

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi (Şirket), çimento üretilip satmak ve ana faaliyet konusu ile ilgili her türlü yan sanayi kuruluşlarına iştirak etmek amacı ile 24 Mart 1954 tarihinde Afyon il merkezi Karaman mahallesinde 259,954 m² bir alan üzerine kurulmuştur. Şirket, Italcementi SpA'nın ortak olduğu Ciments Français S.A. (Ciments Français) tarafından yönetilmektedir. Şirket'in yasal adresi Koreşhitleri Caddesi Yegane Apt. No: 7/4 34394 Şişli İstanbul dur.

31 Mart 2012 tarihi itibarı ile Şirket'in hisselerinin % 49'u İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'de halka açık hisse senedi olarak işlem görmektedir.

Şirket'te 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 84 mavi yakalı (31 Aralık 2011 - 87 kişi) ve 43 beyaz yakalı (31 Aralık 2011- 41 kişi) olmak üzere ortalama toplam 127 kişi (31 Aralık 2011 - 128 kişi) çalışmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

Şirket muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'na yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Türk Vergi Mevzuatı'na göre yapmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, finansal tabloları SPK'nın 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. 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 durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki ara dönem finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Tebliğ uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar(devam)**

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri: XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 2 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Finansal tablolar tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen mesleki kanaatler, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari yıl içerisinde muhasebe politikalarından herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2 Şirket faaliyetlerinin dönemselliği

Şirket'in faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

2.3 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in 31 Mart 2012 tarihli ara dönem özet bilançosu 31 Aralık 2011 tarihli bilanço ile 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir tablosu, özet özsermaye değişim tablosu ve özet nakit akım tablosu ise 31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir tablosu, özet özsermaye değişim tablosu ve özet nakit akım tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in 31 Mart 2012'de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(devam)

açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arzirmektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bankalar		
- Vadeli mevduat	6,000,000	8,783,459
- Vadesiz mevduat	50,682	211,686
Vadesi gelen çekler	110,442	507,856
Toplam	6,161,124	9,503,001

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın tamamı TL cinsindendir ve vadeleri 3 aydan kısadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlara uygulanan etkin faiz oranı % 11,00 (31 Aralık 2011: % 8.10 ve % 11.75) dir.

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, nakit akışları tablosuna baz olan, gelir reeskontları hariç nakit ve nakit benzerleri 6,143,385 TL tutarındadır (31 Aralık 2011: 9,453,344 TL).

4. Finansal borçlar (net)

Yoktur.

5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar (net)

a) Ticari alacaklar (net)

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alıcılar	5,050,790	6,907,064
Vadeli çekler ve alacak senetleri	743,550	2,457,310
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(307,127)	(307,127)
Eksi: Çek reeskontları	(3,291)	(32,675)
Toplam	5,483,922	9,024,572

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 101 gündür (31 Aralık 2011 - 66 gün).

Müşterilerden alınan teminatlar

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Teminat mektupları	8,110,000	9,040,000
İpotekler	1,131,000	1,131,000
Teminat çekleri	1,500,000	1,500,000
Diğer teminatlar	400,000	400,000
Toplam	11,141,000	12,071,000

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar (devam)**

Şirket sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği ya da karşılayamayacağı düşünülen alacakları kapsamaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları dönem içinde hareket görmemiştir.

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi gelen alacaklarından karşılık ayrılmayan kısımlarla ilgili yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmemiş ve karşılık ayrılmamış	3,296,981	7,370,839
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	480,751	410,353
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	882,377	475,891
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	250,195	203,594
Vadesi üzerinden 1yıldan fazla geçmiş	573,618	563,895
	5,483,922	9,024,572

b) Ticari borçlar (net)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in, sırasıyla, 4,515,901 TL ve 4,427,930 TL tutarında kısa vadeli ticari borcu bulunmaktadır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 42 gündür (31 Aralık 2011 - 38 gün).

6. Stoklar (net)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Hammadde ve yedek parça stokları	4,786,861	5,270,594
Yarı mamul stokları	6,369,900	1,904,919
Mamul stokları	753,986	482,610
Stok değer düşüş karşılığı	(490,793)	(475,256)
	11,419,954	7,182,867

Stok değer düşüklüğü karşılığı hesabının 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	475,256	483,508
Dönem içindeki artış	15,537	(8,252)
Dönem sonu	490,793	475,256

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

7. Maddi duran varlıklar (net)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık dönem içinde maddi duran varlık harcaması yapılmamıştır. (31 Mart 2011 – 54,419 TL).

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde elden çıkarılan maddi duran varlık tutarı 322 TL tutarındadır. (31 Mart 2011– Yoktur).

8. Devlet teşvik ve yardımları

Yatırım teşvik belgeleri

Yoktur.(31 Aralık 2011 - Yoktur.)

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

9.a Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	42,000	42,000
Toplam	42,000	42,000

2010 yılı içinde ayrılan 42,000 TL tutarındaki karşılık iş davaları ile ilgilidir. Dönem içerisinde davalar ile ilgili bir değişiklik olmamıştır.

9.b Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Senelik izin karşılığı	291,460	216,252
Prim Karşılıkları	-	154,485
Toplam	291,460	370,737

9.c Uzun vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı	652,835	636,766
Toplam	652,835	636,766

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan Derekarşısı - Afyon'da kil arazisi ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan Halımoru ve Suçikan - Afyon'da sırasıyla kalker ve tras maden sahaları bulunmaktadır.

Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Çevre ve Orman Bakanlığı'nın III/2872E.270 sayılı "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde, güvenlik önlemlerinin alınması, faaliyet sahasında oluşan boşlukların ve kazı alanlarının yeniden doldurulması, örtü ve atık yığınlarının tesviyesi, şev duraylılığının temini, yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesi konularında planlama

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devam)

9.c Uzun vadeli borç karşılıkları(devam)

çalışmalarına başlamış ve 31 Mart 2012 tarihi itibariyle maden işletme ruhsatı olan arazilerin kullanmış olduğu alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 758,725 TL tutarında karşılık hesaplamıştır. Şirket ilgili yönetmelik doğrultusunda işletme faaliyetlerinin bitimine kadar tamamlamayı planladığı arazi yeniden düzenleme çalışmaları için öngördüğü karşılık tutarını, %10.0 iskonto ve %4.8 tahmin edilen enflasyon oranını kullanarak, maden işletme ruhsatlarının bitiş tarihinden 31 Mart 2012 tarihine indirgeyerek 652,835 TL (31 Aralık 2011 – 636,766 TL) olarak hesaplamış ve bu tutara karşılık ayırmıştır.

Şirket ilgili yönetmelik kapsamında, yönetmeliğin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren 1 yıl içinde “Doğaya Yeniden Kazandırma Planı”nı hazırlamak, ve bu planı aynen uygulayacağını gösterir noter tasdikli taahhüt ile birlikte ilgili idari mercilere sunmak ve projelerini verilen plan ve taahhüde göre gerçekleştirmekle yükümlüdür. Yönetmelik gereğince işletme faaliyetleri tamamlandıktan sonraki iki yıl içinde arazi faaliyet sonrası kullanımına uygun hale getirilir. İlgili çalışmaların bitiminden sonraki beş yıllık izleme süresi sonunda faaliyet sahiplerine alanı terk etme izni verilir.

9.d Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	356,191	554,046
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	99,620	85,226
Toplam	455,811	639,272

Şirket, 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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2012 tarihi itibariyle 2,805 TL (31 Aralık 2011 – 2,732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Seri:Xİ, No:29 sayılı Tebliğ (UMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplaması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını Mercer Human Resource Consulting adlı aktüer hesaplama yapan bir şirketten sağlamış olduğu hesaplama göre yansıtmıştır. Tanımlanan fayda planlarının değerlemesinde, önceki dönem sonu itibariyle finansal tablolara alınmamış olan net birikmiş aktüeryel kazanç ve kayıpların o tarihteki tanımlanan fayda sorumluluğunun (plana ait varlıklar düşülmeden önce) bugünkü değerinin %10'undan büyük olması halinde (aşan tutar), aktüeryel kazanç ve kayıpların bir kısmı gelir veya gider olarak finansal tablolara alınır. Gelir veya gider olarak finansal tablolara yansıtılacak tutar, aşan kısmın çalışanların ortalama kalan süresine bölünerek tespit edilir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı	%4,66	%4,66
Tahmin edilen limit/maaş artış oranı	%5,1	%5,1
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%10	%10

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devam)

9.d Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar(devam)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	554,046	614,628
Dönem içinde ödenen	(280,318)	(396,453)
Dönem karşılığı (faiz ve aktüer (kazanç) / kayıp dahil)	82,463	335,871
	356,191	554,046

9.e Teminat Rehin ve İpotekler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in TL olarak teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2,478,605	2,147,945
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	--	--
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	2,478,605	2,147,945

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla % 5'tir. (31 Aralık 2011: %5).

10. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İndirilebilir KDV	674,058	163,064
Peşin ödenen giderler	751,286	43,908
Verilen depozito ve teminatlar	16,597	39,263
Peşin ödenen vergi ve fonlar	196,300	161,303
Verilen sipariş avansları	2,324	
Diğer	2088	4,176
	1,642,653	411,714

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

10. Diğer varlık ve yükümlülükler(devam)

b) Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler:

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	541,094	235,757
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	265,755	254,507
Personele borçlar	145,948	44,084
Ecrimisil tahakkuku	26,495	431,995
Alınan sipariş avansları	7,979	1,201
Diğer	21,499	22,068
	1,008,770	989,612

11. Sermaye

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Sahiplik %	Tutar	Sahiplik %
Parcip SAS	1,530,000	51.00	-	-
Ciments Français			1,530,000	51.00
Halka açık hisseler	1,469,975	49.00	1,469,975	49.00
Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	25	0.00	25	0.00
Ödenmiş sermaye	3,000,000	100	3,000,000	100

Şirketin çoğunluk hissedarı Ciments Français, şirkette sahip olduğu ve Şirketin toplam sermayesinin %51.00'ini temsil eden tüm hisselerini (beheri nominal değeri 0,01 TL ve toplam nominal değeri 1,530,000 TL olan toplam 153,000,000 adet hisse) 15 Şubat 2012 tarihinde %100 iştiraki olan PARCIB S.A.S.'a devretmiştir.

12. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

a) Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Kira gelirleri	7,500	6,000
Diğer	13,711	4,333
Toplam	21,211	10,333

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

12. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler) (devam)

b) Diğer faaliyet giderleri

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Ecrimisil tahakkuk gideri	26,495	-
Tazminat ve ceza giderleri	288,745	4,429
Yardım ve bağışlar	36,858	3,390
Hurda satış maliyetleri		
Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı	16,069	7,689
Diğer	11,173	3,019
Toplam	379,340	18,527

13. Finansal gelirler

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Faiz geliri	201,398	313,286
Kur farkı geliri	47,809	60,247
Toplam	249,207	373,533

14. Finansal giderler

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Kur farkı gideri	7,470	76,629
Kredi faiz gideri	4,866	5,151
Toplam	12,336	81,780

15. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla bakiyeler

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – 1 TL).

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Yoktur).

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

15. İlişkili taraf açıklamaları(devam)

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara olan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
CTG SpA ⁽²⁾	-	302,342
Ciment Français ⁽¹⁾	-	220,336
Bravo Solution ⁽²⁾	-	43,500
	-	566,178

⁽¹⁾Şirket ortakları

⁽²⁾Diğer ilişkili taraflar

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Şirket'in geçmiş dönemlerdeki temettü dağıtımlarıyla ilgili oluşan ortaklara borçları 14.586 TL'dir (31 Aralık 2011- 14,586 TL) ve bu tutar bilançoda "Diğer Borçlar" hesabına kaydedilmiştir.

İlişkili taraflarla işlemler

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Giderler		
Hizmet alımları (*)		
Ciments Français ⁽¹⁾	--	157,109
Diğer hizmet alımları (**)		
Set Holding ⁽¹⁾	--	219,200
Teknik planlama, pazarlama satış ve genel idari hizmet alımları		
Set Çimento ⁽¹⁾	--	370,341
Kira gideri		
Set Holding ⁽¹⁾	--	800
Danışmanlık gideri		
Bravo Solution ⁽²⁾	--	58,685
Toplam	--	806,135

⁽¹⁾ Şirket ortakları

⁽²⁾ Diğer ilişkili taraflar

(*) Şirketin ortağı Ciments Français 'den gelen teknik destek hizmet bedellerinden oluşmaktadır.

(**) Diğer hizmet alımları içerisinde bütçe ve kontrol hizmetleri bilgi işlem hizmetleri, muhasebe organizasyonu ve raporlama hizmetleri, finansal planlama ve yönetim hizmetleri ile grup genel stratejisi ve hedeflerinin tayini ve uygulaması hizmetleri bulunmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

15. İlişkili taraf açıklamaları(devam)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30 Eylül tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine (Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları) cari dönemde sağladığı ücret ve benzeri menfaatler toplamı ile Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") ödenen primlerin tutarları aşağıdaki gibidir.

Ücret ve menfaatler toplamı	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Şirket bordrosunda yer alan	250,460	79,855
Set Holding şirketleri tarafından faturalanan	-	147,735
Toplam	250,460	227,590

SGK'ya ödenen primler	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Şirket bordrosunda yer alan	8,228	3,798
Set Holding şirketleri tarafından faturalanan	-	4,831
Toplam	8,228	8,629

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

16.1 Kredi Riski

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)

16.1 Kredi Riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	5,483,922	-	82,017	6,161,124
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	4,162,425	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3,296,981	-	82,017	6,161,124
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-		-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2,186,941	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,317,876	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	307,127	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(307,127)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)

16.1 Kredi Riski(devam)

31 Aralık 2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	9,024,572	-	89,050	9,503,001
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	7,076,902	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7,370,839	-	89,050	9,503,001
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1,653,733	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	842,106	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	307,127	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(307,127)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar müşterilerden alınan teminat mektupları ve ipoteklerden oluşmaktadır.

16.2 Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)

16.2 Likidite Riski

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari Borçlar	4,515,901	4,515,901	4,515,901		-	-
Diğer Borçlar	117,461	117,461		117,461	-	-
Toplam finansal yükümlükler	4,633,362	4,633,362	4,515,901		-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari Borçlar	4,994,108	4,994,108	4,994,108		-	-
Diğer Borçlar	135,957	135,957		135,957	-	-
Toplam finansal yükümlükler	5,130,065	5,130,065	4,994,108	135,957	-	-

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)**16.3 Yabancı Para Riski**

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	TL. Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	AVRO	TL. Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	21,275	12,000	-	22,667	12,000	-
2A .Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları Dahil)	-	-	-	-	-	-
2B. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Dönen Varlıklar(1+2A+2B)	21,275	12,000	-	22,667	12,000	-
4. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6. Duran Varlıklar(4+5)	-	-	-	-	-	-
7. Toplam Varlıklar(3+6)	21,275	12,000	-	22,667	12,000	-
8. Ticari Borçlar	92,034	-	38,892	749,595	-	306,733
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
10A.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
11. Kısa Vadeli Yükümlülükler(8+9+10A)	92,034	-	38,892	749,595	-	306,733
16A. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	99,282	56,000	-	105,778	56,000	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler(14+15+16A)	99,282	56,000	-	105,778	56,000	-
12. Toplam Yükümlülükler(11)	191,316	56,000	38,892	855,373	56,000	306,733
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (7-12)	(170,041)	(44,000)	(38,892)	(832,706)	(44,000)	(306,733)
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2A+2B+4+5-8-9-10A)	(170,041)	(44,000)	(38,892)	(832,706)	(44,000)	(306,733)
15. İhracat	-	-	-	-	-	-
16. İthalat	68,885		29,353	1,232,046		547,768

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devam)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro yabancı para birimleri karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Mart 2012		
	Kar/Zarar (*)	
	Yabancı paranın değer (kazanması)/ kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7,801)	7,801
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7,801)	7,801
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9,203)	9,203
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(9,203)	9,203
TOPLAM (3+6)	(17,004)	17,004
Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2011		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer (kazanması)/ kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8,311)	8,311
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(8,311)	8,311
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(74,959)	74,959
- 5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(74,959)	74,959
TOPLAM (3+6)	(83,270)	83,270

(*) Özkaynak etkisi kar/zarar etkisi ile aynıdır

16.4 Faiz oranı riski

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli mevduat	6,000,000	8,783,459

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliğı ve düzeyi (devam)****16.5 Finansal araçların gerçeğı uygun değeri**

Şirket, finansal araçların gerçeğı uygun değeriğini, ulaőılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerieme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğı uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğıinden, gerçeğı uygun değeri ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değeri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalardan alacaklar, diğeri finansal aktifler ve kısa vadeli finansal borçlar da dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğı uygun değeriğinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceğı düşünülerek kayıtlı değeriğine yakın olduğı kabul edilmiştir.

17. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

12 Nisan 2012 tarihli Rekabet Kurulu toplantısında alınan 12-20/503 -142 nolu karar ile şirketin sermayesinin %51'ini temsil eden 153.000.000 adet hissenin Çimsa Çimento Sanayi A.Ő. tarafından satın alınmasına Rekabet Kurulu tarafından izin verilmiştir.