

**ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	
Konsolide bilanço	1 – 2
Konsolide gelir tablosu	3
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akım tablosu	6
Konsolide finansal tablo dipnotları	7 – 76

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşü Etkilemeyen Husus

32 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un %32,875 oranında sahipliği olan ve özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen iştiraki Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")'nin 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması için 2012 tarihli vergi inceleme raporu düzenlenmiş ve bu rapora istinaden Exsa'ya 22 Ocak 2013 tarihinde 39.219.428 TL(Grup'a etkisi 12.893.387 TL) vergi ve 58.829.143 TL (Grup'a etkisi 19.340.081 TL) cezayı içeren vergi ceza ihbarnamesi tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesi 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgili olup bu konuda 2011 yılında da vergi inceleme raporu düzenlenmiştir. Exsa, 2011 yılında düzenlenen rapora istinaden Maliye Bakanlığı ile uzlaşma sağlamıştır. Aynı konu ve aynı yıla ilişkin 2012 yılında düzenlenip 22 Ocak 2013 tarihinde tebliğ edilen rapora istinaden Exsa uzlaşma amacıyla Maliye Bakanlığı'na başvuruda bulunmuştur.

İstanbul, 1 Mart 2013

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

Berkman Özata
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar		329.940.545	289.188.701
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	17.601.845	13.444.392
Türev Finansal Varlıklar	7	-	813.865
Ticari Alacaklar	9	194.965.330	145.034.574
Diğer Alacaklar	10	353.359	1.079.963
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	28	<i>2.775</i>	<i>579</i>
<i>Diğer Alacaklar</i>		<i>350.584</i>	<i>1.079.384</i>
Stoklar	11	105.637.256	113.896.943
Diğer Dönen Varlıklar	19	11.382.755	14.918.964
Duran Varlıklar		1.239.632.145	961.695.784
Diğer Alacaklar	10	2.094.673	1.558.436
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	7	208.085.897	115.057.685
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	158.780.889	118.179.152
Maddi Duran Varlıklar	13	685.345.670	564.540.633
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	21.865.623	16.690.657
Şerefiye	15	148.119.252	136.780.304
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	4.665.563	2.171.944
Diğer Duran Varlıklar	19	10.674.578	6.716.973
TOPLAM VARLIKLAR		1.569.572.690	1.250.884.485

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		369.691.713	266.874.603
Finansal Borçlar	8	257.886.534	157.991.961
Türev Finansal Yükümlülükler	7	437.363	-
Ticari Borçlar	9	88.982.159	86.574.770
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	28	<i>4.862.902</i>	<i>5.572.255</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		<i>84.119.257</i>	<i>81.002.515</i>
Diğer Borçlar	10	7.743.332	7.105.202
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	28	<i>107.185</i>	<i>85.343</i>
<i>Diğer Borçlar</i>		<i>7.636.147</i>	<i>7.019.859</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	4.948.248	3.326.685
Borç Karşılıkları	16	3.036.881	4.724.233
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	6.657.196	7.151.752
Uzun Vadeli Yükümlülükler		166.459.966	122.072.525
Finansal Borçlar	8	109.053.713	78.890.551
Borç Karşılıkları	16	3.371.016	2.346.700
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	15.755.583	12.178.383
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	37.880.244	26.759.454
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	399.410	1.897.437
ÖZKAYNAKLAR	20	1.033.421.011	861.937.357
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		988.659.218	857.025.106
Ödenmiş Sermaye		135.084.442	135.084.442
Sermaye Düzeltmesi Farkları		41.741.516	41.741.516
Hisse Senedi İhraç Primleri		30.131	30.131
Finansal Varlık Değer Artış / (Azalış) Fonları		110.150.696	(14.047.774)
Yabancı Para Çevrim Farkları		3.402.402	3.960.267
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		108.244.929	98.248.680
Geçmiş Yıllar Karları		474.652.513	468.628.918
Net Dönem Karı		115.352.589	123.378.926
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		44.761.793	4.912.251
TOPLAM KAYNAKLAR		1.569.572.690	1.250.884.485

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	Not		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri	21	857.154.445	800.938.697
Satışların Maliyeti (-)	21	(645.207.705)	(594.007.548)
BRÜT KAR		211.946.740	206.931.149
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22/23	(4.999.808)	(6.028.837)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22/23	(42.143.552)	(38.666.987)
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	13.965.059	6.715.261
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	24	(14.843.141)	(10.525.097)
FAALİYET KARI		163.925.298	158.425.489
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen			
Yatırımların Kar/Zararındaki Paylar	12	4.817.914	2.874.595
Finansal Gelirler	25	22.925.672	165.817.589
Finansal Giderler (-)	25	(53.125.033)	(171.837.927)
VERGİ ÖNCESİ KAR		138.543.851	155.279.746
Vergi Gideri	26	(27.271.149)	(31.884.256)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(27.517.141)	(30.442.850)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		245.992	(1.441.406)
DÖNEM KARI		111.272.702	123.395.490
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.079.887)	16.564
- Ana Ortaklık Payları		115.352.589	123.378.926
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	27	0,0085	0,0091
(1 kuruş nominal bedelli)			

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - Not 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
DÖNEM KARI	111.272.702	123.395.490
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):		
Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonundaki Değişim (*)	(802.966)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(557.865)	3.197.843
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	20 128.849.881	(51.356.791)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kalemlerine ilişkin vergi gelir/(gideri)	(4.490.818)	1.722.745
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	122.998.232	(46.436.203)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	234.270.934	76.959.287
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(4.079.887)	16.564
- Ana Ortaklık Payları	238.350.821	76.942.723

(*) Grup, cari yılda UMS 19 kapsamında yapılan değişiklikleri erken uygulama yoluna gitmiş ve bundan doğan aktüeryal (kayıp)/kazancı diğer kapsamlı gelir/(gider) tablosuna konu etmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide özkaynak değişim tablosu (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Finansal Varlık Değer Artış /(Azalış) Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
(Bağımsız denetimden geçmiş)											
1 Ocak 2011		135.084.442	41.741.516	30.131	35.586.272	762.424	89.441.175	572.265.701	874.911.661	4.895.687	879.807.348
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	123.378.926	123.378.926	16.564	123.395.490
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(49.634.046)	3.197.843	-	-	(46.436.203)	-	(46.436.203)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(49.634.046)	3.197.843	-	123.378.926	76.942.723	16.564	76.959.287
Ödenen temettüler	20	-	-	-	-	-	-	(94.829.278)	(94.829.278)	-	(94.829.278)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	20	-	-	-	-	-	8.807.505	(8.807.505)	-	-	-
31 Aralık 2011	20	135.084.442	41.741.516	30.131	(14.047.774)	3.960.267	98.248.680	592.007.844	857.025.106	4.912.251	861.937.357
(Bağımsız denetimden geçmiş)											
1 Ocak 2012		135.084.442	41.741.516	30.131	(14.047.774)	3.960.267	98.248.680	592.007.844	857.025.106	4.912.251	861.937.357
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	5	-	-	-	-	-	-	-	-	43.929.429	43.929.429
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	115.352.589	115.352.589	(4.079.887)	111.272.702
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	124.198.470	(557.865)	-	(642.373)	122.998.232	-	122.998.232
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	124.198.470	(557.865)	-	114.710.216	238.350.821	(4.079.887)	234.270.934
Ödenen temettüler	20	-	-	-	-	-	-	(106.716.709)	(106.716.709)	-	(106.716.709)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	20	-	-	-	-	-	9.996.249	(9.996.249)	-	-	-
31 Aralık 2012	20	135.084.442	41.741.516	30.131	110.150.696	3.402.402	108.244.929	590.005.102	988.659.218	44.761.793	1.033.421.011

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011
Not			
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
		138.543.851	155.279.746
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar			
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	13/14	45.550.681	38.593.135
Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin karından elde edilen pay	12	(4.817.914)	(2.874.595)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	18	4.391.202	3.354.268
Kıdem teşvik prim karşılığı gideri	18	264.350	120.471
Maddi duran varlık satış karı	24	(8.139.877)	(957.053)
İkramiye ve prim karşılığı	16	-	1.810.775
Şüpheli alacak karşılığı	9	2.248.848	672.612
Stok değer düşüklüğü karşılığı	11	842.946	-
Ecrimisil karşılığı	16	62.845	-
İzin ücret karşılığı		(107.543)	40.360
Dava karşılıkları	16	105.623	270.875
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	16	245.746	566.570
Faiz gideri	25	29.122.326	14.416.545
Vade farkı ve faiz gelirleri	25	(2.031.086)	(2.177.812)
Temettü gelirleri	25	(2.170.559)	(3.242.192)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları		(9.238.741)	9.975.100
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (artışı)/azalışı		437.363	(813.865)
Aktüeryal kayıp	26	(802.965)	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit		194.507.096	215.034.940
Kısa vadeli ticari alacaklar		(39.216.884)	(21.362.679)
Stoklar		15.077.963	(21.072.536)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar		5.937.001	(1.586.838)
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar		(4.657.320)	1.270.835
Kısa vadeli ticari borçlar		(2.177.072)	15.382.539
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler		(960.312)	(3.965.993)
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler		(564.767)	1.863.110
Ödenen faizler		(38.361.067)	(10.317.986)
Alınan faizler		2.031.086	2.177.812
Ödenen dava tutarları	16	(24.200)	(515.069)
Ödenen ikramiye ve prim karşılığı	16	(1.810.775)	(1.390.181)
Ödenen vergiler	26	(25.895.578)	(32.857.248)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(2.557.725)	(1.671.980)
Ödenen kıdem teşvik primi	18	(297.239)	(65.465)
Ödenen izin ücret karşılığı		(132.254)	-
Ödenen ceza		(1.111.553)	-
İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		99.786.400	140.923.260
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımdaki sermaye artırımına katılım payı		-	(38.463.750)
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle net nakit çıkışı	5	(53.436.865)	-
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(92.933.075)	(110.797.881)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	14	(4.559.661)	(271.491)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	13/24	10.048.582	1.523.319
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(140.881.019)	(148.009.803)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		719.095.273	770.546.404
Kredilerin geri ödemesi		(568.690.479)	(661.251.026)
Finansal kiralama geri ödemeleri		(1.869.578)	(2.319.547)
Ödenen temettü		(106.716.709)	(94.829.278)
Alınan temettü		2.170.559	3.242.192
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		43.989.067	15.388.745
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		2.894.448	8.302.202
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	6	13.444.392	10.681.165
Çevrim farkı (net)		1.263.005	(5.538.975)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	6	17.601.845	13.444.392

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

31 Aralık 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Çimsa Cement Free-Zone Limited (Çimsa Cement) (*)	12 Ekim 2005	KKTC	Çimento satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
CIMSAROM Marketing Distributie S.R.L. (Cimsarom) (*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento satış ve pazarlama	%99,99	%99,99
Cimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana, S.A.U.) (*)	7 Temmuz 2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	%100	%100
Cement Sales North GmbH (CSN) (**)	27 Haziran 2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	% 50	%50
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi (*)	12 Aralık 2007	Mersin	Çimento ihracatı	%100	%100
Regent Place Limited (Regent) (*)	21 Mayıs 2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	%100	%100
OOO Cimsa Rus CTK (*)	16 Temmuz 2008	Rusya	Beyaz çimento paketlenme, satış ve pazarlama	%100	%100
Cimsa Adriatico Srl (*)	09 Şubat 2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlama	%60	%60
Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (*)	31 Mayıs 2012	Türkiye	Çimento üretimi ve satışı	%51	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, 15 Şubat 2012 tarihinde PARCIBSAS ve PARCIBSAS'ın %100 hissedarı olan Ciments Français S.A. (Ciments Français) ile imzaladığı sözleşme neticesinde Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'nin sermayesinin %51'ini temsil eden 1.530.000 TL nominal değerli 153.000.000 adet hisseyi 31 Mayıs 2012 tarihinde 57.530.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Çimsa tarafından yönetilmektedir. Şirket'in hisselerinin %49'u İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")'de halka açık hisse senedi olarak işlem görmektedir.

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.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait 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 1 Mart 2013 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren dönem içinde Grup'un mavi yakalı çalışan sayısı 669 (31 Aralık 2011 – 570), beyaz yakalı çalışan sayısı 469'dur (31 Aralık 2011 – 464).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. Maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ni çerçevesinde UMS / UFRS'ye göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar(devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

Bulunmamaktadır.

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Grup, cari yılda UMS 19 kapsamında yapılan değişiklikleri erken uygulama yoluna gitmiş ve bundan doğan ertelenmiş vergi ve azınlık payı öncesi 802.966 TL tutarındaki aktüeryal kaybı diğer kapsamlı gelir/(gider) tablosuna konu etmiştir. Bu düzeltmenin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisinin önemsiz olması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesine gerek görülmemiştir.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

c. 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal varlıkların transferi*

UFRS 7' de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını artırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
UFRSlere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. UMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Grup yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir. Grup yönetimi bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı kanaatindedir. Grup Yönetimi, UFRS 10 standardının uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisini belirlemek için daha detaylı bir analiz yapacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Grup yönetimi, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Grup yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektirmeyeceğini düşünmektedir.

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Grup yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Grup yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 12 Stoklar standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Grup yönetimi UFRYK 20'nin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

2.3 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 sinden 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 Cimsa Cement, Cementos Espena, Cimsarom, Regent, OOO Cimsa CTK, Rusya, Cimsa Adriatico S.r.l ve Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti(devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları (devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar (devamı)

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

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

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

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

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlemesi aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur. Kalan amortisman süresi rezervlerin tüketilme süresine bağlıdır.

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şerefiye

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

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

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür.

Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

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

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktararak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	ABD Doları/TL	Avro/TL
31 Aralık 2012	1,7826	2,3517
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Karşılıklar

Karşılıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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

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

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş 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 18’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.

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı (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 beşer yıllık dönemlerde toplu iş sözleşmesinde belirtilen tutar üzerinden kıdem teşvik primi ödemekle yükümlüdür. Grup her dönem sonunda ileriki dönemde ödeyeceği ilk tutarı iskonto ederek gelir tablosuna yansıtır.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama işlemleri

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a. Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i. Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii. Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - 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.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

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

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

Hizmet satışı

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile klenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Gerçeğe uygun değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin piyasalarda yaşanan dalgalanmalardan ötürü maliyet bedelinin altına düştüğü durumlarda Grup, dönem sonuçları ile ilişkilendirmesi gereken herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirirken, gerçeğe uygun değer kayıplarının önemli veya uzun süreli olup olmadığını göz önünde bulundurmaktadır. Grup'un muhasebe tahmin ve politikalarına göre finansal varlıklarda gerçeğe uygun değer kayıplarının uzun süreli olarak değerlendirilmesi için gerçeğe uygun değer maliyet bedelinin altına düşmesinden itibaren en az bir yıl geçmesi gerekmektedir. Değer düşüklüğü olduğu durumlarda, ilgili karşılık, özsermaye' den gelir tablosuna yansıtılır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2.4 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 18’de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9’ da yansıtılmıştır.
- c) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16’da yer almaktadır.
- d) Grup, şerefiye’ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup’un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır (Not 16).
- f) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 11’de yer almaktadır.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. İlgili sınıflamaların net kar/zarar etkisi bulunmamaktadır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları Not 31’de açıklanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama

Grup'un yurt dışı satışlarının büyük bölümü, farklı coğrafi bölgelere tek seferlik yapılan satışlardan oluşmakta ve satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı yıllara göre tutarlılık göstermemektedir. Bu nedenle, hasılatın detayı, Not 21'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2012	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri (Not: 21)	718.508.344	196.936.195	-	(58.290.094)	857.154.445
Satışların maliyeti (-) (Not: 21)	(498.708.544)	(204.789.255)	-	58.290.094	(645.207.705)
Brüt kar / (zarar)	219.799.800	(7.853.060)	-	-	211.946.740
Faaliyet giderleri (-) (Not: 22)	(33.436.328)	(1.450.310)	(12.256.722)	-	(47.143.360)
Diğer faaliyet gelirleri/ giderleri (-) net (Not: 24)	(1.264.223)	4.122.529	(3.736.388)	-	(878.082)
Faaliyet karı/ (zararı)	185.099.249	(5.180.841)	(15.993.110)	-	163.925.298
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları (Not: 12)	-	-	4.817.914	-	4.817.914
Finansal gelirler/ giderler (-) net (Not: 25)	-	-	(30.199.361)	-	(30.199.361)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	185.099.249	(5.180.841)	(41.374.557)	-	138.543.851
Vergi gideri	-	-	(27.271.149)	-	(27.271.149)
Dönem Kurumlar Vergisi Gideri (-) (Not: 26)	-	-	(27.517.141)	-	(27.517.141)
Ertelenmiş vergi geliri (Not: 26)	-	-	245.992	-	245.992
Net dönem karı/ (zararı)	185.099.249	(5.180.841)	(68.645.706)	-	111.272.702
1 Ocak - 31 Aralık 2011	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri (Not: 21)	676.195.331	214.543.826	-	(89.800.460)	800.938.697
Satışların maliyeti (-) (Not: 21)	(468.097.516)	(215.710.492)	-	89.800.460	(594.007.548)
Brüt kar/ (zarar)	208.097.815	(1.166.666)	-	-	206.931.149
Faaliyet giderleri (-) (Not: 22)	(35.644.631)	(3.022.356)	(6.028.837)	-	(44.695.824)
Diğer faaliyet gelirleri/ giderleri (-) net (Not: 24)	(273.093)	760.381	(4.297.124)	-	(3.809.836)
Faaliyet karı/ (zararı)	172.180.091	(3.428.641)	(10.325.961)	-	158.425.489
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payları (Not: 12)	-	-	2.874.595	-	2.874.595
Finansal gelirler/ giderler (-) net (Not: 25)	-	-	(6.020.338)	-	(6.020.338)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	172.180.091	(3.428.641)	(13.471.704)	-	155.279.746
Vergi gideri	-	-	(31.884.256)	-	(31.884.256)
Dönem Kurumlar Vergisi Gideri (-) (Not: 26)	-	-	(30.442.850)	-	(30.442.850)
Ertelenmiş vergi gideri (Not: 26)	-	-	(1.441.406)	-	(1.441.406)
Net dönem karı/ (zararı)	172.180.091	(3.428.641)	(45.355.960)	-	123.395.490

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar (Not: 13)	67.510.596	25.422.479	-	-	92.933.075
Maddi olmayan duran varlıklar (Not: 14)	4.559.661	-	-	-	4.559.661
Toplam yatırım harcamaları	72.070.257	25.422.479	-	-	97.492.736
Amortisman gideri (Not:13)	(36.237.417)	(7.657.453)	-	-	(43.894.870)
İtfa payları (Not: 14)	(1.655.811)	-	-	-	(1.655.811)
1 Ocak - 31 Aralık 2011					
Diğer bölüm bilgileri	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar (Not: 13)	110.399.784	398.097	-	-	110.797.881
Maddi olmayan duran varlıklar (Not: 14)	271.491	-	-	-	271.491
Toplam yatırım harcamaları	110.671.275	398.097	-	-	111.069.372
Amortisman gideri (Not:13)	(30.659.119)	(6.213.162)	-	-	(36.872.281)
İtfa payları (Not:14)	(1.720.854)	-	-	-	(1.720.854)
31 Aralık 2012					
Varlık ve yükümlülükler	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	1.039.239.460	146.031.630	-	-	1.185.271.090
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not:7)	-	-	208.085.897	-	208.085.897
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Not:12)	-	-	158.780.889	-	158.780.889
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	17.434.814	-	17.434.814
Toplam varlıklar	1.039.239.460	146.031.630	384.301.600	-	1.569.572.690
Bölüm yükümlülükleri	384.939.208	151.212.471	-	-	536.151.679
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.033.421.011	-	1.033.421.011
Toplam yükümlülükler	384.939.208	151.212.471	1.033.421.011	-	1.569.572.690
31 Aralık 2011					
Varlık ve yükümlülükler	Çimento	Hazır Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	883.564.129	123.636.166	-	-	1.007.200.295
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not:7)	-	-	115.057.685	-	115.057.685
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Not:12)	-	-	118.179.152	-	118.179.152
Dağıtılmamış varlıklar	5.122.932	-	5.324.421	-	10.447.353
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

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 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. İş ortaklıkları

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	1.915.880	1.829.606
Duran varlıklar	126.689	185.302
Kısa vadeli yükümlülükler	2.207.061	1.996.050
	1 Ocak	1 Ocak
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelirler	5.706.416	6.120.680
Giderler	(5.889.766)	(6.256.689)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 31 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla satın aldığı ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında provizyonel bazda kayda alımını gerçekleştirdiği Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'ne ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri, SPK'ya kayıtlı bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından tamamlanmıştır. Değerleme sonrası ortaya çıkan 11.358.393 TL tutarındaki pozitif şerefiye, Grup'un konsolide bilançosu altında muhasebeleştirilmiştir. Buna göre satın alma işlemine ilişkin makul değer ve satın alma bedeli aşağıdaki gibidir:

	31 Mayıs 2012
Dönen varlıklar	25.813.386
Duran varlıklar	78.631.446
Kısa vadeli yükümlülükler	6.922.782
Uzun vadeli yükümlülükler	6.989.487
Net varlık	90.532.563
% 51 net varlık	46.171.607
Satın alma bedeli	57.530.000
Pozitif şerefiye (Not: 15)	11.358.393

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'nin konsolide finansal tablolara dahil edilen, alım tarihi ile 31 Aralık 2012 tarihi arasındaki hasılatı 27.399.666 TL ve dönem zararı (5.480.098) TL'dir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'nin 2012 yılı toplam hasılatı 41.145.702 TL, ve dönem zararı (7.216.059) TL'dir. Şirket'in 1 Ocak 2012 tarihinde alınmış olduğu varsayıldığında, Grup'un 2012 yılı içindeki toplam hasılatını 13.746.036 TL daha artıracak ve dönem karını (1.735.961) TL azaltacaktı.

	31 Mayıs 2012
Satın alma bedeli	57.530.000
Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim A.Ş.'nin nakit ve nakit benzerleri	4.093.135
Bağlı ortaklık alımı nedeniyle net nakit çıkışı	53.436.865

Şirket, 8 Ekim 2012 tarihinde imzaladığı anlaşma ve Rekabet Kurulu'nun 19 Ekim 2012 tarihindeki iznine istinaden Yılmaz Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Yılmaz Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait hazır beton tesisi ve müştemilatı, 10 adet transmikser ve 3 adet pompa, 3 adet ruhsat üzerinde kırıcı dahil agrega ocağı devralarak sabit kıymetlerine 9.250.000 TL'ye satın alarak ilave etmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri' nin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	10.458	14.544
Bankadaki Nakit	14.035.745	11.228.619
Vadesiz Mevduatlar	9.755.847	11.228.619
Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	4.279.898	-
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	3.555.642	2.201.229
	<u>17.601.845</u>	<u>13.444.392</u>

Banka mevduatlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türk Lirası	7.867.495	3.311.769
Avro	4.406.531	4.707.519
ABD Doları	1.217.771	2.196.790
İngiliz Sterlini	7.258	76.167
Diğer	536.690	936.374
	<u>14.035.745</u>	<u>11.228.619</u>

Grup'un sahip olduğu toplam 4.279.898 TL tutarındaki 3 aydan kısa vadeli mevduata uygulanan etkin faiz oranı TL için %7,45, RON için %5,5'dir. Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Türev finansal araçlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gerçeğe uygun değer farkı gelir/gidire yansıtılan türev finansal varlıklar/(yükümlülükler) (*)	(437.363)	813.865
Toplam	(437.363)	813.865

(*) Not 29 (d)'de açıklandığı üzere türev finansal araçlar vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir/gidire yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Şirket	Pay Oranı (%) Tutar	Pay Oranı (%) Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1,06 208.021.419	1,06 114.993.207
Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl. A.Ş. (Mesbaş)	0,41 52.712	0,41 52.712
Anfas Antalya Fuarcilık A.Ş. (Anfas)	0,02 4.266	0,02 4.266
Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş.	- 7.500	- 7.500
	208.085.897	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 bilançoda taşınmaktadır.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisseleri borsa rayıcı ile değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayıcı ile değerlendirilmiş tutarı 208.021.419 TL'dir (31 Aralık 2011: 114.993.207 TL).

8. Finansal borçlar

Bilanço tarihi itibarı ile Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar	236.036.828	137.996.150
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	21.828.080	18.090.920
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	21.626	-
Uzun vadeli finansal kiralamaların kısa vadeli kısmı	-	1.904.891
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	257.886.534	157.991.961
Uzun vadeli finansal borçlar	109.047.239	78.890.551
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.474	-
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	109.053.713	78.890.551
Toplam finansal borçlar	366.940.247	236.882.512

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kredilerin ve finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Teminatlı/ Teminatsız	Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2012
Teminatsız	Sabit	Türk Lirası	8,68	336.688.486	248.900.035	87.788.451	336.688.486
Teminatsız	Faizsiz	Türk Lirası	-	884.487	884.487	-	884.487
Teminatlı	Değişken	Avro	1,43	11.052.087	5.264.297	20.726.894	25.991.191
Teminatsız	Değişken	Avro	3,87	816.326	1.919.754	-	1.919.754
Teminatsız	Sabit	Avro	6,34	13.723	32.272	-	32.272
Teminatlı	Faizsiz	Avro	-	1.079	2.537	-	2.537
Teminatlı	Sabit	ABD Doları	6,85	781.678	861.526	531.894	1.393.420
					257.864.908	109.047.239	366.912.147
	Finansal Kiralama	Avro	4,73	14.679	21.626	6.474	28.100

31 Aralık 2011 itibarıyla kredilerin ve finansal kiralama borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Teminatlı/ Teminatsız	Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Orijinal Bakiye	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2011
Teminatsız	Sabit	Türk Lirası	9,20	137.996.150	137.996.150	-	137.996.150
Teminatsız	Sabit	Türk Lirası	9,45	60.224.670	9.558.003	50.666.667	60.224.670
Teminatlı	Değişken	Avro	3,63	13.678.491	6.679.936	26.747.559	33.427.495
Teminatlı	Sabit	ABD Doları	5,00	1.762.563	1.852.981	1.476.325	3.329.306
					156.087.070	78.890.551	234.977.621
	Finansal Kiralama	Avro	6,63	779.479	1.904.891	-	1.904.891

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kredilerin geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde	257.864.908	156.087.070
1 – 2 yıl arası	27.462.718	21.156.076
2 – 3 yıl arası	35.933.884	20.130.656
3 – 4 yıl arası	29.869.339	19.543.311
4 – 5 yıl arası	14.323.244	11.539.119
5 yıl ve üzeri	1.458.054	6.521.389
	366.912.147	234.977.621

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde	22.444	1.945.240
1 – 2 yıl arası	6.474	-
	28.918	1.945.240
Geleceğe ait finansal kısım	(818)	(40.349)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	28.100	1.904.891

Finansal kiralama sözleşmesi kapsamındaki iş makinası alımı ile ilgili Avro cinsinden kira ödemeleri 30 Kasım 2012’ den başlayarak 29 Nisan 2014 tarihine kadar eşit taksitlerle yapılacaktır.

31 Aralık 2012 itibariyle finansal kiralama işlemlerinden oluşan borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %4,73’tür (31 Aralık 2011: %6,63).

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	156.699.006	113.799.215
Alacak senetleri	43.102.283	33.554.423
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.835.959)	(2.319.064)
	194.965.330	145.034.574

Ticari alacaklar, senet ve çeklerin tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ağırlıklı ortalama 68 gündür (31 Aralık 2011 – 58 gün). Ticari alacakların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları 61-90 gün vadede TL için %9,57, ABD Doları için %0,31 ve Avro için %0,13 (2011 – TL: %10, ABD Doları: %0,58 , Avro: %1,23)’tür.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

a. Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	2.319.064	1.795.898
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık	2.273.894	918.550
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	307.127	-
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(25.046)	(231.026)
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(245.938)
Çevrim farkı	(39.080)	81.580
Kapanış bakiyesi	4.835.959	2.319.064

b. Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	84.119.257	81.002.515
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	4.862.902	5.572.255
	88.982.159	86.574.770

Ticari borçların ağırlıklı ortalama ödeme süresi 56 gündür (31 Aralık 2011 – 55 gün). Ticari borçların reeskontu için kullanılan etkin faiz oranları 31-60 gün vadede TL için %9,57 ABD Doları için %0,25 ve Avro için %0,10 dur (31 Aralık 2011 – TL: %10, ABD Doları: %0,58, Avro: %1,23).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a. Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	260.921	199.906
Sigorta tazminatlarından alacaklar	89.663	114.103
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 28)	2.775	579
Kamu kuruluşlarına verilen depozitolar	-	765.375
	<u>353.359</u>	<u>1.079.963</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar :

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kamu kuruluşlarına verilen depozitolar	1.888.737	1.558.436
Verilen diğer depozito ve teminatlar	205.936	-
	<u>2.094.673</u>	<u>1.558.436</u>

b. Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	2.825.025	1.750.871
Alınan depozito ve teminatlar	1.960.141	2.065.570
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.640.782	2.023.389
Personele borçlar	751.813	767.961
Ortaklara temettü borcu	458.386	412.068
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 28)	107.185	85.343
	<u>7.743.332</u>	<u>7.105.202</u>

11. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	64.631.612	57.787.391
Yarı mamuller	26.008.013	25.176.974
Mamuller	16.438.878	18.445.617
Yoldaki mallar	-	12.312.701
Ticari mallar	89.101	-
Diğer stoklar	906.953	1.285.479
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.437.301)	(1.111.219)
	<u>105.637.256</u>	<u>113.896.943</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Stoklar (devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	1.111.219	1.111.219
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not: 21)	1.049.339	-
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	483.136	-
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not: 21)	(206.393)	-
Kapanış bakiyesi	2.437.301	1.111.219

Grup mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir. Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan mamuller için ayrılmıştır.

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

		31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
<u>İştirakler</u>	<u>Ana Faaliyet Konusu</u>	<u>Etkin Sahiplik Oranı (%)</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Etkin Sahiplik Oranı (%)</u>	<u>Defter Değeri</u>
Exsa	Yatırım amaçlı gayrimenkul ve menkul kıymet yatırımı	32,875	158.780.889	32,875	118.179.152
Toplam			158.780.889		118.179.152

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve net karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	492.785.468	362.752.681
Yükümlülükler	(9.801.775)	(3.272.371)
Net varlıklar	482.983.693	359.480.310
Grup'un payı	158.780.889	118.179.152
Değer artış/(azalış) farkları, net (*)	76.188.922	(32.774.330)
Grup'un payı	25.047.108	(10.774.561)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Gelir	31.202.797	37.175.826
Gider	(16.547.545)	(28.431.812)
Net dönem karı	14.655.252	8.744.014
Grup'un net dönem karındaki payı	4.817.914	2.874.595

(*) Diğer kapsamlı gelir/(gider) hesabında gösterilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin olarak maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>										
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	46.244.655	48.981.190	223.845.742	876.082.199	95.168.472	10.106.603	2.615.533	2.123.182	61.972.398	1.367.139.974
Yabancı para çevrim farkı	(107.429)	(54.519)	(1.146.634)	(1.438.838)	(26.045)	(20.572)	(14.476)	-	(460)	(2.808.973)
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi (Not:5)	34.617.370	1.847.499	7.909.404	31.067.929	40.718	269.442	251	-	3.575	75.756.188
Alımlar (*)	2.193.958	1.695	63.819	5.777.692	2.271.102	801.122	138.417	54.288	81.630.982	92.933.075
Çıkışlar	(1.289.068)	(777.137)	(398.135)	(11.195.638)	(16.449.989)	(1.252.820)	(70.139)	-	-	(31.432.926)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	10.253.136	1.035.036	80.493.697	13.125.076	871.574	934.147	-	(106.712.666)	-
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	81.659.486	60.251.864	231.309.232	980.787.041	94.129.334	10.775.349	3.603.733	2.177.470	36.893.829	1.501.587.338
<u>Birikmiş amortismanlar</u>										
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(24.834.469)	(90.071.407)	(608.613.542)	(69.923.704)	(6.518.796)	(1.167.427)	(1.469.996)	-	(802.599.341)
Yabancı para çevrim farkı	-	19.451	218.957	453.655	14.553	16.420	5.286	-	-	728.322
Dönem gideri	-	(2.608.499)	(5.911.580)	(26.733.969)	(6.896.898)	(816.698)	(599.420)	(327.806)	-	(43.894.870)
Çıkışlar	-	750.054	187.608	10.917.256	16.372.744	1.226.424	70.135	-	-	29.524.221
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(26.673.463)	(95.576.422)	(623.976.600)	(60.433.305)	(6.092.650)	(1.691.426)	(1.797.802)	-	(816.241.668)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	81.659.486	33.578.401	135.732.810	356.810.441	33.696.029	4.682.699	1.912.307	379.668	36.893.829	685.345.670

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıl içinde aktifleştirilen finansman gideri 6.336.655 TL'dir (31 Aralık 2011: 3.105.281 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin olarak maddi duran varlıklar, hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>										
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	43.121.882	38.154.685	205.028.937	838.207.936	93.939.577	9.137.239	2.099.989	2.134.776	28.980.448	1.260.805.469
Yabancı para çevrim farkı	2.817.420	90.388	1.290.287	4.346.444	293.132	83.120	33.423	-	2.114.678	11.068.892
Alımlar	305.353	154.469	583.174	4.793.782	658.161	342.913	154.053	-	103.805.976	110.797.881
Çıkışlar	-	(249.845)	(365.946)	(6.754.516)	(7.621.182)	(529.185)	-	(11.594)	-	(15.532.268)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	10.831.493	17.309.290	35.488.553	7.898.784	1.072.516	328.068	-	(72.928.704)	-
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	46.244.655	48.981.190	223.845.742	876.082.199	95.168.472	10.106.603	2.615.533	2.123.182	61.972.398	1.367.139.974
<u>Birikmiş amortismanlar</u>										
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(23.169.395)	(84.148.788)	(591.530.774)	(71.634.677)	(6.352.019)	(640.626)	(1.074.004)	-	(778.550.282)
Yabancı para çevrim farkı	-	(73.488)	(699.476)	(1.240.167)	(64.495)	(49.426)	(15.728)	-	-	(2.142.780)
Dönem gideri	-	(1.784.057)	(5.431.941)	(22.336.014)	(5.773.647)	(627.962)	(511.073)	(407.587)	-	(36.872.281)
Çıkışlar	-	192.471	208.799	6.493.413	7.549.115	510.611	-	11.595	-	14.966.003
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(24.834.469)	(90.071.407)	(608.613.542)	(69.923.704)	(6.518.796)	(1.167.427)	(1.469.996)	-	(802.599.341)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	46.244.655	24.146.721	133.774.336	267.468.657	25.244.768	3.587.807	1.448.106	653.186	61.972.398	564.540.633

Grup'un, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sadece 48.856.499 TL tutarındaki maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - 35.101.195 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak itfa ömrünü tamamlamış maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 477.851.286 TL'dir (31 Aralık 2011 – 489.464.345 TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortisman tutarı 2.995.771 TL'dir. (31 Aralık 2011 – 6.622.239 TL ve 2.049.738 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Satışların maliyeti (-)	42.618.104	35.230.575
Genel yönetim giderleri (-)	1.233.090	1.562.759
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	43.676	78.947
	<u>43.894.870</u>	<u>36.872.281</u>

14. Maddi olmayan duran varlıklar

	Maden Hakları	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	24.543.382	377.085	24.920.467
Yabancı para çevrim farkı	-	(15.888)	(15.888)
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	2.258.010	17.698	2.275.708
Alımlar	4.546.969	12.692	4.559.661
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>31.348.361</u>	<u>391.587</u>	<u>31.739.948</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	(7.927.705)	(302.105)	(8.229.810)
Yabancı para çevrim farkı	-	11.296	11.296
Dönem itfa payı	(1.597.574)	(58.237)	(1.655.811)
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(9.525.279)</u>	<u>(349.046)</u>	<u>(9.874.325)</u>
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	<u>21.823.082</u>	<u>42.541</u>	<u>21.865.623</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Maden Hakları	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	24.403.382	244.965	24.648.347
Yabancı para çevrim farkı	-	216.183	216.183
Alımlar	140.000	131.491	271.491
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	24.543.382	592.639	25.136.021
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(6.338.971)	(172.383)	(6.511.354)
Yabancı para çevrim farkı	-	(213.156)	(213.156)
Dönem itfa payı	(1.588.734)	(132.120)	(1.720.854)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(7.927.705)	(517.659)	(8.445.364)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	16.615.677	74.980	16.690.657

Maddi olmayan duran 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.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Satışların maliyeti	1.607.649	1.644.235
Genel yönetim giderleri	46.515	72.935
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.647	3.684
	1.655.811	1.720.854

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Şerefiye

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal tablolarında görünen şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları (Standart Çimento), KKTC'de bulunan Çimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Bilecik Hazır Beton Tesisleri ve 9 Şubat 2010 tarihinde satın aldığı İtalya Trieste'de bulunan Med. Con. S.r.l. ve 2012 yılı içerisinde satın aldığı Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi ile ilgili olup hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şerefiye hesabı üzerinde ilgili olduğu nakit üreten birimin kullandığı değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır). Şerefiye değer düşüklüğü analizi için Grup, onaylanmış finansal bütçeleri üzerinde TL cinsinden indirgenmiş nakit akımı tahmini yapmıştır. Nakit akım tahmini için %10,26 ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile makroekonomik ve pazar varsayımları doğrultusundaki maliyet ve satış fiyatı artışları dikkate alınmıştır.

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

	Satın Alınan Bağlı		Yabancı Para	
	Açılış	Ortaklık Etkisi	Çevrim Farkı	Toplam
31 Aralık 2012				
Eskişehir	132.140.806	-	-	132.140.806
Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	11.358.393	-	11.358.393
Bilecik Hazır Beton	4.293.971	-	-	4.293.971
Çimsa Cement Free Zone Ltd.	345.527	-	(19.445)	326.082
	136.780.304	11.358.393	(19.445)	148.119.252
31 Aralık 2011				
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

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Çimsa, % 100 CIMENT FRANÇAIS iştiraki olan PARCIB SAS'ın sahip olduğu Afyon Çimento Sanayi 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 belirlenmiştir. Hisse devir bedeli Türk Lirası olarak pazarlık usulüyle belirlenmiştir. Rekabet Kurulundan 12 Nisan 2012 tarihinde izin alınmış olup, 31 Mayıs 2012 itibarıyla hisse devri gerçekleşmiştir.

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'nin satın alınması esnasında ortaya çıkan bazda kayda alınan 11.358.393 TL'lik şerefiye, Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim şirketine ait maddi ve maddi olmayan varlıkların bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi raporuna istinaden gerçeğe uygun değerine getirilmesinden sonraki dağıtılamayan kısmıdır (Not: 5).

31 Aralık 2012 itibarı ile diğer şerefiye rakamları üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	3.036.881	2.913.458
İkramiye ve prim karşılığı	-	1.810.775
	<u>3.036.881</u>	<u>4.724.233</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile dava karşılığı, ikramiye ve prim karşılıkları hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

Dava karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	2.913.458	3.157.652
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık	329.882	536.134
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	42.000	-
Ödenen dava tutarları (-)	(24.200)	(515.069)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(224.259)	(265.259)
Kapanış bakiyesi	<u>3.036.881</u>	<u>2.913.458</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplam tutarı yaklaşık 9.400.208 TL'dir (31 Aralık 2011: 8.577.136 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 3.036.881 TL karşılık ayırmıştır.

İkramiye ve prim karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	1.810.775	1.390.181
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık	-	1.810.775
Ödenen ikramiye ve prim karşılığı tutarları (-)	(1.810.775)	(1.390.181)
Kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>1.810.775</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı)

Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığı	3.264.016	2.346.700
Ecrimisil Karşılığı (*)	107.000	-
	<u>3.371.016</u>	<u>2.346.700</u>

(*) Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., fabrika arazisi içinde yer alan ve Milli Emlak Müdürlüğüne ait olan 17.281 m2 alanındaki bölüm için Afyonkarahisar Valiliği Milli Emlak Müdürlüğü'ne kullanım bedeli ödemektedir. Kullanım bedeli, Milli Emlak Müdürlüğü tarafından beş yılda bir tebliğ edildiğinden, şirket 2012 yılından başlayan yeni dönem için 107.000 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	-	-
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	44.155	-
Dönem içerisindeki artış	62.845	-
Kapanış bakiyesi	<u>107.000</u>	<u>-</u>

Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	2.346.700	1.780.130
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık	824.878	566.570
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	671.570	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(579.132)	-
Kapanış bakiyesi	<u>3.264.016</u>	<u>2.346.700</u>

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Grup'un maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Grup tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesi sırasında gerekli maliyetler hakkında düzenleme içermektedir. Bunun sonucunda Grup, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 3.264.016 TL'lik kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, "Uzun Vadeli Borç Karşılıkları" kalemi içerisinde göstermiştir (31 Aralık 2011: 2.346.700 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Taahhütler ve zorunluluklar

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Orijinal Tutar	TL Karşılığı	Orijinal Tutar	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları	TL	136.938.267	136.938.267	103.026.871	103.026.872
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	2.458.150	4.381.898	2.750.500	5.195.419
Alınan teminat mektupları	Avro	826.239	1.943.066	6.570.576	16.057.174
Alınan ipotekler	TL	28.407.954	28.407.954	31.443.854	31.443.854
Alınan çek senetler	TL	21.362.510	21.362.510	20.304.305	20.304.305
Alınan çek senetler	Avro	95.725	225.116	59.500	145.406
Alınan çek senetler	ABD Doları	52.300	93.230	52.300	98.789
Rehin işlemi	TL	13.943.331	13.943.331	6.735.445	6.735.445
Toplam alınan TRİ'ler			207.295.372		183.007.264

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile verilmiş olan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	TL	64.402.046	64.402.046	25.290.470	25.290.470
	ABD Doları	38.477.634	68.590.230	37.925.339	71.637.173
	Avro	17.705.600	41.638.260	11.207.500	27.388.889
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler		-	-	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		-	-	-	-
			174.630.536		124.316.532

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2012 itibariyle %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	15.212.235	11.712.518
Kıdem teşvik primi karşılığı	543.348	465.865
	<u>15.755.583</u>	<u>12.178.383</u>

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden tam 3.033,98 TL (31 Aralık 2011 – tam 2.731,85 TL) ile sınırlandırmıştır.

31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda, kıdem tazminatı yükümlülüğü “Projeksiyon Metodu” aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	% 10,12	% 10,00
Tahmin edilen artış oranı	% 6,16	% 5,10
Personel devir hızı	% 15,8	% 13,8

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Dönem başı itibarıyla karşılık	11.712.518	9.982.217
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	1.676.995	-
Hizmet maliyeti	3.056.761	2.365.735
Faiz maliyeti (Not: 25)	531.475	998.222
Aktüeryal kayıp / (kazanç) (*)	802.966	(9.689)
Ödenen tazminatlar	(2.557.725)	(1.671.980)
Yabancı para çevrim farkı	(10.755)	48.013
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>15.212.235</u>	<u>11.712.518</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar(devamı)

Kıdem teşvik primi karşılığı:

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kıdem teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Dönem başı itibariyle karşılık	465.865	410.859
İlave karşılık	276.678	120.471
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	110.372	-
Ödenen kıdem teşvik primleri	(297.239)	(65.465)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(12.328)	-
Dönem sonu itibariyle karşılık	543.348	465.865

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.328.853	1.189.794
Devreden KDV	3.276.311	7.330.309
Gelecek aylara ait giderler	1.894.491	1.316.108
İş avansları	1.173.334	844.978
Verilen sipariş avansları	1.019.848	2.451.524
İhraç kayıtlı satışlara ait KDV (*)	210.255	680.339
Diğer çeşitli alacaklar	479.663	1.105.912
	11.382.755	14.918.964

b) Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İhraç kayıtlı satışlara ait KDV (*)	9.909.991	5.122.932
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	426.248	1.318.557
Gelecek yıllara ait giderler	227.191	166.482
Diğer duran varlıklar	111.148	109.002
	10.674.578	6.716.973

(*) 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

19. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	1.884.340	2.834.578
Kullanılmamış izin karşılığı	1.781.050	1.711.767
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza yükümlülüğü	1.267.108	1.264.403
Maliyet gider karşılığı	773.907	435.302
Gider tahakkukları	149.398	177.430
Gelecek aylara ait gelirler	102.446	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	698.947	728.272
	<u>6.657.196</u>	<u>7.151.752</u>

d) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
6111 Sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza yükümlülüğü	397.247	1.508.800
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.163	388.637
	<u>399.410</u>	<u>1.897.437</u>

20. Özkaynaklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Ortaklar (*)	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	49,42	66.765.208	49,42	66.765.208
Aberdeen Asset Managers Limited	13,95	18.844.280	-	-
Akçansa Çimento San ve Tic. A.Ş.	8,98	12.130.560	8,98	12.130.560
Adana Çimento San. T.A.Ş.	5,11	6.902.815	9,54	12.880.921
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	0,11	150.000	0,11	146.000
Diğer ortaklar	22,43	30.291.579	31,95	43.161.753
Nominal sermaye toplamı	100	135.084.442	100	135.084.442
Enflasyon düzeltmesi		41.741.516		41.741.516
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>176.825.958</u>		<u>176.825.958</u>

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile borsada işlem gören payların sermayeye oranı %41,36'dır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle sermayesi 13.508.444.200 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 13.508.444.200 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (31 Aralık 2011: hisse başı 1 Kr).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. Özkaynaklar (devamı)

Değer artış/azalış fonları

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmiş olan Exsa'nın Finansal Varlık Değer Artış/Azalış Fonundaki değişiklikler aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	Exsa Toplamı	Grup' un Payı (% 32,875)
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	(32.774.330)	(10.774.561)
Cari dönem finansal varlık değer artış / (azalış) fonu	108.963.252	35.821.669
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	76.188.922	25.047.108

	Exsa Toplamı	Grup'un Payı (%32,875)
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	18.638.287	6.127.337
Cari dönem finansal varlık değer artış / (azalış) fonu	(51.412.617)	(16.901.898)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(32.774.330)	(10.774.561)

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin 31 Aralık 2012 tarihindeki borsa rayici ile değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	Piyasa Değeri	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Net Değer
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	114.993.207	(5.749.660)	109.243.547
Cari dönem finansal varlık değer artış / (azalış) fonu	93.028.212	(4.651.411)	88.376.801
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	208.021.419	(10.401.071)	197.620.348

	Piyasa Değeri	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Net Değer
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	149.448.101	(7.472.405)	141.975.696
Cari dönem finansal varlık değer artış / (azalış) fonu	(34.454.894)	1.722.745	(32.732.149)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	114.993.207	(5.749.660)	109.243.547

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 ulaşınca 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler geçmiş yıl kar/zararları (devamı)

Geçmiş yıl karları

2011 yılına ait Olağan Genel Kurul 24 Nisan 2012 tarihinde yapılmış olup, 2011 yılı karı ile ilgili olarak 106.716.709 TL'lik temettü ödemesi yapılmış (2011: 94.829.278 TL) ve 9.996.249 TL yedek ayrılmıştır (2011: 8.807.505). (Not:27)

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

SPK, 27 Ocak 2010 Tarih ve 02/51 sayılı kararı ile;

Kar dağıtımı, SPK'nın Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilir.

Tebliğe göre, ortaklıkların esas sözleşmelerinde birinci temettü oranının gösterilmesi zorunludur. Ortaklıkların birinci temettü tutarı, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20'sinden az olamaz.

Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü;

- Tamamen nakden dağıtma,
- Tamamen hisse senedi olarak dağıtma,
- Belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma,
- Nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma, konusunda serbesttir.

Kurul, bu ortaklıklara Genel Kurul gündemleri ilan edilinceye kadar, bir önceki dönemin karından ayrılacak birinci temettüyü nakden dağıtma zorunluluğu getirebilir. Ortaklıklar, temettü dağıtımını, hesap dönemini izleyen 5 inci ayın sonuna kadar tamamlanmak zorundadır.

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

Yasal kayıtlardaki:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	112.465.570	102.469.321
Diğer sermaye yedekleri	37.493.591	37.493.591
Olağanüstü yedekler	52.405.376	44.014.448
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
	<u>308.318.734</u>	<u>289.931.557</u>

Yabancı para çevrim farkları

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler geçmiş yıl kar/zararları (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

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

21. Satışlar ve satışların maliyeti

Satış Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	678.377.514	620.644.423
Yurtdışı satışlar	243.969.693	230.431.935
Satış iskontoları (-)	(11.695.130)	(7.762.682)
Diğer indirimler (-)	(53.497.632)	(42.374.979)
	<u>857.154.445</u>	<u>800.938.697</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(645.207.705)</u>	<u>(594.007.548)</u>
Brüt kar	<u>211.946.740</u>	<u>206.931.149</u>

Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(129.834.095)	(128.287.408)
Direkt işçilik giderleri	(6.295.737)	(5.495.097)
Enerji giderleri	(283.757.066)	(266.080.233)
Amortisman ve itfa giderleri	(44.225.753)	(36.874.810)
Diğer üretim giderleri	(169.701.534)	(161.274.955)
Toplam üretim maliyeti	<u>(633.814.185)</u>	<u>(598.012.503)</u>
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 11)	(842.946)	-
Yarımamul değişimi	831.039	7.343.225
<i>Dönem başı yarı mamul</i>	(25.176.974)	(17.833.749)
<i>Dönem sonu yarı mamul</i>	26.008.013	25.176.974
Mamul değişimi	(2.006.739)	3.828.420
<i>Dönem başı mamul</i>	(18.445.617)	(14.617.197)
<i>Dönem sonu mamul</i>	16.438.878	18.445.617
Satılan ticari mal maliyeti	<u>(9.374.874)</u>	<u>(7.166.690)</u>
	<u>(645.207.705)</u>	<u>(594.007.548)</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderleri (-)	(42.143.552)	(38.666.987)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(4.999.808)	(6.028.837)
	<u>(47.143.360)</u>	<u>(44.695.824)</u>

23. Niteliklerine göre giderler

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel giderleri	(15.123.970)	(17.059.569)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(5.316.149)	(2.217.454)
Vergi, resim ve harçlar	(4.367.164)	(5.595.943)
Kıdem tazminatı	(2.718.884)	(1.671.980)
Temsil giderleri	(2.060.456)	(1.363.531)
Seyahat giderleri	(1.618.258)	(1.916.277)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.279.605)	(1.635.694)
Sigorta giderleri	(1.243.343)	(828.662)
Haberleşme ve ilan giderleri	(1.146.215)	(603.437)
Bilgi işlem giderleri	(1.084.123)	(867.954)
Kira giderleri	(914.837)	(711.675)
Bakım onarım giderleri	(456.540)	(382.055)
Diğer çeşitli giderler	(4.814.008)	(3.812.756)
	<u>(42.143.552)</u>	<u>(38.666.987)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel giderleri	(3.361.174)	(3.042.419)
Seyahat giderleri	(362.863)	(374.421)
Reklam giderleri	(188.631)	-
Kira giderleri	(126.633)	(122.448)
Sigorta giderleri	(116.065)	(190.342)
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(81.418)	(742.762)
Amortisman ve itfa giderleri	(45.323)	(82.631)
Diğer çeşitli giderler	(717.701)	(1.473.814)
	<u>(4.999.808)</u>	<u>(6.028.837)</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

24. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Sabit kıymet satış geliri	8.446.597	1.438.896
Hurda ve muhtelif malzeme satışı	2.205.924	2.029.017
Konusu kalmayan karşılıklar	828.437	476.304
Kira geliri	395.953	190.517
Araştırma geliştirme geliri	71.703	232.714
Atık imha ve uçucu kül geliri	13.746	637.735
Diğer gelir ve karlar	2.002.699	1.710.078
	<u>13.965.059</u>	<u>6.715.261</u>

Diğer faaliyet giderleri (-)

	0 Ocak 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Rekabet Kurulu ceza gideri (*)	(5.818.512)	-
Karşılık giderleri	(3.491.499)	(1.752.420)
Ödenen dava tazminatı ve ceza giderleri	(2.408.719)	(984.631)
Yardım ve teberrular	(284.464)	(1.447.663)
Sabit kıymet satış zararı	(306.720)	(481.842)
Mahkeme ve icra giderleri	(133.642)	(140.662)
6111 sayılı yasadan yararlanılan vergi ve ceza gideri	-	(3.977.059)
Diğer gider ve zararlar	(2.399.585)	(1.740.820)
	<u>(14.843.141)</u>	<u>(10.525.097)</u>

(*) Rekabet Kurumu'nun internet sitesinde yayımlanan, gerekçeli kararı daha sonra tebliğ edilmek ve Danıştay yolu açık olmak üzere alınan karara göre Grup'a 7.758.016 TL tutarında idari para cezası verilmiştir. Söz konusu ceza, tebliğ edildikten sonra Kabahatler Kanunu çerçevesinde belirlenen sürede %25 indirim uygulanarak bağlı bulunulan vergi dairesine itirazi kayıtlı ödenmiştir.

25. Finansal gelirler / (giderler)

Finansal gelirler

	0 Ocak 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	18.704.027	160.077.520
Temettü gelirleri	2.170.559	3.242.192
Vade farkı gelirleri	1.775.346	1.390.322
Faiz gelirleri	255.740	787.490
Diğer finansal gelirler	20.000	320.065
	<u>22.925.672</u>	<u>165.817.589</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

25. Finansal gelirler / (giderler) (devamı)

Finansal giderler (-)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Banka kredileri faiz giderleri	(29.122.326)	(14.416.545)
Kur farkı giderleri	(20.332.910)	(156.091.821)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(531.475)	(998.222)
Diğer finansal giderler	(3.138.322)	(331.339)
	<u>(53.125.033)</u>	<u>(171.837.927)</u>

Finansal giderlerin 6.336.655 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31.12.2011: 3.105.281 TL).

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	27.517.141	30.442.850
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(22.568.893)	(27.116.165)
	<u>4.948.248</u>	<u>3.326.685</u>

Vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	(27.517.141)	(30.442.850)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	245.992	(1.441.406)
	<u>(27.271.149)</u>	<u>(31.884.256)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(giderlerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Aktüeryal kayıptaki değişim	(802.966)	160.593	(642.373)
Satılmaya hazır finansal varlık değer artış fonundaki değişim	93.028.212	(4.651.411)	88.376.801
	<u>92.225.246</u>	<u>(4.490.818)</u>	<u>87.734.428</u>

	1 Ocak – 31 Aralık 2011		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Satılmaya hazır finansal varlık değer artış fonundaki değişim	(51.356.791)	1.722.745	(49.634.046)
	<u>(51.356.791)</u>	<u>1.722.745</u>	<u>(49.634.046)</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları :</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	4.707.762	1.050.218
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.151.117	2.435.677
Maden sahaları rehabilitasyonu gider karşılığı	652.803	469.340
Dava karşılıkları	607.376	582.692
Stok değer düşüklüğü	487.460	222.244
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	389.291	3.085.794
Kullanılmamış izin karşılığı	356.210	342.353
Şüpheli diğer alacak karşılığı	315.946	208.608
Alacak, borçların iç verim düzeltmesi	150.128	182.926
İkramiye ve prim karşılığı	-	362.155
Diğer	511.807	290.977
	<u>11.329.900</u>	<u>9.232.984</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri :</u>		
Şerefiye	(24.589.322)	(24.417.563)
Satılmaya hazır finansal varlık	(10.401.071)	(5.749.660)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(9.477.295)	(2.936.373)
Alacak, borçların iç verim düzeltmesi	(52.704)	(48.317)
Diğer	(24.189)	(668.580)
	<u>(44.544.581)</u>	<u>(33.820.493)</u>
Net ertelenmiş vergi (yükümlülük) / varlığı	<u>(33.214.681)</u>	<u>(24.587.509)</u>
<u>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi :</u>		
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları	(4.665.563)	(2.171.944)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	37.880.244	26.759.454
	<u>33.214.681</u>	<u>24.587.510</u>

Şirket'in Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklığı olan Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile 11.462.605 TL taşınacak geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 4.479.230). Bu zararın 4.479.230 TL'lik kısmı 2016 yılına, kalan 6.983.375 TL'lik kısmı ise 2017 yılına kadar taşınabilecektir. Şirket'in yurtdışında yerleşik bağlı ortaklıklarından ise toplam 6.405.884 TL taşınacak geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 3.500.127 TL). Bunun 1.696.571 TL'si 2028-2030 yıllarına kadar (31 Aralık 2011: 537.857 TL), geri kalan 4.709.312 TL'si ise süresiz olarak taşınabilecektir (31 Aralık 2011: 2.962.270 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri :</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	24.587.510	24.868.849
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(245.992)	1.441.406
Özkaynak altında muhasebeleştirilen kısım (*)	4.490.818	(1.722.745)
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	4.575.329	-
Çevrim farkı	(192.984)	-
Kapanış bakiyesi	<u>33.214.681</u>	<u>24.587.510</u>

Dönem vergi giderinin net dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar	138.543.851	155.279.746
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Geçerli vergi oranından hesaplanan vergi	(27.708.770)	(31.055.949)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.674.030)	(910.541)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	1.721.681	667.006
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen işletmeden gelen karın etkisi	316.778	189.005
- Diğer	73.193	(773.777)
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>(27.271.148)</u>	<u>(31.884.256)</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Ana ortaklık payına düşen kar TL	13.508.444.200	13.508.444.200
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	115.352.589	123.378.926
Hisse başına kar	0,0085	0,0091

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2011 yılı karından 2012 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

Dağıtılan temettü tutarı	106.716.709
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü	0,0079

2010 yılı karından 2011 yılında dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir:

Dağıtılan temettü tutarı	94.829.278
Nominal değeri 1 Kr'dan ortalama hisse adedi	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü	0,0070

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

28. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için müşterek yönetime tabi ortaklık CSN'nin diğeri ortağı ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak adlandırılmıştır. Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 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 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlerden alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Akleasing A.Ş. ⁽²⁾	2.775	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	-	579
	<u>2.775</u>	<u>579</u>

İlişkili şirketlere borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Enerjisa A.Ş. ⁽³⁾	4.716.747	4.321.317
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. ⁽³⁾	140.239	165.510
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	5.916	920.610
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	-	126.944
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	-	37.874
	<u>4.862.902</u>	<u>5.572.255</u>

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</u>		
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	62.607	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ⁽¹⁾	29.624	16.756
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	5.444	54.781
Diğer	9.510	13.806
	<u>107.185</u>	<u>85.343</u>

İlişkili şirketlere finansal borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan banka bakiyeleri</u>		
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	10.926.821	5.435.508
	<u>10.926.821</u>	<u>5.435.508</u>
<u>İlişkili taraflardan toplam finansal borçlar</u>		
Akbank T.A.Ş.'den banka kredisi ⁽²⁾	156.786.582	57.514.918
Ak Finansal Kiralama A.Ş.'den finansal kiralama ⁽²⁾	-	1.904.891
	<u>156.786.582</u>	<u>59.419.809</u>

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

28. İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Enerjisa A.Ş. ⁽³⁾	104.605	920
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ⁽¹⁾	61.015	70.243
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	32.562	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	801	85.640
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	-	37.060
Diğer	4.096	9.954
	<u>203.079</u>	<u>203.817</u>

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Enerjisa A.Ş. ⁽³⁾	45.302.375	30.897.867
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	6.511.075	2.128.527
Aksigorta A.Ş. ⁽³⁾	3.747.875	3.145.649
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. ⁽³⁾	1.958.122	1.186.317
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yön. Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	1.133.321	1.051.390
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ⁽¹⁾	259.025	94.541
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ⁽³⁾	163.001	148.352
Olmuksa A.Ş. ^{(3)(*)}	-	46.083
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş. ⁽³⁾	-	95.815
Diğer	36.497	20.420
	<u>59.111.291</u>	<u>38.814.960</u>

(*) Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin Olmuksa A.Ş.'deki %43,73'lük payının I.P. Container Holdings'e satılmasına ilişkin izin 1 Kasım 2012 tarihi itibarı ile Rekabet Kurulu tarafından verilmiştir. Şirket bu tarihten itibaren Olmuksa A.Ş.'yi ilişkili taraf kapsamından çıkarmıştır.

Grup, Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., Enerjisa A.Ş., Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş., Olmuksa A.Ş. ve Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. ve Tic. A.Ş.'den mamul, diğer ilişkili şirketlerden hizmet satın almaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan faiz gelirleri</u>		
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	104.557	70.064
	<u>104.557</u>	<u>70.064</u>
<u>İlişkili taraflara faiz gideri</u>		
Akbank T.A.Ş. ⁽²⁾	(16.370.034)	(5.506.298)
	<u>(16.370.034)</u>	<u>(5.506.298)</u>

(1) Ana ortaklık

(2) Ana ortaklık Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı

(3) Ana ortaklık Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin müşterek yönetime tabi ortaklığı

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

28. İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere, cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 5.178.783 TL (31 Aralık 2011 – 4.646.609 TL) olup, ödenen ücretler 5.002.724 TL (31 Aralık 2011- 4.477.139 TL), Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenen primler 176.059 TL dir. (31 Aralık 2011-169.470 TL).

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a. 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 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal borçlar	8	366.940.247	236.882.512
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	6	17.601.845	13.444.392
Net borç		349.338.402	223.438.120
Özkaynaklar	20	1.033.421.011	861.937.357
Toplam kaynaklar		1.382.759.413	1.085.375.477
Net borç/Özkaynaklar oranı		%34	%26

b. 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c. Kredi risk yönetimi

Ticari alacakların çoğunluğu banka teminat mektubu ve/veya kredi limitleri ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerindendevasımlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Grup'un herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2012	Alacaklar				Mevduatlar		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat		Türev Finansal
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>Araçlar</u>
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	-	194.965.330	2.775	2.445.257	10.926.821	3.108.924	(437.363)
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	118.393.534	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	170.909.959	2.775	2.445.257	10.926.821	3.108.924	(437.363)
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.055.371	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.810.454	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.835.959	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.835.959)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarı dikkate alınmıştır.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(c) Kredi risk yönetimi(devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar				Mevduatlar		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat		
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>Türev Finansal</u> <u>Araçlar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	-	145.034.574	579	2.637.820	5.435.508	5.793.111	813.865
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	96.314.721	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	124.983.308	579	2.637.820	5.435.508	5.793.111	813.865
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	20.051.266	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.862.622	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.319.064	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.319.064)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
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 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(c) Kredi risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2012 itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	14.776.292	-	-	-	-	14.776.292
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.053.839	-	-	-	-	5.053.839
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.225.240	-	-	-	-	4.225.240
Toplam vadesi geçen alacaklar	24.055.371	-	-	-	-	24.055.371
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	15.810.454	-	-	-	-	15.810.454

31 Aralık 2011 itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	11.220.463	-	-	-	-	11.220.463
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.388.633	-	-	-	-	6.388.633
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.442.170	-	-	-	-	2.442.170
Toplam vadesi geçen alacaklar	20.051.266	-	-	-	-	20.051.266
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	11.862.622	-	-	-	-	11.862.622

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(d) Kur riski yönetimi

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu (*) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	18.690.949	8.714.490	1.342.220	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.507.862	826.531	431.493	6.878
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	21.198.811	9.541.021	1.773.713	6.878
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	21.198.811	9.541.021	1.773.713	6.878
10. Ticari Borçlar	3.733.753	1.512.803	428.938	9.856
11. Finansal Yükümlülükler	861.525	483.297	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.053.467	553.965	28.052	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	5.648.745	2.550.065	456.990	9.856
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	531.894	298.381	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	531.894	298.381	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	6.180.639	2.848.446	456.990	9.856
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	15.018.172	6.692.575	1.316.723	(2.978)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14- 15-16a)	15.018.172	6.692.575	1.316.723	(2.978)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	174.895.019	62.495.826	26.110.897	726.265
26. İthalat	71.008.945	33.986.792	4.432.576	-

(*) Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının ulusal para birimleri kur riski olarak değerlendirilmediğinden yabancı para pozisyonuna dahil edilmemektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu (*) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	TL karşılığı	ABD DOLARI	AVRO	GBP
	(Fonksiyonel para birimi)	(Orjinal para birimi)	(Orjinal para birimi)	(Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	4.784.294	1.217.895	1.016.373	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.412.334	689.374	1.237.445	29.519
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	9.196.628	1.907.269	2.253.818	29.519
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	9.196.628	1.907.269	2.253.818	29.519
10. Ticari Borçlar	17.596.263	7.202.615	1.596.639	30.640
11. Finansal Yükümlülükler	3.764.720	980.984	782.281	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	648.357	300.954	32.689	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	22.009.340	8.484.553	2.411.609	30.640
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.476.325	781.579	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	1.476.325	781.579	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	23.485.665	9.266.132	2.411.609	30.640
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(14.289.037)	(7.358.863)	(157.791)	(1.121)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14- 15-16a)	(14.289.037)	(7.358.863)	(157.791)	(1.121)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	163.252.774	50.887.892	26.365.495	925.142
26. İthalat	117.879.818	53.825.404	6.632.708	-

(*) Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklıklarının ulusal para birimleri kur riski olarak değerlendirilmediğinden yabancı para pozisyonuna dahil edilmemektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

Yabancı para riski Grup'un elinde ABD Doları ve Avro 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.

Aşağıdaki bilgiler ise Grup'un ABD Doları, Avro kurlarındaki %10'luk (+/-) değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişiklikli ifade eder.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlar ile çevrilmiştir:
1,7826 TL = 1ABD\$, 2,3517 TL = 1 Avro, 2,8708 TL =1 GBP (31 Aralık 2011: 1,8889 TL = 1ABD\$
2,4438 TL = 1 Avro 2,9217 TL = 1GBP))

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	1.193.018	(1.193.018)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	1.193.018	(1.193.018)
5- Avro net varlık / yükümlülük	309.654	(309.654)
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	309.654	(309.654)
9- Sterlin net varlık / yükümlülük	(855)	855
10- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Sterlin net etki (9+10+11)	(855)	855
TOPLAM (4+8+12)	1.501.817	(1.501.817)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2011		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(1.390.016)	1.390.016
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(1.390.016)	1.390.016
5- Avro net varlık / yükümlülük	(38.561)	38.561
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(38.561)	38.561
9- Sterlin net varlık / yükümlülük	(327)	327
10- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Sterlin net etki (9+10+11)	(327)	327
TOPLAM (4+8+12)	(1.428.904)	1.428.904

Grup 1 yılı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir. Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım /satım sözleşmelerinin detayını vermektedir.

	Ortalama sözleşme kuru	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2012						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri						
ABD Doları alımı						
1 yıl	3,8250	45.899.950	12.000.000	22.036.566	22.473.929	(437.363)
						(437.363)
31 Aralık 2011						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri						
ABD Doları alımı						
3-12 ay arası	3,7181	62.463.875	16.800.000	31.040.798	30.226.933	813.865
						813.865

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar (Not: 6)	4.279.898	-
Finansal Yükümlülükler	27.910.946	33.427.495

Duyarlılık analizi raporlama tarihindeki mevcut değişken faizli yükümlülüklerle öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Bir yıl boyunca faizler Avro için 50 baz puan, yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar 141.493 TL (31 Aralık 2011: 178.804 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

(e) Likidite riski yönetimi

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 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	366.912.147	395.000.123	73.163.204	194.909.933	125.459.401	1.467.584
Finansal kiralama yükümlülükleri	28.100	34.200	5.499	16.945	11.756	-
Ticari borçlar	88.982.159	89.245.682	89.245.682	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	6.240.854	6.240.854	6.240.854	-	-	-
Toplam yükümlülük	462.163.260	490.520.858	168.655.239	194.926.879	125.471.157	1.467.584
Türev finansal yükümlülükler						
<i>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri</i>	(437.363)					
Türev nakit girişleri		21.391.200	21.391.200	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(22.036.566)	(22.036.566)	-	-	-
	(437.363)	(645.366)	(645.366)	-	-	-

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

(e) Likidite riski yönetimi(devamı)

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	234.977.621	249.518.805	59.270.141	90.121.787	93.605.488	6.521.389
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.904.891	1.945.240	1.945.240	-	-	-
Ticari borçlar	86.574.770	86.859.633	86.859.633	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	7.105.202	7.105.202	7.105.202	-	-	-
Toplam yükümlülük	330.562.484	345.428.880	155.180.216	90.121.787	93.605.488	6.521.389
Türev finansal yükümlülükler						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	813.865					
Türev nakit girişleri		31.733.520	7.272.265	24.461.255	-	-
Türev nakit çıkışları		(31.040.798)	(7.093.000)	(23.947.798)	-	-
	813.865	692.722	179.265	513.457	-	-

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2012							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	17.601.845	-	-	-	-	17.601.845	6
Ticari alacaklar	-	194.965.330	-	-	-	194.965.330	9
Finansal yatırımlar	-	-	208.085.897	-	-	208.085.897	7
Diğer finansal varlıklar	-	2.448.032	-	-	-	2.448.032	10
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	366.940.247	-	366.940.247	8
Ticari borçlar	-	-	-	88.982.159	-	88.982.159	9
Diğer yükümlülükler	-	-	-	6.240.854	-	6.240.854	10/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	437.363	437.363	9
31 Aralık 2011							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	13.444.392	-	-	-	-	13.444.392	6
Ticari alacaklar	-	145.034.574	-	-	-	145.034.574	9
Finansal yatırımlar	-	-	115.057.685	-	-	115.057.685	7
Diğer finansal varlıklar	-	2.638.399	-	-	-	2.638.399	10
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	813.865	813.865	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	236.882.512	-	236.882.512	8
Ticari borçlar	-	-	-	86.574.770	-	86.574.770	9
Diğer yükümlülükler	-	-	-	7.105.202	-	7.105.202	10/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	9

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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.

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

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	31 Aralık 2012	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal araçlar				
Türev finansal yükümlülükler	(437.363)	-	(437.363)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	208.021.419	208.021.419	-	-
Toplam	207.584.056	208.021.419	(437.363)	-

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı):

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	31 Aralık 2011	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	813.865	-	813.865	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	114.993.207	114.993.207	-	-
Toplam	115.807.072	114.993.207	813.865	-

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

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

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar:

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosunda "Diğer faaliyet giderleri" içinde raporlanmış olan toplam 2.561.483 TL 'lik emlak vergisi, tapu harcı, belediye vergisi, damga vergisi, özel tüketim vergisi, çevre temizlik vergisi, harç ve aidatlar ile diğer vergi resim ve harçlar ile motorlu taşıt vergisi giderleri "Genel yönetim giderleri"ne sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosunda "Diğer faaliyet gelirleri" içinde raporlanmış olan 320.065 TL'lik 6111 sayılı yasa karşılığı reeskont geliri "Finansal gelirler"e sınıflandırılmıştır.

Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar:

31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançoda "Kısa vadeli borç karşılıkları" içinde raporlanmış olan 441.742 TL'lik gider tahakkukları "Diğer kısa vadeli yükümlülükler"e sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançoda "Uzun vadeli borç karşılıkları" içinde raporlanmış olan 95.335 TL'lik gider tahakkukları "Diğer uzun vadeli yükümlülükler"e sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançodan ilişkili taraflardan diğer alacaklar "Diğer alacaklar"a sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançoda "Ticari Borçlar" içinde raporlanmış olan 85.343 TL'lik ticari olmayan ilişkili taraflara borçlar "Diğer Borçlar" a sınıflandırılmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

32. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirkette uygulanmakta olan toplu iş sözleşmesi 31 Aralık 2012 tarihinde sonra ermiştir. Üyesi bulunulan Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile T. Çimse-İş Sendikası arasında düzenlenecek yeni dönem toplu iş sözleşmesi görüşmelerinin ikincisi 27 Şubat 2013 tarihinde yapılmış olup üçüncü görüşme 6 Mart 2013 tarihinde yapılacaktır.

Grup'un %32,875 oranında sahipliği olan ve özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen iştiraki Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")'nin 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması için 2012 tarihli vergi inceleme raporu düzenlenmiş ve bu rapora istinaden Exsa'ya 22 Ocak 2013 tarihinde 39.219.428 TL (Grup'a etkisi 12.893.387 TL) vergi ve 58.829.143 TL (Grup'a etkisi 19.340.081 TL) cezayı içeren vergi ceza ihbarnamesi tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesinin konusu 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgili olup bu konuda 2011 yılında da vergi inceleme raporu düzenlenmiştir. Exsa, 2011 yılında düzenlenen rapora istinaden Maliye Bakanlığı ile uzlaşma sağlamıştır. Aynı konu ve aynı yıla ilişkin 2012 yılında düzenlenip 22 Ocak 2013 tarihinde tebliğ edilen rapora istinaden Exsa uzlaşma amacıyla Maliye Bakanlığı'na başvuruda bulunmuştur.

Grup'un iştiraki Exsa, 27 Şubat 2013 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına istinaden portföyünde %1,29 oranında yer alan 26.408.440 lot Sabancı Holding hisse senetlerinin tamamının iki yıl içinde piyasa koşullarının uygun olması durumunda İMKB'de satılmasına karar vermiştir.