, S.A.U.) (*)	07.07.2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	%100	%100
Çimsa Cement Sales North GmbH (**)	27.06.2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	%50	%50
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (*)	12.12.2007	Mersin	Çimento ihracatı	%100	%100
Regent Place Limited (Regent) (*)	21.05.2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	%100	%100
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya) (*)	16.07.2008	Rusya	Beyaz Çimento paketlenme, satış ve pazarlama	%100	%100
Çimsa Adriatico Srl (*)	09.02.2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlaması	%60	%60

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
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 16 Mayıs 2012 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle sona eren yıl içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 568 (31 Aralık 2011 – 570), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 482'dir (31 Aralık 2011 – 464)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

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

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

Çimsa Cement Free Zone Limited'in işlevsel para birimi Amerikan Doları (ABD Doları), Cimsa 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 Distributie Srl 'nın 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

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
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

**31 Mart 2012 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 yaparak, 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

31 Mart 2012 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.

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

UFYK 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.

UFYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFYK 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

31 Mart 2012 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

31 Mart 2012 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 ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları Çimsa ile tutarlı muhasebe politikaları kullanılarak ve benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak aynı raporlama yılı için hazırlanmıştır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

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

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

31 Mart 2012 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 gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokları buldukları 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 gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, 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

**31 Mart 2012 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 gerçekleştirildiği 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 tabii 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

31 Mart 2012 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 gerçekleşmeyeceği durum ve şartlarda ve yılda en az bir kere olmak üzere gerekli görüldüğü zamanlarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Mart 2012	1,7729	2,3664
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438

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

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle
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 bazıları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

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

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle 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

31 Mart 2012 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 amortismanına 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
 - (iii) 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

**31 Mart 2012 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 ölçülemeyeceği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

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

Temettü

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

Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemi boyunca piyasadaki 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 gerçekleştirileceğini 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

**31 Mart 2012 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-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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

31 Mart 2012 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

31 Mart 2012 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 görüldüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.
- d) Grup, şerefiye'ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- f) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net 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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama(devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2012	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	112.737.359	31.647.343	-	(12.461.369)	131.923.333
Satışların maliyeti (-)	(85.573.224)	(33.652.878)	-	12.461.369	(106.764.733)
Brüt kar	27.164.135	(2.005.535)	-	-	25.158.600
Faaliyet giderleri (-)	(9.732.098)	(18.990)	(972.495)	-	(10.723.583)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(6.013.872)	5.316.095	0	-	(697.777)
Faaliyet karı	11.418.165	3.291.570	(972.495)	-	13.737.240
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	386.466	-	386.466
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(6.169.955)	-	(6.169.955)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	11.418.165	3.291.570	(6.755.984)	-	7.953.751
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(733.022)	-	(733.022)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(2.418.214)	-	(2.418.214)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	1.685.192	-	1.685.192
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	11.418.165	3.291.570	(7.489.006)	-	7.220.729
31 Mart 2012					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	946.828.461	114.557.039	-	-	1.061.385.500
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	163.294.536	-	163.294.536
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	137.690.815	-	137.690.815
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	5.089.118	-	5.089.118
Toplam varlıklar	946.828.461	114.557.039	306.074.469	-	1.367.459.969
Bölüm yükümlülükleri	323.054.018	109.140.271	-	-	432.194.289
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	935.265.680	-	935.265.680
Toplam yükümlülükler	323.054.018	109.140.271	935.265.680	-	1.367.459.969

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama(devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2012	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	21.580.394	999.526	-	-	22.579.921
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam yatırım harcamaları	21.580.394	999.526	-	-	22.579.921
Amortisman gideri	(7.714.370)	(1.779.767)	-	-	(9.494.136)
İtf a payları	(355.769)	-	-	-	(355.769)
1 Ocak-31 Mart 2011					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	123.012.967	46.010.203	-	(20.167.990)	148.855.180
Satışların maliyeti (-)	(88.419.631)	(47.034.371)	-	20.167.990	(115.286.012)
Brüt kar	34.593.336	(1.024.168)	-	-	33.569.168
Faaliyet giderleri (-)	(7.308.086)	(25.464)	(1.990.736)	-	(9.324.286)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	768.638	(400.664)	(3.977.059)	-	(3.609.085)
Faaliyet karı	28.053.888	(1.450.296)	(5.967.795)	-	20.635.797
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar	-	-	893.660	-	893.660
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(1.928.070)	-	(1.928.070)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	28.053.888	(1.450.296)	(7.002.205)	-	19.601.387
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(4.350.095)	-	(4.350.095)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(4.501.702)	-	(4.501.702)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	151.607	-	151.607
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	28.053.888	(1.450.296)	(11.352.300)	-	15.251.292

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler					
Bölüm varlıkları	888.687.061	123.636.166	-	-	1.012.323.227
Satılmaya hazır finansal varlıklar			115.057.685		115.057.685
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	118.179.152	-	118.179.152
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	5.324.421	-	5.324.421
Toplam varlıklar	888.687.061	123.636.166	238.561.258	-	1.250.884.485
Bölüm yükümlülükleri	283.401.445	105.545.683	-	-	388.947.128
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	861.937.357	-	861.937.357
Toplam yükümlülükler	283.401.445	105.545.683	861.937.357	-	1.250.884.485
1 Ocak – 31 Aralık 2011					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	110.399.784	398.097		-	110.797.881
Maddi olmayan duran varlıklar	271.491	-		-	271.491
Toplam yatırım harcamaları	110.671.275	398.097	-	-	111.069.372
Amortisman gideri	(30.659.119)	(6.213.162)	-	-	(36.872.281)
İtfa payları	(1.720.854)	-	-	-	(1.720.854)

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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 Cimsa Cement Sales North GmbH'in dönen varlıklar, duran varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler, gelirler ve giderler kalemleri aşağıdaki gibidir (tutarlar %50 iştirak oranı ile çarpılmıştır):

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	1.882.329	1.829.606
Duran varlıklar	130.988	185.302
Kısa vadeli yükümlülükler	2.080.369	1.996.050

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Gelirler	1.261.675	1.121.550
Giderler	(1.347.254)	(995.163)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 31.03.2012 ve 31.12.2011 dönemi itibarıyla işletme birleşmesi olmamıştır.

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	10.833	11.557
Banka mevduatları	24.508.316	11.231.606
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	1.581.059	2.201.229
Toplam	26.100.208	13.444.392

Şirketin 31 Mart 2012 dönemi vadeli mevduatı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2011 – Yoktur)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı %	Tutar	Pay Oranı %	Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1,06	163.230.058	1,06	114.993.207
Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl A.Ş (Mesbaş)	0,41	52.712	0,41	52.712
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
		163.294.536		115.057.685

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 bilanço da taşınmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisseleri borsa rayici ile değerlendirilmiştir. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayici ile değerlendirilmiş tutarı 163.230.058 TL'dir.

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

				31 Mart 2012
		Bakiye	Vade	Bakiye
		Orijinal		TL
Para Birimi				
Teminatsız krediler				
TL(**)		174.837.347	06 Nisan 2012 - 31 Mart 2013	174.837.347
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	5.487.228	9 Nisan 2012 - 25 Şubat 2013	5.487.228
Teminatlı krediler				
Euro(****)		865.210	01 Nisan - 30 Haziran 2012	2.047.433
ABD Doları		188.813	30 Nisan 2012	334.747
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları (*)	514.853	17 Haziran 2012 - 17 Mart 2013	912.783
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	734.213	01 Temmuz 2012- 01 Ocak 2013	1.737.440
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	191.543	01 Temmuz 2012- 01 Ocak 2013	453.266
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	345.184	10 Nisan 2012 - 10 Ekim 2012	816.842
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	900.384	16 Eylül 2012 - 16 Mart 2013	2.130.669
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	522.726	20 Nisan 2012 - 20 Kasım 2012	1.236.979
				189.994.734
				31 Aralık 2011
		Bakiye	Vade	Bakiye
		Orijinal		TL
Para Birimi				
Teminatsız krediler				
TL(**)		137.996.150	04 Ocak 2012 - 18 Aralık 2012	137.996.150
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	9.558.003	4 Ocak 2012 - 07 Aralık 2012	9.558.003
Teminatlı krediler				
Euro(****)		1.050.167	01 Ocak-31 Mart 2012	2.566.398
ABD Doları		497.749	31 Ocak 2012	940.198
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları (*)	483.235	17 Mart 2012 - 17 Aralık 2012	912.783
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	651.399	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	1.591.889
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	192.398	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	470.181
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	345.184	10 Nisan 2012 - 10 Ekim 2012	843.560
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	494.275	16 Eylül 2012	1.207.909
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	779.479	20 Ocak 2011 - 20 Kasım 2012	1.904.891
				157.991.961

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

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

(***) Faiz ve anapara ödemeleri 12 ayda bir yapılacaktır.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar(devamı) Uzun vadeli finansal borçlar

				31 Mart 2012
		Bakiye	Vade	Bakiye
		Orjinal		
Para Birimi	Orjinal	TL		
Teminatsız krediler				
	TL(**)	55.987.228	31 Ocak 2013 - 31 Mart 2016	55.987.228
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(5.487.228)	9 Nisan 2012 - 25 Şubat 2013	(5.487.228)
Teminatlı krediler				
	Euro(**)	1.379.968	10 Nisan 2012 - 10 Ekim 2015	3.265.557
	Euro(**)	5.979.489	01 Temmuz 2013- 01 Ocak 2018	14.149.862
	Euro(**)	4.950.384	16 Eylül 2013 - 16 Eylül 2017	11.714.589
	ABD Doları(*)	1.347.570	17 Mart 2013 - 17 Aralık 2014	2.389.107
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(514.853)	17 Haziran 2012 - 17 Mart 2013	(912.783)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(734.213)	01 Temmuz 2012- 01 Ocak 2013	(1.737.440)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(191.543)	01 Temmuz 2012- 01 Ocak 2013	(453.266)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.184)	10 Nisan 2012 - 10 Ekim 2012	(816.842)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(900.384)	16 Eylül 2012 - 16 Mart 2013	(2.130.669)
				75.968.114

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

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

				31 Aralık 2011
		Bakiye	Vade	Bakiye
		Orjinal		
Para Birimi	Orjinal	TL		
Teminatsız krediler				
	TL(**)	60.224.670	31 Ocak 2013 - 31 Mart 2016	60.224.670
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(9.558.003)	4 Ocak 2012 - 07 Aralık 2012	(9.558.003)
Teminatlı krediler				
	Euro(**)	1.379.968	10 Nisan 2013 - 10 Ekim 2015	3.372.367
	Euro(**)	6.254.081	01 Ocak 2013- 01 Ocak 2018	15.283.723
	Euro(**)	4.994.275	16 Mart 2013 - 16 Eylül 2017	12.205.009
	ABD Doları(*)	1.264.814	17 Mart 2013 - 17 Aralık 2014	2.389.108
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(483.235)	17 Mart 2012 - 17 Aralık 2012	(912.783)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(651.399)	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	(1.591.889)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(192.398)	01 Ocak 2012- 01 Temmuz 2012	(470.181)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(345.184)	10 Nisan 2012 - 10 Ekim 2012	(843.560)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(494.275)	16 Eylül 2012	(1.207.909)
				78.890.551

31 Mart 2012 tarihi itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	13.614.001	21.156.076
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	20.010.234	20.130.656
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	19.367.729	19.543.311
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	18.533.674	11.539.119
5 yıl ve sonrası	4.442.475	6.521.389
		75.968.114
		78.890.551

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle 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 31 Mart 2012 itibariyle kullanmış olduğu TL, Euro ve ABD Doları kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %10,57 (31 Aralık 2011:%9,93) % 3,67 (31 Aralık 2011:%3,63) ve %4,00 (31 Aralık 2011: %5,00).

Finansal kiralama taahhütleri

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

Finansal kiralama taahhütlerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 Yıldan az	1.256.542	1.945.240
1-5 Yıl arası	-	-
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.256.542	1.945.240
Faiz	(19.563)	(40.349)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	1.236.979	1.904.891

Grup'un 31 Mart 2012 itibariyle finansal kiralama işlemlerinden oluşan borçlarının ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %6,63'tür (31 Aralık 2011: %6,63).

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar net	126.708.544	112.928.519
Vadeli çekler ve alacak senetleri	18.842.065	34.425.119
Şüpheli alacak karşılığı	(2.319.064)	(2.319.064)
Toplam	143.231.545	145.034.574

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 65 gündür (31 Aralık 2011 – 58 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 32 gündür (31 Aralık 2011 – 31 gün). Etkin faiz oranları TL için yıllık %10,57, ABD Doları için üç aylık %0,47 ve Euro için üç aylık %0,68 (2011 – TL: %10, ABD Doları: %0,58 , Euro: %1,23) libor faiz oranları referans olarak alınmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Ticari alacaklar ve borçlar(devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	2.319.064	1.795.898
Cari dönem şüpheli alacak karşılık giderleri	-	523.166
	2.319.064	2.319.064

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla karşılık ayrılmayan alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar					
	Vadesi gelmemiş alacaklar	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
31 Mart 2012	121.332.285	12.785.213	4.332.023	902.553	3.879.471	143.231.545
31 Aralık 2011	124.983.887	11.220.463	5.576.211	812.422	2.442.170	145.035.153

Teminat mektupları

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşteriler ve satıcılardan alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	644.683	1.525.578	6.570.576	16.057.174
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	2.744.743	4.866.155	2.750.500	5.195.419
Alınan teminat mektupları	TL	99.677.411	99.677.411	103.026.871	103.026.872
Alınan ipotekler	TL	30.033.654	30.033.654	31.443.854	31.443.854
Alınan çek senet	TL	20.818.360	20.818.360	20.304.305	20.304.305
Alınan çek senet	Euro	59.500	140.801	59.500	145.406
Alınan çek senet	ABD Doları	52.300	92.723	52.300	98.789
Alınan hazine bonosu	TL	-	-	-	-
Rehin işlemi	TL	7.651.344	7.651.344	6.735.445	6.735.445
Alınan teminatlar toplamı			164.806.025		183.007.263

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 74.013.100 TL ve 81.002.515 TL diğer ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 52 gündür (31 Aralık 2011 – 55 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için yıllık %10,57 ABD Doları için üç aylık %0,47 ve Euro için üç aylık %0,68 dir (31 Aralık 2011 – TL: %10,00 , ABD Doları: %0,58 , Euro: %1,23).libor faiz oranları referans olarak alınmıştır.

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a) Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 647.430 TL ve 1.079.384 TL'dir. Diğer kısa vadeli alacaklar içerisinde 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sırasıyla 172.031 TL ve 199.906 TL personelden alacaklar bulunmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 1.537.556 TL ve 1.558.436 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan Depozito ve Teminatlar	2.525.937	2.065.570
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	1.507.583	1.750.871
Ödenecek SSK Primleri	2.376.188	2.023.389
Ortaklara Borçlar	413.442	412.068
Personele Borçlar	1.281.882	767.961
Diğer	-	-
	8.105.032	7.019.859

11. Stoklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Hammadde stokları	59.469.438	57.787.391
Yarı mamul stokları	46.645.571	25.176.974
Mamul stokları	12.609.637	18.445.617
Yoldaki mallar ve diğer stoklar	1.070.936	13.598.180
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.111.219)	(1.111.219)
	118.684.363	113.896.943

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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 gerçekleştirilebilir 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	Ana Faliyet Konusu	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
		Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri	Etkin sahiplik oranı %	Defter Değeri
Exsa	İthalat ihracat ve dahili ticaret	0,32875	137.690.815	0,32875	118.179.152
Toplam			137.690.815		118.179.152

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar(devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	424.681.177	362.752.681
Yükümlülükler	(5.849.801)	(3.272.371)
Net Varlıklar	418.831.376	359.480.310
Grubun payı	137.690.815	118.179.152
Değer artış / (azalış) farkları,net	25.516.294	(32.774.330)
Grubun payı	8.388.482	(10.774.561)
	01 Ocak- 31 Mart 2012	01 Ocak- 31 Mart 2011
Gelir	2.674.621	4.503.052
Gider	(1.499.060)	(1.784.694)
Net kar	1.175.561	2.718.358
Grubun Payı	386.466	893.660

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

31 Mart 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve Yeraltı 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 2011 net	46.381.548	24.009.828	133.774.333	267.468.657	25.244.770	3.587.807	1.448.106	653.186	61.972.398	564.540.633
Yabancı para çevrim farkı	(279.021)	(29.471)	(832.182)	(791.603)	25.540	(6.916)	(4.232)	0	3.897	(1.913.988)
Alımlar	561.452	0	29.524	1.347.864	0	220.813	111.116	0	20.309.151	22.579.921
Satışlar / çıkışlar net	(745.870)	0	0	0	(2.440)	0	0	0	0	(748.310)
Transferler	0	0	0	588.950	0	33.508	(31.258)	0	(591.200)	-
Dönem amortisman gideri	0	(589.418)	(1.336.617)	(5.550.910)	(1.597.901)	(176.544)	(141.223)	(101.522)	0	(9.494.136)
31 Mart 2012 net	45.918.110	23.390.939	131.635.058	263.062.958	23.669.969	3.658.668	1.382.509	551.664	81.694.246	574.964.119
31 Mart 2012										
Maliyet	45.918.110	48.935.373	222.843.956	876.838.679	95.148.597	10.339.219	2.687.161	2.123.182	81.694.246	1.386.528.523
Birikmiş amortisman	0	(25.544.434)	(91.208.898)	(613.775.721)	(71.478.628)	(6.680.551)	(1.304.652)	(1.571.518)	0	(811.564.403)
Net defter değeri	45.918.110	23.390.939	131.635.058	263.062.958	23.669.969	3.658.668	1.382.509	551.664	81.694.246	574.964.119

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Mart 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Yeraltı ve Arazi ve arsalar	yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2010, net	43.121.882	14.985.291	120.880.149	246.677.162	22.304.900	2.785.220	1.459.363	1.060.773	28.980.448	482.255.188
Yabancı para çevrim farkı	363.107	5.688	134.652	336.444	89.486	35.004	(44.526)	-	697.487	1.617.342
Alımlar	45.755	350	0	2.254.631	21.852	175.390	61.029	-	13.672.237	16.231.244
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	0	0	(4.954)	0	-	0	0	(4.954)
Transferler	-	-	0	1.635.838	-	0	0	0	(1.635.838)	-
Dönem amortisman gideri	-	(429.313)	(1.281.875)	(5.282.518)	(1.414.395)	(160.592)	(122.462)	(101.898)	-	(8.793.053)
31 Mart 2011 net	43.530.744	14.562.016	119.732.926	245.621.557	20.996.889	2.835.022	1.353.404	958.875	41.714.334	491.305.767
31 Mart 2011										
Maliyet	45.530.744	38.185.393	205.209.692	842.486.000	93.998.014	9.326.344	2.120.646	2.134.776	41.714.334	1.280.705.943
Birikmiş amortisman	-	(23.623.377)	(85.476.766)	(596.864.443)	(73.001.125)	(6.491.322)	(767.242)	(1.175.901)	-	(787.400.176)
Net defter değeri	45.530.744	14.562.016	119.732.926	245.621.557	20.996.889	2.835.022	1.353.404	958.875	41.714.334	493.305.767

Grup'un, 31 Mart 2012 tarihi itibariyle 33.832.560 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2011 – 35.101.195 TL), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 492.381.243 TL'dir (31 Aralık 2011 – 489.464.345 TL).

31 Mart 2012 tarihi itibari ile finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.238 TL birikmiş amortismanı 2.286.246 TL (31 Aralık 2011 - 6.622.238 TL ve 2.049.738 TL) dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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 2011, net	16.615.677	74.980	16.690.657
Cari dönem itfa payı	(354.444)	(1.325)	(355.769)
Yabancı para çevrim farkı		(2.401)	(2.401)
Alımlar	-	-	-
Satışlar	-	-	-
31 Mart 2012, net	16.261.233	71.254	16.332.487

31 Mart 2012			
Maliyet	24.627.252	363.926	24.991.178
Birikmiş itfa payı	(8.366.019)	(292.672)	(8.658.691)
Net defter değeri	16.261.233	71.254	16.332.487

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2010, net	18.064.411	72.581	18.136.992
Cari dönem itfa payı	(388.657)	(103.539)	(492.196)
Yabancı para çevrim farkı		127.557	127.557
Alımlar	-	-	-
Satışlar	-	-	-
31 Mart 2011, net	17.675.754	96.599	17.772.353

31 Mart 2011			
Maliyet	24.487.252	288.651	24.775.903
Birikmiş itfa payı	(6.811.498)	(192.052)	(7.003.550)
Net defter değeri	17.675.754	96.599	17.772.353

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

15. Şerefiye

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla mali tablolarında gözükten 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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 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, aylıklı ortalama sermaye maliyetini %13 alarak, satış fiyatı ve maliyetleri %7 artırarak test edilmesidir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 döneminde şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2012	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	132.140.806	-	132.140.806
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	4.293.971
Çimsa Cement Free Zone Ltd.	275.431	48.877	324.308
	136.710.208	48.877	136.759.085
31 Aralık 2011	Açılış	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir	132.140.806	-	132.140.806
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	4.293.971
Çimsa Cement Free Zone Ltd.	282.802	62.725	345.527
	136.717.579	62.725	136.780.304

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.967.422	1.711.767
Yasal davalar karşılığı	2.810.320	2.913.458
İkramiye ve prim karşılığı	1.810.775	1.810.775
Rekabet kurulu ceza karşılığı (*)	5.818.512	-
Diğer	1.287.777	441.742
	13.694.806	6.877.742

(*)Rekabet Kurumu'nun internet sitesinde yayımlanan,gerekçeli kararı daha sonra tebliğ edilmek ve Danıştay yolu açık olmak üzere alınan karara göre Şirketimize 7.758.016,08 TL tutarında idari para cezası verildiği öğrenilmiştir.

Söz konusu ceza Şirketimize henüz tebliğ edilmemiş olup, tebliğ edildikten sonra,Kabahatler Kanunu çerçevesinde belirlenen sürede ödenmesi halinde %25 indirim uygulanacaktır. Buna göre idari para cezasının indirimli olarak ödenmesi halinde ödenecek tutar olan 5.818.512,06 TL karşılık olarak ayrılmıştır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti ve dava karşılıklarının hareketleri aşağıda sunulmuştur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
01 Ocak 2012	1.711.767	1.671.407
Kullanılan izin	(14.447)	(168.889)
Dönem içerisinde giderleştirilen	270.102	209.249
	1.967.422	1.711.767

Dava karşılığının hareket tablosu

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
01 Ocak 2012	2.913.458	3.157.652
Ödenen dava tutarı	(103.138)	(662.754)
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	-	418.560
	2.810.320	2.913.458

Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	2.346.700	2.346.700
Diğer	64.042	95.335
	2.410.742	2.442.035

Çevre ve toprak koruma ve arazi kullanım kanunlarına göre doğabilecek muhtemel yükümlülükler

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Grup'un maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Grup tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesi sırasında gerekli maliyetler hakkında düzenleme içermektedir. Bunun sonucunda Grup, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 31 Mart 2012 tarihi itibariyle açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 2.346.700 TL'lik kısmını anılan tarih itibariyle maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir (31.12.2011 – 2.346.700 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler(devamı)

Teminat mektupları

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile ağırlıklı olarak satıcılara Akbank, İş Bankası, Şekerbank, Finansbank ve Ziraat Bankasından verilmiş olan teminatların pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

		31.03.2012		31.12.2011	
		Para birimi	Orijinal Teminat Tutarı	TL karşılığı	Orijinal Para Tutarı TOPLAM (TL)
A.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek'lerin(TRI) toplam tutarı	TL	23.365.725	23.365.725	25.290.470 25.290.470
		ABD Doları	47.766.627	84.685.453	37.925.339 71.637.173
		EURO	11.207.500	26.521.428	11.207.500 27.388.889
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen					
B.	ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
C.	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
D.	Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı				
i.	Ana ortak rehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer				
ii.	Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
iii.	C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
Toplam			134.572.606		124.316.532

Davalar

- 31 Mart 2012 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 8.552.143 TL'dir (31 Aralık 2011 – 8.577.136 TL). 31 Mart 2012 tarihi itibariyle Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 2.810.320 TL (31 Aralık 2011 – 2.913.458 TL) karşılık ayırmıştır.

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar – uzun vadeli	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	12.131.911	11.712.518
Kıdem teşvik prim karşılığı	732.992	465.865
	12.864.903	12.178.383

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 2.805,04 TL (2011-2.731,85 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır 31 Mart 2012 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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar(devamı)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%10	%10
Tahmin edilen artış oranı	%5,1	%5,1
Personel devir hızı	%13,77	%13,77

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı		
01 Ocak	11.712.518	9.982.217
Ödenen kıdem tazminatı	(535.462)	(1.671.980)
Faiz gideri (Not 24)	292.813	998.222
Aktüeryal zarar/(kazanç)	-	(9.689)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	628.677	2.365.735
Yabancı para çevrim farkı	33.365	48.013
Dönem sonu	12.131.911	11.712.518

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İhraç kayıtlı satış KDV	14.213.674	5.803.271
Vergi alacağımız	11.942.512	7.330.309
Satıcılara verilen avanslar	2.195.173	2.451.523
Peşin Ödenen Sigorta Giderler	7.611.842	1.316.108
İş Avansları	1.759.576	844.978
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	4.296.008	4.580
Türev finansal araçlar (not 28)	586.238	813.865
Diğer	2.061.240	2.291.127
	44.666.263	20.855.761

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler(devamı)

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Avanslar	1.388.974	1.318.557
Peşin ödenen giderler	117.900	166.482
Diğer	153	109.002
	1.507.027	1.594.041

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Mahsubu talep edilen vergiler	9.233.499	550.376
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza	1.291.318	1.264.403
Alınan sipariş avansları	2.377.673	2.834.578
Ertelenmiş gelir	2.321.301	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	516.056	348.886
	15.739.847	4.998.243

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza	1.103.187	1.508.800
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	34.259	293.302
	1.137.446	1.802.102

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Adi hisse adedi (onaylanmış, basılmış ve dolaşımda olan, adet)		
1 Kr hisse değeri	13.508.444.200	13.508.444.200

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar(devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	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 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonundaki değişiklikler aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir (Not 12):

	Exsa toplamı	Grubun payı 32,875%
01 Ocak 2012 açılış değeri	(32.774.330)	(10.774.561)
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	58.290.624	19.163.043
31 Mart 2012 Bakiyesi	25.516.294	8.388.482
	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	(51.412.617)	(16.901.898)
31 Aralık 2011 Bakiyesi	(32.774.330)	(10.774.561)

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki borsa rayici ile değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlerinin artışının hareketleri aşağıda olduğu gibidir.

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 01 Ocak 2012 açılış değeri	114.993.207	(5.749.660)	109.243.547
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	48.236.851	(2.411.843)	45.825.008
31 Mart 2012 Bakiyesi	163.230.058	(8.161.503)	155.068.555

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar(devamı)

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 01 Ocak 2011 açılış değeri	118.438.697	(5.921.935)	112.516.762
Cari dönem finansal varlıklar değer artış / (azalış) fonu	31.009.404	(1.550.470)	29.458.934
31 Aralık 2011 Bakiyesi	149.448.101	(7.472.405)	141.975.696

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

2011 Yılına ait Olağan Genel Kurul 24 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, 2011 yılına ait 123.378.926 TL'lik net dönem karının dağıtım kayıtları bilanço tarihi itibariyle yapılmamış olup, Geçmiş Yıl Karlarında artış olarak görünmektedir.

Yabancı para çevrim farkları

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK, 27.01.2010 Tarih ve 02/51 sayılı kararı ile;

Konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın, Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımında herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar vermiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar(devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki konsolide yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	102.469.321	102.469.321
Diğer sermaye yedekleri	37.493.591	37.493.591
Olağanüstü yedekler	52.381.138	52.381.138
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.691.034	68.691.034
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	37.233.032	37.233.032

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 - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satış gelirleri (Net)		
Yurtiçi satışlar	90.826.475	111.443.273
Yurtdışı satışlar	54.906.772	46.392.655
Diğer gelirler	-	-
Diğer indirimler (-)	(10.566.167)	(7.445.783)
Satış iskontoları (-)	(3.243.747)	(1.534.965)
	131.923.333	148.855.180
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(21.587.395)	(26.889.606)
Direkt işçilik giderleri	(1.439.334)	(1.197.435)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(9.553.457)	(8.126.601)
Diğer üretim giderleri	(86.471.496)	(88.453.096)
Toplam üretim maliyeti	(119.051.682)	(124.666.738)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20. Satışlar ve satışların maliyeti(devamı)

Yarı mamul değişimi	21.468.597	13.356.690
Dönem başı yarı mamul	(25.176.974)	(17.833.749)
Dönem sonu yarı mamul	46.645.571	31.190.439
Mamul değişimi	(5.835.980)	(1.322.698)
Dönem başı mamul	(18.445.617)	(14.617.197)
Dönem sonu mamul	12.609.637	13.294.499
Satılan ticari malların maliyeti	(3.345.668)	(2.653.266)
Toplam	(106.764.733)	(115.286.012)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	01 Ocak- 31 Mart 2011
Genel yönetim giderleri	(9.751.088)	(7.333.550)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(972.495)	(1.990.736)
Araştırma geliştirme giderleri	-	-
	(10.723.583)	(9.324.286)
	1 Ocak - 31 Mart 2012	01 Ocak- 31 Mart 2011
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(4.251.375)	(3.448.282)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(281.969)	(253.762)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.474.242)	(303.450)
Kıdem tazminatı	(662.071)	(329.712)
Seyahat giderleri	(299.438)	(341.060)
Haberleşme ve ilan gideri	(155.100)	(155.881)
Kira giderleri	(254.005)	(153.321)
Vergi, resim ve harçlar	(175.081)	(108.350)
Sigorta giderleri	(192.729)	(139.465)
Bakım onarım giderleri	(80.590)	(30.653)
Temsil Giderleri	(174.249)	(36.819)
Bilgi işlem giderleri	(239.848)	(270.126)
Diğer çeşitli giderler	(1.510.392)	(1.762.669)
	(9.751.088)	(7.333.550)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	01 Ocak- 31 Mart 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	(591.357)	(833.733)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(11.148)	(77.708)
Seyahat giderleri	(77.404)	(70.429)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(14.479)	(23.814)
Sigorta gideri	(25.378)	(5.350)
Kira gideri	(29.985)	(27.549)
Reklam giderleri	(35.626)	(14.463)
Nakliye giderleri	(10.816)	(20.798)
Vergi, resim ve harçlar	(2.507)	(2.170)
Temsil Giderleri	(7.636)	(2.137)
Bakım Onarım	(5.653)	(8.317)
Diğer çeşitli giderler	(160.507)	(904.268)
	(972.495)	(1.990.736)
	1 Ocak - 31 Mart 2012	01 Ocak- 31 Mart 2011
Araştırma geliştirme giderleri		
Personel giderleri	-	-
	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Maddi duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(9.208.396)	(8.530.192)
Genel yönetim giderleri	(271.785)	(240.310)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(13.955)	(22.551)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(9.494.136)	(8.793.053)
Maddi olmayan duran varlıklar		
Üretim maliyetleri	(345.061)	(477.481)
Genel yönetim giderleri	(10.184)	(13.452)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(524)	(1.263)
Toplam itfa payı (Not 14)	(355.769)	(492.196)
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(11.415.920)	(10.631.019)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(126.609)	(169.761)
SSK primleri	(1.651.716)	(1.442.784)
	(13.194.245)	(12.243.564)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Diğer faaliyet gelirleri		
Atık imha ve uçucu kül geliri	695	347.197
Kapanan karşılık gelirleri	123.013	-
Sabit kıymet satış karı	5.872.588	27.479
Kira gelirleri	76.474	42.917
Araştırma ve geliştirme geliri	71.703	103.260
6111 Sayılı yasa karşılığı reeskont geliri	-	558.367
Diğer	544.036	867.390
	6.688.509	1.946.610
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Karşılık giderleri	-	(15.525)
Tazminat ve ceza giderleri	(308.431)	(112.043)
Mahkeme ve icra giderleri	(10.658)	(21.235)
Yardım ve teberrular	(11.004)	(12.938)
6111 Sayılı yasadan yararlanan vergi ve ceza gideri (*)	-	(3.977.059)
Rekabet Kurulu cezası karşılığı	(5.818.512)	-
Önceki dönem giderleri	(122.345)	(93.086)
Sabit kıymet satış zararı	(321)	-
Vergi ve harçlar	(393.324)	(449.830)
Diğer	(721.691)	(873.979)
	(7.386.286)	(5.555.695)

(*) 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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2012	01 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı geliri	6.754.310	20.171.387
Faiz gelirleri	12.993	15.621
Vade farkı gelirleri	258.926	305.663
Diğer finansal gelirler	21.120	23.077
Toplam finansal gelirler	7.047.349	20.515.748
Kur farkı gideri	(6.926.019)	(19.738.657)
Faiz giderleri	(5.942.961)	(2.412.865)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(285.126)	(249.555)
Diğer finansal giderler	(63.198)	(42.741)
Toplam finansal giderler	(13.217.304)	(22.443.818)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

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

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

Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir, Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri(devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Cari yıl kurumlar vergisi	(2.418.214)	(30.442.850)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	-	27.116.165
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(2.418.214)	(3.326.685)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(2.418.214)	(4.501.702)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.685.192	151.607
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(733.022)	(4.350.095)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar	2.737.952	2.600.704	(512.321)	(515.216)	2.225.631	2.085.488
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(2.350.627)	(2.421.157)	(2.350.627)	(2.421.157)
Şerefiye	-	-	(24.460.503)	(24.417.563)	(24.460.503)	(24.417.563)
Stoklar	-	-	(134.815)	(505.808)	(134.815)	(505.808)
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi	-	-	(8.161.503)	(5.749.660)	(8.161.503)	(5.749.660)
Kdem tazminatı karşılıkları	2.437.515	2.353.512	-	-	2.437.515	2.353.512
Kdem teşvik primi karşılığı	146.598	93.173	-	-	146.598	93.173
Alacak, Borç ve Kredilerin indirgenmiş değerlerinden taşınması	90.533	182.926	(40.372)	(48.317)	50.161	134.610
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	393.485	342.353	-	-	393.485	342.353
Dava karşılığı	1.725.766	582.692	-	-	1.725.766	582.692
Maden Sahaları Rehabilitasyonu Gider Karşılığı	469.340	469.340	-	-	469.340	469.340
Diğer geçici farklar, net	2.463.053	2.608.283	(117.248)	(162.773)	2.345.806	2.445.510
	10.464.242	9.232.983	(35.777.388)	(33.820.494)	(25.313.145)	(24.587.511)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak bakiyesi	24.587.511	24.868.849
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / geliri	(1.685.192)	(151.607)
Özkaynak tablosuna kaydedilen (*)	2.410.826	(682.009)
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	-
Net bakiye	25.313.145	24.035.233

(*) Grup'un, 18 Ocak 2010 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin, %1,056 oranındaki elde etmiş olduğu hisselerinin (not 7), 31 Mart 2012 tarihi itibariyle piyasa fiyatı ile değerlendirilmesi neticesinde oluşan ertelenmiş vergi etkisi olup, özkaynaktaki muhasebeleştirilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	7.953.751	19.601.387
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20	(1.590.750)	(3.920.277)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	921.077	667.006
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş.gelen karın etkisi	25.410	58.758
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(501.194)	(358.976)
Diğer	412.436	(796.606)
	(733.022)	(4.350.095)

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	7.220.729	15.251.292
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0005	0,0011

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.31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	İlişkili taraflardan alacaklar		İlişkili taraflara borçlar			
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011		
Ortaklar						
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	118.120	16.756		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.602.708	920.610		
Diğer						
Bimsa Ulusl. İş Bilgi ve Yön.Sistemleri A.Ş.	-	-	13.738	126.944		
Avıvasa Emeklilik A.Ş.	-	579	59.828			
Aksigorta A.Ş.	-	-	1.973.409	54.781		
Enerjisa A.Ş.	-	-	4.582.375	4.321.317		
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	139.493	165.510		
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San.ve Tic A.Ş.	-	-	-	37.874		
Diğer	-	-	-	13.806		
Toplam (*)	-	579	8.489.671	5.657.598		
Ortaklara borçlar (**) (Not:10-b)			413.442	412.068		
			413.442	412.068		
			31 Mart 2012	31 Aralık 2011		
Banka bakiyeleri - Diğer						
Akbank T.A.Ş.			15.544.163	5.435.508		
			15.544.163	4.376.523		
Banka kredileri - Diğer						
Akbank T.A.Ş.			94.098.935	57.514.918		
Finansal kiralama - Diğer						
Akleasing			1.256.542	1.904.891		
(*) Kısa vadeli ticari alacaklar/borçlar hesapları içerisinde gösterilmiş olup, teminatsızdır.						
(**) Bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.						
İlişkili taraflara satışlar						
	01 Ocak - 31 Mart 2012			1 Ocak - 31 Mart 2011		
	Mamul	Hizmet	Diğer(*)	Mamul	Hizmet	Diğer(*)
Ortaklar						
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	0	-	-	28.576
	-	-	0	-	-	
Diğer						
Temsa Global A.Ş.	-	-	0	-	-	2.266
Aksigorta A.Ş.	-	-	5.704	-	-	0
Enerjisa A.Ş.	-	-		-	-	920,00
Diğer	-	-		-	-	715
	-	-	5.704	-	-	32.477

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

İlişkili taraflardan alımlar	01 Ocak - 31 Mart 2012			1 Ocak - 31 Mart 2011		
	Mamul	Hizmet	Diğer	Mamul	Hizmet	Diğer
Ortaklar						
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.982.514	-	14.927	926.310	-	15.305
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	124.754	-	-	191	-
Diğer						
Enerjisa A.Ş.	8.646.736	-	-	8.697.030	-	-
Aksigorta A.Ş.	-	3.445.049	-	-	2.937.210	-
Bimsa Ulusal İş Bilgi ve Yön.Sistemleri A.Ş.	-	484.438	-	-	291.127	-
Avıvasa Emeklilik A.Ş.	-	161.967	-	-	147.263	-
Olmuksa A.Ş.	7.990	-	-	11.580	-	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	204.962	-	-	334.178	-	-
Diğer	-	-	-	20.420	-	-
	11.842.202	4.216.208	14.927	9.989.518	3.375.791	15.305
				1 Ocak -	1 Ocak -	
				31 Mart 2012	31 Mart 2011	
İlişkili şirketlerden faiz gelirleri						
Akbank T.A.Ş.				-		22.505
İlişkili şirketlerden faiz giderleri						
Akbank				(1.687.856)		(2.092.792)

(*) 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 1.044.598 TL (31 Mart 2011 – 1.758.967 TL) olup, ödenen ücretler 998.527 TL (31 Mart 2011- 1.721.270 TL), Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 46.070 TL (31 Mart 2011 - 37.697 TL) 'dir. Üst yönetim kadrosuna 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 dönemlerinde kıdem tazminatı ödemesi yapılmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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 artırımını 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:

		31 Mart 2012			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	12.395.077	3.410.543	2.671.579	9.342
	- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
	- diğer ticari alacaklar	10.753.924	3.178.637	2.157.014	4.992
	Diğer alacaklar	-	-	-	-
	Stoklar verilen sipariş avansları	1.641.152	231.906	514.565	4.350
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	10.936.502	3.881.973	1.713.057	132
3	Dönen varlıklar (1+2)	23.331.579	7.292.516	4.384.636	9.474
4	Ticari borçlar	14.207.727	7.333.271	509.359	431
	- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
	- diğer ticari borçlar	13.504.633	6.972.806	482.303	431
	Alınan avanslar	703.094	360.465	27.056	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
5	Finansal yükümlülükler	2.491.975	704.138	525.528	-
	Kısa vadeli finansal borçlar	342.213	189.285	2.802	-
	Uzun vadeli finansal borçları n kısa vadeli kısmı	912.783	514.853	-	-
	Diğer finansal yükümlülükler	1.236.979	-	522.726	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	16.699.702	8.037.409	1.034.887	431
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	1.476.324	832.717	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.476.324	832.717	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	18.176.026	8.870.126	1.034.887	431
11	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu(3-10)	5.155.553	(1.577.610)	3.349.749	9.043
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (3-10)	5.155.553	(1.577.610)	3.349.749	9.043
13	İhracat	42.448.834	13.511.280	7.491.096	270.651
14	İthalat	13.958.193	5.969.262	1.426.339	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

		31 Aralık 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	6.303.691	1.387.728	1.501.646	4.350
	- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
	- diğer ticari alacaklar	4.784.294	1.217.895	1.016.373	-
	Diğer alacaklar	-	-	-	-
	Stoklar verilen sipariş avansları	1.519.397	169.833	485.273	4.350
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.892.937	519.541	752.172	25.169
3	Dönen varlıklar (1+2)	9.196.628	1.907.269	2.253.818	29.519
4	Ticari borçlar	18.244.620	7.503.569	1.629.328	30.640
	- ilişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
	- diğer ticari borçlar	17.596.263	7.202.615	1.596.639	30.640
	Alınan avanslar	648.357	300.954	32.689	-
	Borç karşılıkları	-	-	-	-
	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
5	Finansal yükümlülükler	3.764.720	980.984	782.281	-
	Kısa vadeli finansal borçlar	947.046	497.749	2.802	-
	Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	912.783	483.235	-	-
	Diğer finansal yükümlülükler	1.904.891	-	779.479	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	22.009.340	8.484.553	2.411.609	30.640
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	1.476.325	781.579	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	1.476.325	781.579	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	23.485.665	9.266.132	2.411.609	30.640
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.289.037)	(7.358.863)	(157.791)	(1.121)
12	Parasal kalemler net yabancı para varlığı yükümlülük pozisyonu (3-10)	(14.289.037)	(7.358.863)	(157.791)	(1.121)
13	İhracat	163.252.774	50.887.892	26.365.495	925.142
14	İthalat	117.879.818	53.825.404	6.632.708	-

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

31 Mart 2012			
Gerçekleşmemiş alım sözleşmesi	Sözleşme	Gerçeğe	Gerçekleşmemiş
	Değeri	Uygun değeri	Kar
	TL	TL	TL
ABD Doları satımı			
3-12 ayları	23.093.000	23.679.238	586.238

31 Aralık 2011			
Gerçekleşmemiş alım sözleşmesi	Sözleşme	Gerçeğe	Gerçekleşmemiş
	Değeri	Uygun değeri	Kar
	TL	TL	TL
ABD Doları alımı			
3-12 ayları	30.226.933	31.040.798	813.865

31 Mart 2012 tarihi itibariyle vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve finansman gelir/giderinde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kar / zarar (net) 586.238 TL'dir (31 Mart 2011 – 945.493 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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Mart 2012 itibari ile

	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD \$'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1- ABD \$ Net varlık yükümlülüğü	(279.694)	279.694	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD \$ Net etki	(279.694)	279.694	-	-
Euro nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1- Euro Net varlık yükümlülüğü	792.684	(792.684)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net etki	792.684	(792.684)	-	-
Sterlin'in TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	2.565	(2.565)	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer döviz Net etki	2.565	(2.565)	-	-
Japon yeninin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	-	-	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Diğer döviz Net etki	-	-	-	-

31 Aralık 2011 itibari ile

	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD \$'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
1- ABD \$ Net varlık yükümlülüğü	(1.390.016)	1.390.016	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD \$ Net etki	(1.390.016)	1.390.016	-	-
Euro nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1- Euro Net varlık yükümlülüğü	(38.561)	38.561	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)				
3- Euro Net etki	(38.561)	38.561	-	-
Sterlin'in TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1- Diğer döviz Net varlık yükümlülüğü	(327)	327	-	-
2- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)				
3- Diğer döviz Net etki	(327)	327	-	-
Japon yeninin TL karşısında %10 değerlendirilmesi 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.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	31.177.440	34.635.405

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

	Vergi öncesi kar/(zarar)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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	(155.887)	(173.177)
2-Riskten korunma		
Net etki	(155.887)	(173.177)

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

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

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

31 Mart 2012 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar			Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankadaki mevduatlar	Diğer taraflar	Türev araçlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	0	143.231.545	-	647.430	15.544.163	8.964.153	-	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı		79.494.332						
A. Vadeleri geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	121.332.285	-	647.430	15.544.163	8.964.153	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan aksi takdirde vadeleri geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadeleri geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	21.689.657	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.393.210	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	209.603	-	-	-	-	-	-
-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.494.991	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.285.388)	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	209.603	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2011 itibarı ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer alacaklar	Diğer taraf	Bankadaki mevduatlar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	579	145.034.574	-	1.079.384	5.435.508	5.796.098	-	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	96.314.721	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	579	124.983.887	-	1.079.384	5.435.508	5.796.098	-	-
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	0	19.845.963	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.862.622	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter Değerleri	0	204.724	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.523.788	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.319.064)	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerlerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	204.724	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Likidite riski

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

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

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

31 Mart 2012 itibarıyla	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		çıkışlar toplamı				
Sözleşme uyarınca vadeler		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	265.962.848	280.976.520	178.648.261	21.845.562	76.040.222	4.442.475
Ticari borçlar	82.502.771	82.704.629	82.704.629	-	-	-
Diğer borçlar	8.105.032	8.105.032	8.105.032	-	-	-
31 Aralık 2011 itibarıyla						
		Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		çıkışlar toplamı				
Sözleşme uyarınca vadeler		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri ve finansal k. borçları	236.882.512	251.464.045	61.215.381	90.121.787	93.605.488	6.521.389
Ticari borçlar	86.660.113	86.944.976	86.944.976	-	-	-
Diğer borçlar	7.019.859	7.019.859	7.019.859	-	-	-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 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.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	265.962.848	236.882.512
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(26.100.208)	(13.444.392)
Net borç	239.862.640	223.438.120
Toplam özkaynaklar	935.265.680	861.937.357
Net borç/özkaynaklar	%26	%26

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 değerlendirme 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

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir :

31 Mart 2012	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	163.230.058	-	-
Toplam varlıklar	163.230.058		

31 Aralık 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	114.993.207	-	-
Toplam varlıklar	114.993.207		

31 Mart 2012	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Türev araçlar	-	586.238	-

31 Aralık 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Türev araçlar	-	813.865	-

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

(**) Gerçeğe uygun değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2012 tarihi itibariyle

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar.

Grup, % 100 CIMENT FRANÇAIS iştiraki olan PARCIB SAS'ın sahip olduğu Afyon Çimento Sanayii Türk A.Ş.'nin sermayesinin %51'ini temsil eden 153.000.000 adet ve 1.530.000 TL nominal değerli hisselerin tamamının alımına ilişkin hisse devir anlaşmasını 15 Şubat 2012 tarihinde imzalamıştır. Hisse devir anlaşmasına göre PARCIB SAS'ın sahip olduğu 153.000.000 adet hisse için 57.530.000 TL hisse devir bedeli olarak belirlenmiştir. Hisse devir bedeli Türk Lirası olarak pazarlık usulüyle belirlenmiştir.

Rekabet Kurulundan 12 Nisan 2012 tarihinde izin alınmış olup; hisse devir bedelinin ödenmesi hisse devir sözleşmesinde öngörülen diğer işlemlerin yerine getirilmesinden sonra gerçekleştirilecektir.

Hisse devir bedeli, hisse devir sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, kapanış öncesi ve sonrası düzeltmelere tabi olacaktır.