

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

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık
ara döneme ait konsolide finansal tablolar

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide bilanço	1 - 2
Konsolide gelir tablosu	3
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	4
Konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Konsolide nakit akım tablosu	6
Konsolide finansal tablo dipnotları	7 - 57

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide bilanço
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	Dipnot Referansları		
Dönen varlıklar		396.297.747	285.034.872
Nakit ve nakit benzerleri	6	107.824.500	51.088.881
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	791	254.366
-Diğer ticari alacaklar	9-a	130.248.443	103.137.815
Diğer alacaklar	10-a	678.353	1.594.814
Stoklar	11	79.638.629	63.393.847
Diğer dönen varlıklar	18-a	77.907.031	65.565.149
Duran varlıklar		875.905.825	914.706.515
Diğer alacaklar	10-a	883.546	768.485
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7	159.427.618	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	96.859.052	320.074.928
Maddi duran varlıklar	13	459.547.351	436.402.767
Maddi olmayan duran varlıklar	14	18.045.216	18.652.621
Şerefiye	15	139.855.904	136.710.208
Ertelenen vergi varlığı	25	643.694	-
Diğer duran varlıklar	18-a	643.443	2.023.770
Toplam varlıklar		1.272.203.572	1.199.741.387

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kaynaklar		30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli yükümlülükler		345.304.016	231.500.036
Finansal borçlar	8	200.712.570	106.389.488
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	4.406.424	949.549
- Diğer ticari borçlar	9-b	49.593.196	45.553.655
Diğer borçlar	10-b	6.796.066	5.241.306
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	7.690.352	5.059.970
Borç karşılıkları	16	4.286.014	3.361.314
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18-b	71.819.394	64.944.754
Uzun vadeli yükümlülükler		63.708.354	36.140.583
Finansal borçlar	8	25.294.515	6.267.047
Borç karşılıkları	16	1.712.815	1.532.210
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	9.663.568	8.568.947
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	26.989.864	19.596.795
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		47.591	175.584
Özkaynaklar		863.191.202	932.100.768
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	135.084.442	135.084.442
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	19	41.741.516	41.741.516
Hisse senedi ihraç primleri		30.131	30.131
Değer artış/(azalış) fonları	12-19	42.302.740	66.613.728
Yabancı para çevrim farkları		(1.384.186)	(158.613)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	89.441.175	81.930.480
Geçmiş yıllar karları		468.597.985	498.726.307
Net dönem karı		85.672.100	108.132.777
Kontrol gücü olmayan paylar		1.705.299	-
Toplam kaynaklar		1.272.203.572	1.199.741.387

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş)	Cari dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş)	Geçmiş dönem Yeniden düzen- lenmiş (Bağımsız incelemeden geçmemiş)	Geçmiş dönem Yeniden düzenlenmiş (Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	20	526.068.013	182.343.259	459.455.963	154.996.300
Satışların maliyeti (-)	20	(382.494.546)	(133.589.532)	(332.843.340)	(105.658.664)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		143.573.467	48.753.727	126.612.623	49.337.636
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(4.245.607)	(1.305.897)	(4.709.654)	(1.831.005)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(23.704.158)	(6.911.642)	(20.605.319)	(6.026.698)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(354.055)	(123.890)	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	23	4.970.150	1.146.124	8.637.293	4.087.039
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(10.878.931)	(1.495.342)	(11.981.169)	(4.727.395)
Faaliyet karı		109.360.866	40.063.080	97.953.774	40.839.577
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payları	12	1.370.531	(759.774)	2.607.736	(126.772)
Finansal gelirler (+)	24	51.507.100	21.615.889	42.067.078	14.293.221
Finansal giderler (-)	24	(57.192.285)	(22.203.446)	(50.258.861)	(11.932.929)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		105.046.212	38.715.749	92.369.726	43.073.096
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		(20.227.221)	(8.028.134)	(17.229.427)	(8.388.184)
- Dönem vergi gideri	25	(20.801.844)	(8.175.440)	(15.640.170)	(7.727.435)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	574.623	147.306	(1.589.257)	(660.749)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		84.818.992	30.687.615	75.140.300	34.684.913
Dönem karı		84.818.992	30.687.615	75.140.300	34.684.913
Dönem kar/zararının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(853.109)	(521.213)		
Ana ortaklık payları		85.672.100	31.208.828		
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kuruş)	26	0,0063	0,0023	0,0056	0,0026

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu (Birim – Türk Lirası (TL))

	Cari dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
	(Bağımsız incelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	Yeniden düzenlenmiş (Bağımsız incelemeden geçmemiş)	Yeniden düzenlenmiş (Bağımsız incelemeden geçmemiş)
Dipnot referansı	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Dönem karı	84.818.992	30.687.615	75.140.300	34.684.913
Diğer kapsamlı gelir:				
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar-değer artış/ (azalış) fonlarının ertelenmiş vergi sonrası etkisi	12 (887.588)	(1.078.019)	97.105.895	38.466.228
Değer artış / (azalış) fonlarındaki değişim	40.915.186	18.304.163		
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (gideri)	(2.045.759)	(915.208)		
Yabancı para çevrim farkları	(1.225.573)	(1.808.745)	1.445.662	1.743.828
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	36.756.267	14.502.192	98.551.557	40.210.056
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	121.575.258	45.189.807	173.691.857	74.894.969
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	(853.109)	(729.877)	-	-
Ana ortaklık payları	122.428.367	45.919.684	173.691.857	74.894.969

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide özkaynak değişim tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış /(azalış) fonları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıt- lanmış ye- dekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	66.613.728	(158.613)	81.930.480	498.726.307	108.132.777	932.100.768	-	932.100.768
Transferler	-	-	-	-	-	7.510.695	18.760.910	(26.271.605)	-	-	-
Dağıtılan temettüler (Not 27)	-	-	-	-	-	-	-	(81.861.172)	(81.861.172)	-	(81.861.172)
İştirak kısmi bölünme etkisi (not 12)	-	-	-	(62.292.827)	-	-	(48.889.232)	-	(111.182.059)	-	(111.182.059)
Satın alınan bağlı ortaklık etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.558.408	2.558.408
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	85.672.100	85.672.100	(853.109)	84.818.992
<i>Diğer kapsamlı gelir / gider</i>	-	-	-	37.981.839	(1.225.573)	-	-	-	36.756.267	-	36.756.267
Toplam kapsamlı gelir / gider	-	-	-	37.981.839	(1.225.573)	-	-	85.672.100	122.428.367	(853.109)	121.575.258
30 Eylül 2010 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	42.302.740	(1.384.186)	89.441.175	468.597.985	85.672.100	861.485.904	1.705.299	863.191.202
1 Ocak 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	(50.170.239)	140.434	76.805.376	479.121.973	76.154.807	758.908.440	-	758.908.440
Transferler	-	-	-	-	-	5.125.104	13.024.443	(18.149.547)	-	-	-
Dağıtılan temettüler (Not 27)	-	-	-	-	-	-	-	(58.005.260)	(58.005.260)	-	(58.005.260)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	75.140.300	75.140.300	-	75.140.300
<i>Diğer kapsamlı gelir / gider</i>	-	-	-	97.105.895	1.445.662	-	-	-	98.551.557	-	98.551.557
<i>Toplam kapsamlı gelir / gider</i>	-	-	-	97.105.895	1.445.662	-	-	75.140.300	173.691.857	-	173.691.857
30 Eylül 2009 bakiyesi	135.084.442	41.741.516	30.131	46.935.656	1.586.096	81.930.480	492.146.416	75.140.300	874.595.037	-	874.595.037

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait
konsolide nakit akım tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

		Bağımsız denetimden Geçmemiş	Bağımsız denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar		105.046.212	92.369.726
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	13	28.493.326	27.018.056
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)		(67.471)	141.778
Kıdem tazminatı	17	1.838.113	1.414.608
Maliyet Giderleri Karşılığı		1.035.004	758.013
Faiz gideri	24	7.092.414	8.571.884
Kredilerden Kaynaklanan Kur Farkları		(2.952.865)	4.028.049
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar/Zararındaki Pay		(1.370.531)	(2.607.736)
Diğer Borç Karşılıkları		180.605	175.042
Alım ve satışlardan kaynaklanan Kur farkları		(172.619)	874.280
Temettü Geliri		(2.162.344)	(7.692.750)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		136.959.844	125.050.950
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardaki artış, net		(21.987.869)	12.333.097
Stoklar		(14.661.286)	39.331.419
Diğer varlıklardaki, yükümlülüklerdeki ve karşılıklardaki değişim, net		(5.052.266)	4.472.309
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara olan borçlardaki artış/azalış, net		542.208	(6.704.378)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(743.492)	(827.462)
Gelir vergisi ödemeleri		(17.899.737)	(8.281.253)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		77.157.402	165.374.682
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Üç aydan uzun vadeli mevduatlar toplamı		0	-
Maddi duran varlık alımları	13	(23.033.367)	(14.115.809)
Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(130.931)	(754.529)
Sürdürülen faaliyetlerden maddi duran varlık satışı		67.471	4.515.548
İştirak tasfiyesinden doğan net nakit girişi			
Menkul kıymet (alımları) / satımları, net		0	-
Finansal duran varlık alımı		(7.363.116)	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit		(30.459.944)	(10.354.790)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemeleri		(81.681.172)	(58.005.260)
Alınan kredilerden sağlanan nakit		496.661.207	100.421.095
Ödenen krediler		(399.872.325)	(135.196.386)
Faiz ödemeleri		(7.231.893)	(6.443.181)
Temettü Gelirlerinden Sağlanan Nakit		2.162.344	7.692.750
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		10.038.161	(91.530.982)
Nakit ve nakit benzeri varlıklar üzerindeki çevirim farkı		-	-
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış)		56.735.619	63.488.910
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar		51.088.881	9.599.891
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar		107.824.500	73.088.801

İlişikte 7 ile 57'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Gruba iştirak tarihi	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirket'in etkin pay oranı	
				30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
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. (Çimsarom)(*)	8 Şubat 2006	Romanya	Çimento , satış ve pazarlama	99,99%	99,99%
Çimsa Cementos Espana, S.A.U. (Cementos Espana,S.A.U.)(*)	7 Temmuz 2006	İspanya	Beyaz çimento pazarına dökme ve ambalajlı çimento satışı	100%	100%
Cement Sales North GmbH (CSN)(**)	27 Haziran 2006	Almanya	Beyaz çimento pazarlama	50%	50%
Çimsa Mersin Serbest Bölge Şubesi(*)	12 Aralık 2007	Mersin	Çimento ihracatı	100%	100%
Regent Place Limited (Regent)(*)	21 Mayıs 2008	İngiliz Virgin Adaları	Finansal yatırım ve holding şirketi	100%	100%
OOO Çimsa Rus CTK (OOO Rusya)(*)	16 Temmuz 2008	Rusya	Beyaz Çimento paketleme, satış ve pazarlama	100%	100%
Çimsa Adriatico Srl(*)	09 Şubat 2010	İtalya	Çimento satış ve pazarlaması	60%	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.
(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Trieste Limanında, çimento terminaline sahip, İtalyan yasalarına göre kurulmuş, 4.054.545 Euro sermayeli, Trieste Şirket sicilinde 00119610327 numarası ile kayıtlı ve merkezi Trieste, Riva Alvisè Cadamosto 8 İtalya adresinde bulunan MED.CON Srl şirketinin sermayesinin %60'ını (hisselerinin %60'ı) 3.550.714 Euro bedel ile 9 Şubat 2010 tarihinde satın almıştır. Söz konusu şirketin 26 Nisan 2010 tarihinde unvanı Çimsa Adriatico Srl olarak değiştirilmiştir. Çimsa Adriatico Srl finansal tabloları 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir (Not 5).

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Faaliyet konusu

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere **08 Kasım 2010** tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde Grup'un ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 561 (31 Aralık 2009 – 545), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 465'dir (31 Aralık 2009 – 438).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

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

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil öz kaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

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

Geçmiş dönem finansal tablolarında yapılan sınıflandırmalar

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sunulan konsolide bilançoda uzun vadeli borç karşılıkları kaleminde gösterilen 315.273 TL tutarındaki kıdem teşvik prim karşılığı, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kalemine sınıflandırılmıştır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2010 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Grup'un performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

Grup tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar:

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yeni standartlar ile mevcut standartlardaki değişikliklerin uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibi olacaktır:

- a) önceden 'azınlık payları' olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- b) koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- c) edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- d) aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirme sonrasında ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.

Grup, UFRS 3 (revize) standardını uyguladığı için UMS 27 (revize) "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" standardını da aynı zamanda uygulamalıdır. UMS 27 (revize) uyarınca, kontrol gücü olmayan paylarla ilgili tüm işlemlerin etkileri, kontrol gücünde herhangi bir değişikliğin olmaması durumunda şerefiye veya kapsamlı gelir tablosunu etkilemeden özkaynakta muhasebeleştirilir. Stan-

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

dart ayrıca, kontrol gücünün kaybedildiği durumlardaki muhasebeleştirme işlemlerine de açıklık getirmektedir. İşletmede kalan pay gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülür ve kazanç ya da zarar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan payların özkaynakları eksi bakiye vermediğinden dolayı, UMS 27 (revize) standardının cari dönemde bir etkisi olmamıştır. Kontrol gücünün kaybedilmesi sonrasında işletmede pay kalması gibi bir işlem bulunmamaktadır.

Grup, cari dönemde detayları not 5’de belirtildiği gibi bir şirket alımı gerçekleştirmiştir. Satın alınan şirketin net varlıklarının gerçeğe uygun değer tespiti işlemleri henüz yapılmamış olup, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla satın alınan net varlıklar provizyonel olarak defter değerleri üzerinden kayda almıştır.

2010 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Grup nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Grup, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için uygulanması zorunludur. Grup, UFRS’yi ilk defa uygulamadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

“UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler - Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”, UFRS 5, “Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”, UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 7, “Nakit Akım Tablosu”, UMS 17, “Finansal Kiralamalar”, UMS 18, “Hasılat”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm”, UFRYK 9, “Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi”, UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olacak olan fakat Grup’un finansal tablolarına herhangi bir etkisi olması beklenmeyen mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

UFRS 1 (değişiklikler), “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar”

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

UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

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

UMS 24 (2009), “İlişkili Taraf Açıklamaları”

Kasım 2009’da UMS 24, “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Grup, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”; UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”; UMS 1, “Finansal Tablo Sunumu”; UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”; UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” ve UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve tespit edilen hata yoktur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları **Bağlı ortaklıklar**

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

Çimsa direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50'nden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bu doğrultuda da Çimsa Cement, Cementos Espana, Çimsarom, Regent, OOO Rusya ve Çimsa Adriatico Srl'nin finansal tabloları UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca maden hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. İşletme bünyesinde oluşan geliştirme maliyetleri dışındaki maddi olmayan duran varlıklar 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. Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortisman tabi tutulmuştur. Kalan amortisman süresi rezervlerin tüketilme süresine bağlıdır.

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

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

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şerefiye

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

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
30 Eylül 2010	1,4512	1,9754
31 Aralık 2009	1,5057	2,1603

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 katılan diğer maliyetleri içerir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Not 17’da daha detaylı belirtildiği üzere, Grup finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, bağımsız bir aktüer tarafından yapılan aktüer çalışmasına dayanarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır.

Oluşan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar, UMS 19 uyarınca koridor yöntemi kullanılarak kıdem tazminatı yükümlülüğünün net şimdiki değerinin %10’unu geçtiği tutarda mevcut çalışanların ortalama emekliliğine kalan yıl süresi boyunca itfa edilmek suretiyle kayıtlara alınarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Konsolide bilânçolarda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir

(b) Tanımlanan katkı planları:

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

c) Kıdem teşvik primi karşılığı

Grup mavi yakalı çalışanlarına toplu iş sözleşmesi gereğince her bir çalışan için 5 er yıllık dönemlerde toplu iş sözleşmesinde belirtilen tutar üzerinden kıdem teşvik primi ödemekle yükümlüdür. Grup her dönem sonunda ileriki dönemde ödeyeceği ilk tutarı iskonto ederek gelir tablosuna yansıtır.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri –kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama işlemleri

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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
 - (ii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

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

Mal Satışı

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

Hizmet satışı

Katı atık imha gelirlerinden oluşan hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyen durumlarda, gelir, katılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

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

Temettü

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Finansal araçlar

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

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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal Tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Ticari alacağın tahsil edilememesinin kesinleştiği durumda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, alınan teminatlarda düşünülerek, şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.
- c) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli görüşü karşılağı ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.
- d) Grup, şerefiye'ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup'un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır.
- f) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 11'de yer almaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 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 20'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır. Bölümler arası transfer fiyatları üçüncü şahıslara yapılanlarla aynı bazda hazırlanmıştır. Grup'un iş alanları hakkındaki bilgiler, Grup'un 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin çimento (klinker ve agrega dahil) ve hazır beton faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak-30 Eylül 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	437.629.013	152.613.610	-	(64.174.611)	526.068.013
Satışların maliyeti (-)	(292.926.483)	(153.742.674)	-	64.174.611	(382.494.546)
Brüt kar	144.702.530	(1.129.064)	-	-	143.573.466
Faaliyet giderleri (-)	(23.452.804)	(251.354)	(4.245.607)	-	(27.949.765)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(7.047.489)	784.653	-	-	(6.262.836)
Faaliyet karı	114.202.237	(595.765)	(4.245.607)	-	109.360.866
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	1.370.531	-	1.370.531
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(5.685.185)	-	(5.685.185)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	114.202.237	(595.765)	(8.560.261)	-	105.046.212
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(20.227.221)	-	(20.227.221)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(20.801.844)	-	(20.801.844)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	574.623	-	574.623
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	114.202.237	(595.765)	(28.787.482)	-	84.818.992

30 Eylül 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	903.016.771	110.729.448	-	-	1.013.746.219
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	159.427.618	-	159.427.618
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	96.859.052	-	96.859.052
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	2.170.683	-	2.170.683
Toplam varlıklar	903.016.771	110.729.448	258.457.353	-	1.272.203.572
Bölüm yükümlülükleri	313.723.760	95.288.609	-	-	409.012.369
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	863.191.202	-	863.191.202
Toplam yükümlülükler	313.723.760	95.288.609	863.191.202	-	1.272.203.572

1 Ocak – 30 Eylül 2010

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)

Maddi duran varlıklar	19.249.440	3.874.366	-	-	23.123.806
Maddi olmayan duran varlıklar	612.200	-	-	-	612.200
Toplam yatırım harcamaları	19.861.640	3.874.366	-	-	23.736.006
Amortisman gideri	(20.648.584)	(4.606.459)	-	-	(25.255.043)
İtfa payları	(1.111.782)	(107.823)	-	-	(1.219.605)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1 Temmuz - 30 Eylül 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	151.146.294	52.762.380	-	(21.565.416)	182.343.258
Satışların maliyeti (-)	(102.606.637)	(52.548.311)	-	21.565.416	(133.589.532)
Brüt kar	48.539.657	214.069	-	-	48.753.726
Faaliyet giderleri (-)	(6.914.641)	2.999	(1.305.897)	-	(8.217.539)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(828.834)	355.726	-	-	(473.108)
Faaliyet karı	40.796.182	572.794	(1.305.897)	-	40.063.079
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	(759.774)	-	(759.774)
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(587.555)	-	(587.555)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	40.796.182	572.794	(2.653.226)	-	38.715.750
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(8.028.134)	-	(8.028.134)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(8.175.440)	-	(8.175.440)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	147.306	-	147.306
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	40.796.182	572.794	(10.681.360)	-	30.687.616
1 Temmuz – 30 Eylül 2010					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	4.466.233	2.740.932	-	-	7.207.165
Maddi olmayan duran varlıklar	(39.217)	-	-	-	(39.217)
Toplam yatırım harcamaları	4.427.016	2.740.932	-	-	7.167.948
Amortisman gideri	(7.506.691)	(1.174.795)	-	-	(8.681.486)
İtfa payları	(367.415)	(66.856)	-	-	(434.271)
1 Ocak-30 Eylül 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	339.801.829	119.654.134	-	-	459.455.963
Satışların maliyeti (-)	(233.147.151)	(99.696.189)	-	-	(332.843.340)
Brüt kar	106.654.678	19.957.945	-	-	126.612.623
Faaliyet giderleri (-)	(19.866.188)	(739.131)	(4.709.654)	-	(25.314.973)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(2.447.435)	(896.440)	-	-	(3.343.875)
Faaliyet karı	84.341.055	18.322.374	(4.709.654)	-	97.953.775
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım- ların kar / zararlarındaki payları	-	-	2.607.736	-	2.607.736
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	(8.191.784)	-	(8.191.784)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	84.341.055	18.322.374	(10.293.702)	-	92.369.727
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(17.229.427)	-	(17.229.427)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(15.640.170)	-	(15.640.170)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(1.589.257)	-	(1.589.257)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	84.341.055	18.322.374	(27.523.129)	-	75.140.300

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2009	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	774.246.697	102.553.771	-	-	876.800.468
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	73.736	-	73.736
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	320.074.928	-	320.074.928
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	2.792.255	-	2.792.255
Toplam varlıklar	774.246.697	102.553.771	322.940.919	-	1.199.741.387
Bölüm yükümlülükleri	189.899.710	77.740.909	-	-	267.640.619
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	932.100.768	-	932.100.768
Toplam yükümlülükler	189.899.710	77.740.909	932.100.768	-	1.199.741.387
1 Ocak – 30 Eylül 2009					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	30.246.363	1.218.968	-	-	31.465.331
Toplam yatırım harcamaları	30.246.363	1.218.968	-	-	31.465.331
Amortisman gideri	(20.382.860)	(4.731.566)			(25.114.426)
İtfa payları	(1.903.570)	(60)			(1.903.630)
1 Temmuz-30 Eylül 2009					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	113.107.433	41.888.867	-	-	154.996.300
Satışların maliyeti (-)	(70.524.295)	(35.134.368)	-	-	(105.658.663)
Brüt kar	42.583.138	6.754.499	-	-	49.337.637
Faaliyet giderleri (-)	(5.823.145)	(203.553)	(1.831.004)	-	(7.857.702)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(178.743)	(461.612)	-	-	(640.355)
Faaliyet karı	36.581.250	6.089.334	(1.831.004)	-	40.839.580
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payları	-	-	(126.772)	-	(126.772)
Finansal gelirler / giderler (-), net	-	-	2.360.292	-	2.360.292
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	36.581.250	6.089.334	402.516	-	43.073.100
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(8.388.184)	-	(8.388.184)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(7.727.434)	-	(7.727.434)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(660.750)	-	(660.750)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	36.581.250	6.089.334	(7.985.668)	-	34.684.916
1 Temmuz-30 Eylül 2009					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	20.415.377	638.335	-	-	21.053.712
Toplam yatırım harcamaları	20.415.377	638.335	-	-	21.053.712
Amortisman gideri	(4.516.839)	(1.574.372)	-	-	(6.091.211)
İtfa payları	(1.397.677)	(20)	-	-	(1.397.697)

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. İş ortaklıkları

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar	956.074	1.873.526
Duran varlıklar	76.908	97.073
Kısa vadeli yükümlülükler	395.999	1.544.060
	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Gelirler	4.471.605	3.308.263
Giderler	(4.228.604)	(3.070.557)

5. İşletme birleşmeleri

Grup'un 9 Şubat 2010 tarihi itibarıyla satın aldığı ve UFRS 3 " İşletme Birleşmeleri " kapsamında provizyonel bazda ilk kayda alımını gerçekleştirdiği Med.Con SRL' ye (26 Nisan 2010 tarihinde şirket ünvanı Cimsa Adriatico Srl olarak değiştirilmiştir) ait varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi işlemleri henüz yapılmamıştır. Muhasebe kaydı aşağıdaki gibi yapılmıştır.

Dönen varlıklar	8.519.189
Duran varlıklar	25.845.405
Kısa vadeli yükümlülükler	15.595.165
Uzun vadeli yükümlülükler	14.506.182
Net varlık	8.118.274
% 60 net varlık	4.870.965
Satın alma bedeli	7.363.116
Şerefiye(*)	3.155.666

(*) Grup satın aldığı tarihte kayıtlarına almış olduğu şirketin şerefiye rakamını 30 Eylül 2010 tarihli finansal tablolarına taşıırken (157.033 TL) çevrim farkı doğmuştur (Not 15).

Cimsa Adriatico Srl (Med.Con SRL)'nin ekli konsolide finansal tablolara dahil edilen, alım tarihi ile bilanço tarihi arasındaki hasılatı 14.232.764 TL ve dönem zararı 2.004.064 TL'dir.

Cimsa Adriatico Srl (Med.Con SRL)'nin 1 Ocak 2010 tarihinde alınmış olduğu varsayıldığında, Grup'un dönem içindeki toplam hasılatını 2.161.663 TL artıracak ve dönem karını 198.678 TL azaltacaktı.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	24.240	-
Banka mevduatları	105.451.215	50.391.956
Vadesi bilanço tarihinden önce olan tahsildeki çekler	2.349.045	696.925
Toplam	107.824.500	51.088.881

Vadeli mevduatların vadesi Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 1, 31 ve 34 gündür (31 Aralık 2009 – 29 ve 35 gün). TL Faiz oranı %9, Romanya için Ron %0,75 EUR %0,02 dir (31 Aralık 2009 – %9,60 - %10,60).

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
Şirket	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl. A.Ş. (Mesbaş)	0,41	52.712	0,41	52.712
Batı Akdeniz Liman İşl. A.Ş. (Batı Akdeniz)	8,32	9.258	8,32	9.258
Anfaş Antalya Fuar. A.Ş. (Anfaş)	0,02	4.266	0,02	4.266
Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş.	0,00	7.500	0,00	7.500
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (*)	1,06	159.353.882	-	-
		159.427.618		73.736

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin ("Sabancı Holding") hisseleri hariç olmak üzere; satılmaya hazır finansal varlıkların hisseleri borsada işlem görmeyen hisselerden oluştuğundan, gerçeğe uygun değerlerini güvenilir bir şekilde hesaplamak mümkün olmadığı için söz konusu finansal varlıklar (2004 yılı sonuna kadar enflasyona göre düzeltilmiş) maliyet bedelleri ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra bilançoda taşınmaktadır.

(*) Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen Exsa'nın portföyünde yer alan Akbank hisseleri Ocak 2010'da kısmi bölünme yoluyla Sabancı Holding'e aynı sermaye olarak konulmuş, Sabancı Holding'in artırılan sermayesine tekabül eden 140.403.931 TL nominal değerli payların 57.102.763 TL'lik kısmı Exsa'nın Sabancı Holding dışındaki ortaklarına, 1 TL nominal değerli Exsa payı karşılığında 1 TL nominal değerli 0,55985982 adet Sabancı Holding payı olacak şekilde verilmiştir. Artırılan sermayeden 21.534.308 TL nominal değerli bedelsiz pay Şirket'e 18 Ocak 2010 tarihinde verilmiştir. Bu hisse edinimiyle Şirket'in Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. sermayesindeki payı %1,0554 oranında olmuştur.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisseleri borsa rayici ile değerlendirilmiştir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin borsa rayici ile değerlendirilmiş tutarı 159.353.882 TL'dir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

30 Eylül 2010			
	Para Birimi	Bakiye Orijinal	Vade Bakiye TL
Teminatsız krediler			
	TL(**)	170.240.214	4,11 Ekim 2010 4,11 Nisan 2011 4,9,11,16,18 Mayıs 2011 170.240.214
	Euro(***)	253.294	25 Mayıs 2011 500.357
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	10.218.264	27 Mayıs 2011 3,10,17,24 Haziran 2011 8,25,29 Temmuz 2011 10.218.264
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(**)	7.182.540	22 Aralık 2010 10.423.302
Teminatlı krediler			
	Euro(****)	357.346	705.901
	Euro(****)	615.515	31 Ekim 2010 1.215.888
	Euro(****)	1.190.516	31 Ekim 2010 2.351.745
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	622.732	11 Eylül 2011 903.708
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	937.245	1 Temmuz 2011 1.851.434
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	179.848	10 Nisan 2011 355.272
Finansal kiralama			
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	Euro	985.362	20 Eylül 2011 1.946.484
200.712.570			
31 Aralık 2009			
	Para Birimi	Bakiye Orijinal	Vade Bakiye TL
Teminatsız krediler			
	TL(****)	642.874	642.874
	TL(***)	48.434.927	24 Mayıs 2010 48.434.927
	ABD Doları(**)	20.131.736	8 Şubat 2010 -5 Nisan 2010 30.312.355
	Euro(***)	1.261.829	25 Mayıs 2010 2.725.928
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro	1.033.130	20 Aralık 2010 2.231.871
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları	14.102.207	22 Aralık 2010 21.233.702
Teminatlı krediler			
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları	536.521	31 Aralık 2010 807.831
106.389.488			

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

				30 Eylül 2010
		Bakiye	Vade	Bakiye
	Para Birimi	Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
	TL(**)	15.327.396	23 Kaim 2011 1,7,15,21 Aralık 2011 4,20,24 Ocak 2012 27 Mayıs 2011	15.327.396
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL(**)	(10.218.264)	3,10,17,24 Haziran 2011 8,25,29 Temmuz 2011	(10.218.264)
Teminatlı krediler				
	Euro (**)	1.732.454	10 Nisan 2014	3.422.290
	Euro (**)	6.704.343	1 Ocak 2019	13.243.758
	Euro (**)	901.279	16 Eylül 2017	1.780.387
	ABD Doları(*)	1.944.696	31 Aralık 2014	2.822.143
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	(622.732)	21 Aralık 2010	(903.708)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(937.245)	1 Ocak 2011	(1.851.434)
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	Euro(**)	(179.848)	10 Nisan 2011	(355.272)
Finansal Kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralalamalar	Euro	2.011.595	20 Kasım 2012	3.973.704
Uzun vadeli finansal kiralalamaların kısa vadeli kısmı	Euro	(985.362)	20 Eylül 2011	(1.946.484)
				25.294.515

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

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir.

	ABD Doları (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)	TL
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	1.395.225	2.520.826	5.109.132
2 – 3 yıl içerisinde ödenecek	523.209	2.502.923	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	2.843.113	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek		3.168.246	-
5 yıl ve sonrası		5.204.620	-
	1.918.435	16.239.728	5.109.132

				31 Aralık 2009
		Bakiye	Vade	Bakiye
		Orijinal		TL
Teminatsız krediler				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(**)	14.102.207	22 Aralık 2010	21.233.694
	ABD Doları	(14.102.207)		(21.233.694)
Teminatlı krediler				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları(*)	2.276.851	31 Aralık 2014	3.428.254
	ABD Doları(*)	(536.521)		(807.839)
Finansal kiralama				
Uzun vadeli finansal kiralamanın kısa vadeli kısmı	EURO	2.721.151	20 Kasım 2012	5.878.503
	EURO	(1.033.130)		(2.231.871)
				6.267.047

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

8. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları (TL karşılığı)	EUR (TL Karşılığı)
1 yıl içerisinde ödenecek	22.041.533	2.231.871
1 – 2 yıl içerisinde ödenecek	724.565	2.122.106
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	724.565	1.524.528
3 yıl ve sonrası	1.171.283	-
	24.661.946	5.878.505

Grup'un 30 Eylül 2010 itibarıyla kullanmış olduğu TL, Euro ve ABD Doları kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları sırasıyla 8,15 (31 Aralık 2009:%12,80) % 3,11 (31 Aralık 2009:%6,79) ve 1,64 (31 Aralık 2009: %2,65).

Finansal kiralama taahhütleri

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

Finansal kiralama taahhütlerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama taahhütleri	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Bir yıl içerisinde	1.946.484	2.467.447
Bir-beş yıl arasında	2.027.220	3.818.130
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.973.704	6.285.577
Faiz	(202.290)	(407.074)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	3.771.414	5.878.503

Grup'un 30 Eylül 2010 itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden oluşan borçlarının ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %6,63'tür (31 Aralık 2009: %6,63).

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar, net	98.922.758	73.760.776
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	33.087.152	31.045.823
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.761.467)	(1.668.784)
	130.248.443	103.137.815

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 64 gündür (31 Aralık 2009 – 65 gün). Senetlerin ve vadeli çeklerin ortalama vadesi 31 gündür (31 Aralık 2009 – 30 gün). Etkin faiz oranları TL için %7,68, ABD Doları için %0,2906 ve Euro için %0,8888 (2009 – TL: %7,69, ABD Doları: %0,43, Euro: %0,94)'dır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak bakiyesi	1.668.784	1.553.280
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri	92.683	526.756
30 Eylül bakiyesi	1.761.467	2.080.036

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla karşılık ayrılmayan alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3 ay ve üzeri	Toplam
30 Eylül 2010	117.929.851	10.038.222	825.009	197.687	1.257.674	130.248.443
31 Aralık 2009	96.779.569	4.053.292	1.064.601	158.400	1.081.953	103.137.815

Teminat mektupları

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla müşteriler ve satıcılardan alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	Euro	6.076.443	12.003.406	5.875.003	12.691.769
Alınan teminat mektupları	ABD Doları	1.614.500	2.342.962	1.514.500	2.280.383
Alınan teminat mektupları	TL	82.924.933	82.924.933	72.535.160	72.535.160
Alınan ipotekler	TL	38.219.837	38.219.837	42.790.025	42.790.025
Alınan çek senet	TL	19.995.475	19.995.475	19.789.344	19.789.344
Alınan çek senet	Euro	12.400	24.495	192.400	415.642
Alınan çek senet	ABD Doları	52.300	75.898	55.424	83.452
Alınan hazine bonosu	TL	201.990	201.990	520.910	520.910
Rehin işlemi	TL	6.059.854	6.059.854	6.262.778	6.262.778
Alınan teminatlar toplamı		161.848.850			157.369.463

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un, sırasıyla, 49.593.196 TL ve 45.553.655 TL diğer ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama süresi 41 gündür (31 Aralık 2009 – 40 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %7,52 ABD Doları için %0,27 ve Euro için %0,73 dir (31 Aralık 2009 – TL: %7,69, ABD Doları: %0,43, Euro: %0,94).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları sırasıyla 678.353 TL ve 1.594.814 TL'dir. Diğer kısa vadeli alacaklar içerisinde 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sırasıyla 220.545 TL ve 272.602 TL personelden alacaklar bulunmaktadır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları sırasıyla 883.546 TL ve 768.485 TL'dir ve ağırlıklı olarak kamu kuruluşlarına verilen depozitolardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Müşterilerden alınan depozito ve teminatlar	1.759.932	1.275.039
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	2.609.426	2.036.941
Ödenecek SSK primleri	1.193.881	1.006.616
Ortaklara borçlar (Not: 27)	509.197	492.657
Personele borçlar	723.630	378.125
Diğer borçlar		51.928
	6.796.066	5.241.306

11. Stoklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Hammadde stokları	54.649.655	40.405.363
Yarı mamul stokları	11.572.699	12.982.768
Mamul stokları	12.314.201	9.009.285
Yoldaki mallar	1.771.276	2.107.650
Ticari mallar	442.017	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.111.219)	(1.111.219)
	79.638.629	63.393.847

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

	1 Ocak -30 Eylül 2010	1 Ocak -30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	(1.111.219)	-
Dönem gideri	-	-
Kapanış bakiyesi	(1.111.219)	-

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler		30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
Şirket	Ana faaliyet alanı	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Etkin sahiplik oranı (%)	Defter Değeri
Exsa	İthalat ihracat ve dahili ticaret	32,875	96.859.052	32,875	320.074.928
			96.859.052		320.074.928

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Exsa'nın 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'a düşen etkin sahiplik oranı ile hesaplanmış varlıkları, yükümlülükleri ve net karı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	304.637.825	979.670.510
Yükümlülükler	(6.502.942)	(6.058.566)
Grup'un payı	98.011.843	320.074.928
Değer artış / (azalış)farkları,net(*)	10.443.539	202.627.310
Grup'un payı	3.433.313	66.613.728

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Gelirler	96.361.314	27.816.230
Giderler	(92.192.397)	19.883.954
Net kar	4.168.917	7.932.276
Grup'un Payı	1.370.531	2.607.736

(*) Diğer kapsamlı gelir/gider hesabında gösterilmiştir

Dipnot 7'de açıklandığı üzere Exsa kısmi bölünme işleminden dolayı, Exsa özkaynaklarındaki Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonunda 189.483.884 TL tutarında azalış meydana gelmiş, bu azalışın Grup'a etkisi 62.292.827 TL olmuştur. Bu işlem etkisi dışında cari dönemde Exsa'nın Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonunda 2.699.887 TL tutarında azalış olmuştur (Grup'un payı 887.588 TL azalış).

Exsa kısmi bölünme işlemi sonucunda, Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonundaki azalış dışında Exsa'nın özkaynağında oluşan azalışın Grup'a düşen payı 48.889.232 TL olup, söz konusu işlem ana ortağın kararıyla ortak kontrol altındaki grup şirketleri arasında gerçekleştiği için kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeden özkaynaklar altında geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü dü- zenleri	Binalar	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2009, net	37.071.659	13.435.513	108.225.456	212.567.700	27.478.496	2.571.000	129.082	1.157.566	33.766.295	436.402.767
Bağlı ortaklık alımı, maliyet etkisi (not: 5)	177.123		14.623.291	14.133.409	-	44.124	448.289	-	-	29.426.236
Yabancı para çevrim farkı	4.949	(9.414)	(800.726)	(821.908)	(61.298)	(10.674)	(2.973)	-	(385.462)	(2.087.505)
Alımlar	2.940	27.452	11.370	1.423.344	550.168	330.691	14.208	-	20.763.633	23.123.806
Satışlar/çıkışlar, net	-	-	-	-	(42.937)	(1.296)	-	-	-	(44.232)
Transferler	-	799.826	2.606.309	27.736.058	0	49.107	40.967	0	(31.232.269)	-
Dönem amortisman gideri	-	(1.177.583)	(4.003.307)	(14.772.895)	(4.422.039)	(470.265)	(124.540)	(284.414)	-	(25.255.043)
Bağlı ortaklık alımı, birikmiş amortisman etkisi (not: 5)	-		(602.792)	(1.296.930)	-	(9.704)	(109.252)	-	-	(2.018.678)
30 Eylül 2010, net	37.256.671	13.075.795	120.059.602	238.968.778	23.502.390	2.502.984	395.782	873.152	22.912.198	459.547.351
30 Eylül 2010										
Maliyet	37.256.671	35.818.689	202.694.180	831.890.834	93.700.031	9.259.662	1.332.693	2.207.383	22.912.198	1.237.072.340
Birikmiş amortisman	-	(22.742.894)	(82.634.578)	(592.922.056)	(70.197.641)	(6.756.678)	(936.911)	(1.334.231)	-	(777.524.988)
Net defter değeri	37.256.671	13.075.795	120.059.602	238.968.778	23.502.390	2.502.984	395.782	873.152	22.912.198	459.547.351

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin olarak maddi varlıklar hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2008, net	37.034.614	14.157.063	108.173.615	222.811.100	22.524.016	2.803.193	143.203	1.493.360	27.510.516	436.650.680
Yabancı para çevrim farkı	-	1.181	(112.491)	2.508	(3.301)	(5.517)	74	-	28.986	(88.560)
Alımlar	33.390	75.590	617.071	815.973	1.162.848	255.002	72.405	30.000	11.053.528	14.115.809
Satışlar/çıkışlar, net	-	(218.731)	(163.161)	(1.863.699)	(1.128.552)	(125.810)	(37.806)	(13.462)	(964.327)	(4.515.548)
Transferler	-	118.636	4.127.667	1.740.140	-	9.832	-	3.564	(5.999.839)	-
Dönem amortisman gideri	-	(1.004.282)	(3.413.703)	(17.452.434)	(2.569.730)	(336.662)	(67.511)	(270.104)	-	(25.114.426)
30 Eylül 2009 net	37.068.004	13.129.457	109.228.999	206.053.588	19.985.281	2.600.038	110.365	1.243.358	31.628.864	421.047.953
30 Eylül 2009										
Maliyet	37.068.004	34.342.553	186.349.792	787.341.863	84.044.240	9.718.179	794.143	2.197.808	31.628.864	1.173.485.446
Birikmiş amortisman	-	(21.213.095)	(77.120.793)	(581.288.276)	(64.058.958)	(7.118.142)	(683.778)	(954.451)	-	(752.437.493)
Net defter değeri	37.068.004	13.129.457	109.228.999	206.053.588	19.985.281	2.600.038	110.365	1.243.358	31.628.864	421.047.953

Grup'un, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 28.780.520 TL tutarındaki maddi varlıkları hariç (31 Aralık 2009 – 6.946.361 TL), maddi duran varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amortismanı bitmiş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 499.192.063 TL'dir (30 Eylül 2009 – 497.431.207 TL).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların maliyet tutarı 6.622.239 TL birikmiş amortismanı 867.197 TL (31 Aralık 2009 6.622.239 TL ve 157.672 TL) dir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2009, net	18.651.616	1.005	18.652.621
Cari dönem itfa payı	(1.136.213)	(83.392)	(1.219.605)
Bağlı ortaklık alımı, maliyet etkisi (not: 5)		748.525	748.525
Bağlı ortaklık alımı, birikmiş itfa payı etkisi (not: 5)		(228.039)	(228.039)
Yabancı para çevrim farkı		(39.217)	(39.217)
Alımlar		130.931	130.931
30 Eylül 2010, net	17.515.403	529.813	18.045.216
30 Eylül 2010			
Maliyet	23.448.888	827.001	24.275.889
Birikmiş itfa payı	(5.933.485)	(297.188)	(6.230.673)
Net defter değeri	17.515.403	529.813	18.045.216
	Maden hakları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Aralık 2008, net	19.250.228	1.927	19.252.155
Cari dönem itfa payı	(1.903.001)	(629)	(1.903.630)
Alımlar	753.955	575	754.530
30 Eylül 2009, net	18.101.182	1.873	18.103.055
30 Eylül 2009			
Maliyet	23.563.567	37.180	23.600.747
Birikmiş itfa payı	(5.463.706)	(33.986)	(5.497.692)
Net defter değeri	18.099.861	3.194	18.103.055

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

15. Şerefiye

Grup'un 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla mali tablolarında gözüken şerefiye rakamı; 2005 yılında satın aldığı Eskişehir ve Ankara Çimento Fabrikaları (Standart Çimento), KKTC'de bulunan Cimsa Cement, 2008 yılında satın aldığı Bilecik Hazır Beton Tesisleri ve 9 Şubat 2010 tarihinde satın aldığı İtalya Triestede bulunan Med Con Srl (26.04.2010 tarihinde Şirketin ünvanı Cimsa Adriatico Srl olarak değişmiştir) ile ilgili olup hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir.

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şerefiye hesabı üzerinde ilgili olduğu nakit üreten birimin kullanımındaki değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir. Bu analiz içerisinde Grup'un; 2018 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde indirgenmiş nakit akım tahminini TL cinsinden yaparken kullandığı başlıca varsayımlar, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini %13 alarak, satış fiyatı ve maliyetleri %7 artırarak test edilmesidir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15. Şerefiye (devamı)

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 döneminde şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010	Açılış	İlaveler	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fb.	132.140.806			132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971			4.293.971
Cimsa Cement Free Zone Ltd	275.431	-	(9.970)	265.461
Cimsa Adriatico Srl.	-	3.312.699	(157.033)	3.155.666
	140.022.907	3.312.699	(167.003)	139.855.904
31 Aralık 2009	Açılış	İlaveler	Çevrim farkı	Toplam
Eskişehir ve Ankara Fb.	132.140.806	-	-	132.140.806
Hazır Beton Tesisleri	4.293.971	-	-	4.293.971
Cimsa Cement Free Zone Ltd	276.638	-	(1.207)	275.431
	136.711.415	-	(1.207)	136.710.208

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmayan izin ücreti karşılığı	1.456.252	1.639.038
Dava karşılıkları	2.210.917	1.718.053
Diğer	618.845	4.223
	4.286.014	3.361.314

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı	1.712.815	1.532.210
Diğer	-	-
	1.712.815	1.532.210

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarı ile kullanılmayan izin ücreti ve dava karşılıklarının hareketleri aşağıda sunulmuştur.

Kullanılmayan izin karşılığı	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak 2010	1.639.038	1.577.133
Kullanılan izin	(118.106)	(277.298)
Dönem içinde giderleştirilen	(64.680)	442.600
	1.456.252	1.411.831
Dava karşılığı	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak 2010	1.718.053	1.182.274
Ödenen dava tutarı	(584.690)	(197.382)
Dönem içinde giderleştirilen	1.077.554	198.823
	2.210.917	1.183.715

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Grup'un maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Grup tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirlетici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesi sırasında gerekli maliyetler hakkında düzenleme içermektedir. Bunun sonucunda Grup, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 1.712.815 TL'lik kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir (31.12.2009 – 1.532.210 TL).

Teminat mektupları

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarı ile ağırlıklı olarak satıcılara Akbank, HSBS ve Eximbank'a verilmiş olan teminatların pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
		Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı	Orijinal Teminat Tutarı	TL Karşılığı
A.	Kendi tüzel kişiliğı adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek'lerin(TRI) toplam tutarı				
	TL	18.615.721	18.615.721	15.769.977	15.769.977
	USD	28.954.154	42.018.269	24.682.582	35.819.364
	EURO	11.200.000	22.124.480		
	TOPLAM		82.758.470		51.589.341
B.	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	Yoktur		Yoktur	
C.	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	Yoktur		Yoktur	
D.	Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı	Yoktur		Yoktur	
i.	Ana ortak rehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
ii.	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
iii.	C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı				
Toplam			109.821.450		51.589.341

Davalar

- Şirket'in 2000-2003 arası yılları kapsayan vergi incelemeleri sonucunda gelirler kontrolörü raporuna istinaden Vergi Dairesi tarafından düzenlenen 9.966.409 TL vergi ve 13.197.890 TL vergi cezası olmak üzere toplam 23.164.298 TL tutarında vergi/ceza ihbarnamesi 11 Temmuz 2006 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. Gelirler kontrolörü raporunda 1999 yılında Akbank'tan kullanılan kredilerin kur farkı ve faizlerinin giderleştirilmesi ve Exsa'dan olan alacaklar için faiz hesaplanmaması eleştirisi konusu edilmiştir. Şirket yönetimi bu vergi ve cezalarının haksız olduğunu ve davaları kazanacağını düşünerek uzlaşma yoluna gitmeyip Mersin Vergi Mahkemesi'nde dava açmıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla davalar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Vergi dairesi bu kararlara karşı temyiz yoluna başvurmuştur.
- 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan ve halen devam etmekte olan davaların toplamı yaklaşık 3.685.920 TL'dir (31 Aralık 2009 – 2.548.673 TL). 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Grup, davaların aleyhine sonuçlanma riski olanlar için, hukuk müşavirlerinin görüşüne göre 2.210.917 TL (31 Aralık 2009 – 1.718.053 TL) karşılık ayırmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar – uzun vadeli	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	9.231.042	8.253.674
Kıdem teşvik prim karşılığı	432.526	315.273
	9.663.568	8.568.947

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 2.517 TL (2009 – 2.365 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır 30 Eylül 2010 tarihli konsolide finansal tablolarda, bu yükümlülük "Projeksiyon Metodu" kullanılarak ve profesyonel aktüer tarafından yapılan hesaplamaları baz alarak aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde kayıtlara yansıtılmıştır.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%11	%11
Tahmin edilen artış oranı	%4,8	%4,8
Personel devir hızı	%11,80	%11,81

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	8.253.674	7.250.428
Ödenen kıdem tazminatı	(743.492)	(894.731)
Faiz gideri (Not 25)	680.928	797.547
Aktüeryal zarar/(kazanç)	-	(292.217)
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	826.851	1.392.647
Bağlı ortaklık alım etkisi (Not 5)	201.459	-
Yabancı para çevrim farkı	11.622	-
Dönem sonu	9.231.042	8.253.674

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İhraç kayıtlı satış KDV	48.992.539	40.002.375
İladesi talep edilen KDV	20.142.251	23.213.006
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.036.844	456.012
Satıcılara verilen avanslar	2.112.670	371.909
İş avansları	943.055	278.999
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	2.002.888	239.761
Diğer çeşitli cari varlıklar	2.676.784	1.003.087
	77.907.031	65.565.149

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen sipariş avansları	132.098	1.552.823
Peşin ödenen giderler	383.283	470.947
Diğer	128.063	-
	643.443	2.023.770

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Terkini beklenen KDV	44.604.375	39.997.207
Mahsubu talep edilen vergiler	23.376.496	23.172.357
Alınan avanslar	2.150.693	1.343.437
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.687.830	431.753
	71.819.394	64.944.754

KDV Kanunu'nun 11/ c maddesine göre, ihraç edilmek şartıyla imalatçılar tarafından aracı ihracatçılara teslim edilen mallara ait KDV tahsil edilmemekte, ihracat KDV ve tecil edilebilir KDV hesaplarına kaydedilmektedir. Tahsil edilmeyen KDV ilgili dönem KDV beyannamesinde beyan edilmekte, tahakkuk eden KDV tecil edilmekte ve terkin edilecek KDV hesaplarına kaydedilmektedir. İhracatın gerçekleştiğinin tevsikinden sonra, vergi idaresi tecil edilen KDV için terkin işlemi yapmaktadır. Terkin için düzenlenen düzeltme fişine istinaden ihracat KDV ve terkin edilecek KDV hesaplarındaki kayıtlar birbirine virman edilerek, tecil edilen vergi kayıtlardan terkin edilmektedir.

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan, adet)	13.508.444.200	13.508.444.200
1 Kr hisse değeri		

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	66.765.209	49,43	66.765.209	49,43
Adana Çimento San. ve Tic. A.Ş.	19.074.226	14,12	19.074.226	14,12
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	12.130.560	8,98	12.130.560	8,98
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	146.000	0,11	146.000	0,11
Diğer ve halka arz	36.968.447	27,36	36.968.447	27,36
Nominal sermaye toplamı	135.084.442	100,00	135.084.442	100,00
Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	41.741.516		41.741.516	
Toplam	176.825.958		176.825.958	

Değer artış/azalış fonları

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 42.302.740 TL tutarındaki Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu; özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Exsa'nın Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonundaki değişimden ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin, cari dönemdeki değer artışı ve ertelenmiş vergi etkisi ile netleşmiş tutarının toplamından oluşmaktadır ve hareketleri aşağıdaki gibidir.

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

	Exsa toplamı	Grup'un Payı
		%32,875
Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu 1 Ocak 2010 açılış	202.627.310	66.613.728
Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu cari dönem artış	(2.699.887)	(887.588)
Finansal Varlıklar Değer Artış/Azalış Fonu kısmi bölünme etkisi	(189.483.884)	(62.292.827)
30 Eylül 2010 Bakiyesi	10.443.539	3.433.313

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisselerinin portföye giriş tarihi ile 30 Eylül 2010 tarihindeki borsa rayici ile değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışının hareketleri aşağıda olduğu gibidir.

	Piyasa değeri	Ertelenen Vergi Etkisi	Net Değer
İştirak 18 Ocak Kayıtlı değeri	118.438.696	(5.921.935)	112.516.761
İştirak 30 Eylül 2010 tarihli değerlendirilmiş değeri	159.353.882	(7.967.694)	151.386.188
Cari dönem artış / azalış	40.915.186	(2.045.759)	38.869.427

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler - geçmiş yıl kar/zararları

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Geçmiş yıl karları

2009 Yılı karından dağıtılmayan 18.760.910 TL tutarında olağanüstü yedeklerden artıştan, Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş olduğumuz Exsa 'nın özkaynağında oluşan ve grubun payına düşen 42.967.297 TL azalıştan ve satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen Hacı Ömer sabancı holding A.Ş.'nin kayıtlı tarihteki değerinin 5.921.935 TL ertelenen vergi yükümlülüğünden kaynaklanmaktadır.

Yabancı para çevrim farkları

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

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

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

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki konsolide yasal yedekler, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar, hisse senedi ihraç primleri ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	93.661.816	86.151.121
Diğer sermaye yedekleri	34.854.007	34.854.007
Olağanüstü yedekler	40.503.662	40.076.045
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	68.538.570	68.538.570
Hisse senedi ihraç primleri	30.131	30.131
Özel fonlar	39.518.667	17.984.358

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Özkaynaklar (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

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

20. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak 2010– 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009– 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009– 30 Eylül 2009
Satış gelirleri (Net)				
Yurtiçi satışlar	398.123.700	143.236.682	302.499.079	117.009.521
Yurtdışı satışlar	154.486.820	48.949.183	186.466.722	48.498.481
Diğer gelirler	-	-	-	(892.386)
Diğer indirimler (-)	(23.359.401)	(8.225.857)	(26.848.594)	(8.039.257)
Satış iskontoları (-)	(3.183.106)	(1.616.749)	(2.661.244)	(1.580.058)
	526.068.013	182.343.259	459.455.963	154.996.300
	1 Ocak 2010– 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009– 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009– 30 Eylül 2009
Satışların maliyeti				
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(99.856.041)	(36.047.896)	(75.131.185)	(43.476.805)
Direkt işçilik giderleri	(3.674.311)	(1.237.345)	(2.263.628)	(288.919)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(26.501.136)	(10.515.911)	(23.821.805)	(7.542.553)
Diğer üretim giderleri	(245.439.089)	(89.302.492)	(201.797.550)	(53.889.159)
Toplam üretim maliyeti	(375.470.577)	(137.103.644)	(303.014.168)	(105.197.436)
Yarı mamül değişimi	(8.565.757)	800.842	(20.479.133)	(1.279.226)
Dönem başı yarı mamül	(12.982.768)	-	(34.438.563)	(15.238.656)
Dönem sonu yarı mamül	4.417.011	800.842	13.959.430	13.959.430
Mamül değişimi	2.908.254	3.966.747	(6.286.399)	(575.755)
Dönem başı mamül	(9.009.285)	-	(13.216.251)	(7.505.607)
Dönem sonu mamül	11.917.539	3.966.747	6.929.852	6.929.852
Satılan ticari malların maliyeti	(1.366.467)	(1.253.476)	(3.063.640)	1.393.753
Toplam	(382.494.546)	(133.589.532)	(332.843.340)	(105.658.664)

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

	1 Ocak 2010– 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010– 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009– 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009– 30 Eylül 2009
Genel yönetim giderleri	(23.704.158)	(6.911.642)	(20.605.319)	(6.026.698)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(4.245.607)	(1.305.897)	(4.709.654)	(1.831.005)
Araştırma geliştirme giderleri	(354.055)	(123.890)	-	-
	(28.303.820)	(8.341.429)	(25.314.973)	(7.857.703)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Temmuz 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(8.337.580)	(1.779.296)	(8.266.368)	(2.304.292)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(1.030.307)	(8.129)	(1.242.831)	(353.782)
Danışmanlık giderleri	(2.008.598)	(732.464)	(910.640)	(140.857)
Kıdem tazminatı	(743.492)	(151.780)	(827.462)	(729.346)
Seyahat giderleri	(1.007.021)	(373.550)	(702.252)	(189.160)
Haberleşme ve ilan gideri	(641.342)	(166.231)	(503.299)	(138.342)
Kira giderleri	(488.546)	(163.378)	(415.653)	(139.072)
Vergi, resim ve harçlar	(368.625)	(53.764)	(288.563)	(110.687)
Sigorta giderleri	(483.305)	(67.069)	(467.055)	(67.627)
Bakım onarım giderleri	(125.066)	(39.775)	(83.141)	(37.092)
Bilgi işlem hizmeti	(490.514)	(96.689)	(429.057)	(177.344)
Diğer çeşitli giderler	(7.979.761)	(3.279.517)	(6.468.998)	(1.639.097)
	(23.704.158)	(6.911.642)	(20.605.319)	(6.026.698)

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Temmuz 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	(2.457.853)	(1.142.808)	(2.295.294)	(1.004.268)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(87.843)	(56.281)	(216.806)	(33.847)
Seyahat giderleri	(204.066)	(59.461)	(105.846)	(24.392)
Amortisman giderleri ve itfa payı	(55.729)	295.760	(189.125)	(56.465)
Sigorta gideri	(112.082)	(10.983)	(98.495)	(15.058)
Kira gideri	(54.644)	(18.869)	(105.520)	(35.245)
Reklam giderleri	(144.002)	(4.603)	(68.111)	(21.550)
Diğer çeşitli giderler	(1.129.389)	(308.654)	(1.630.457)	(640.180)
	(4.245.607)	(1.305.897)	(4.709.654)	(1.831.005)

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Araştırma geliştirme giderleri				
Personel giderleri	(354.055)	(123.890)	-	-
	(354.055)	(123.890)	-	-

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Amortisman ve itfa payı giderleri				
Maddi duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(23.318.290)	(8.757.284)	(21.849.550)	(6.004.894)
Diğer faaliyet giderleri	(1.516.043)	219.828	(1.933.812)	250.359
Genel yönetim giderleri	(367.658)	(126.604)	(1.155.264)	(289.994)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(53.052)	(17.426)	(175.800)	(46.682)
Toplam amortisman giderleri (Not 13)	(25.255.043)	(8.681.486)	(25.114.426)	(6.091.211)
Maddi olmayan duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	(1.150.533)	(460.563)	(763.147)	(217.087)
Diğer faaliyet giderleri	(48.314)	33.940	(65.455)	(61.432)
Genel yönetim giderleri	(18.140)	(6.718)	(22.322)	(1.644)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.618)	(930)	(6.656)	(2.875)
Toplam itfa payı (Not 14)	(1.219.605)	(434.271)	(857.580)	(283.038)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22. Niteliklerine göre giderler(devamı)

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Personel giderleri				
Maaş ve ücretler	(27.089.172)	(4.752.154)	(23.144.799)	(4.835.778)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(764.286)	(48.509)	(1.831.445)	(476.143)
SSK primleri	(3.959.325)	(1.342.637)	(4.031.510)	(1.714.261)
	(31.812.783)	(6.143.300)	(29.007.754)	(7.026.182)

23. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Diğer faaliyet gelirleri				
Atık imha ve uçucu kül geliri	916.250	4.174	3.973.641	2.516.205
Sabit kıymet satış karı	76.399	2.917	125.132	0
Önceki dönem gelir ve karlar	595.395	85.046	2.599.169	2.583.261
Mobil tesis geliri	-	-		
Diğer	3.382.106	1.053.987	1.939.351	(1.012.426)
	4.970.150	1.146.124	8.637.293	4.087.039

Diğer faaliyet giderleri (-)				
Karşılık giderleri	(811.473)	236.639	(514.217)	(506.735)
Çalışmayan kısım giderleri	(4.038.171)	(77.597)	(4.374.209)	(320.840)
Sabit kıymet satış zararı	(14.078)	0	(266.910)	(266.910)
Yardım ve teberrular	(43.839)	(12.004)	(53.025)	(35.760)
Önceki dönem giderleri	(489.231)	(20.289)	(675.785)	(494.037)
Diğer vergi ve harçlar	(1.628.714)	(416.841)	(1.179.107)	(414.023)
Diğer	(3.853.424)	(1.205.250)	(4.917.916)	(2.689.090)
	(10.878.931)	(1.495.342)	(11.981.169)	(4.727.395)

24. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Kur farkı geliri	47.840.826	21.027.081	31.563.000	9.302.537
Faiz gelirleri	894.417	256.113	1.357.022	487.138
Vade farkı gelirleri	586.435	332.695	5.739.343	1.107.072
Temettü gelirleri	2.162.344	0	-	-
Diğer finansal gelirler	23.078	0	3.407.713	3.396.474
Toplam finansal gelirler	51.507.100	21.615.889	42.067.078	14.293.221
Kur farkı gideri	(49.321.278)	(21.578.014)	(40.672.526)	(8.307.967)
Faiz giderleri	(7.092.414)	(377.619)	(8.571.884)	(2.715.441)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri	(680.928)	(226.976)	(870.051)	(870.051)
Diğer finansal giderler	(97.665)	(20.837)	(144.400)	(39.470)
Toplam finansal giderler	(57.192.285)	(22.203.446)	(50.258.861)	(11.932.929)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

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

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

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Grup’un 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla taşınan mali zararı yoktur.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilerle 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. Şirket söz konusu raporlama üzerindeki çalışmalarını tamamlayıp gerekli beyanlarını yapmıştır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari yıl kurumlar vergisi	(20.801.844)	(20.269.472)
Dönem içinde peşin ödenen vergi	13.111.492	15.209.502
Dönem karı vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(7.690.352)	(5.059.970)

Vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Konsolide gelir tablosu		
Cari dönem kurumlar vergisi	(20.801.844)	(15.640.170)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	574.623	(1.589.257)
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam vergi gideri	(20.227.221)	(17.229.427)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	4.334.421	4.083.377	(516.918)	(112.175)	3.817.503	3.971.202
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(2.087.791)	(2.494.474)	(2.087.791)	(2.494.474)
Şerefiye	-	-	(24.202.864)	(24.074.045)	(24.202.864)	(24.074.045)
Stoklar	252.391	255.899	-	-	252.391	255.899
Satılmaya hazır iştirak değerlemesi	-	-	(7.967.694)	-	(7.967.694)	-
Kideme tazminatı karşılıkları	1.803.592	1.650.735	-	-	1.803.592	1.650.735
Kideme teşvik primi karşılığı	86.505	63.055	-	-	86.505	63.055
Alacak, borç ve krediler indirgenmiş değerlerinden taşınması	124.297	59.711	(39.672)	(33.456)	84.625	26.255
Kullanılmamış izin ücreti karşılığı	291.250	327.808	-	-	291.250	327.808
Dava karşılıkları	442.183	282.289	-	-	442.183	282.289
Maden sahaları rehabilitasyonu gideri karşılığı	342.563	306.442	-	-	342.563	306.442
Diğer	791.566	88.039	-	-	791.566	88.039
	8.468.769	7.117.355	(34.814.939)	(26.714.150)	(26.346.172)	(19.596.795)

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak bakiyesi	19.596.795	15.296.474
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gelir/gideri	(574.623)	1.589.257
Özkaynak tablosuna kaydedilen (*)	7.967.694	-
Bağlı ortaklık alımı etkisi (not 5)	(643.694)	-
Net bakiye	26.346.172	16.885.732

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

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	105.046.212	92.369.726
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	(21.009.242)	(18.473.945)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	53.501	626.140
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraktan gelen karın etkisi	274.106	521.547
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(112.219)	(123.112)
Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	570.605	-
Diğer	(3.970)	219.943
	(20.227.221)	(17.229.427)

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı	84.818.992	75.140.300
Nominal değeri 1 Kr'den ortalama hisse adedi	13.508.444.200	13.508.444.200
Devam eden faaliyetlerden hisse başına kar	0,0063	0,0056

Dağıtılan hisse başına kar payı:

2009 yılına ilişkin dağıtılan hisse başına temettü tutarları aşağıdaki gibidir.

Dağıtılan temettü tutarı	81.861.172
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	13.508.444.200
Hisse başına dağıtılan temettü (Kr)	0,00606

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

27. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için müşterek yönetime tabi ortaklık CSN'nin diğeri ortağı ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak adlandırılmıştır. Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlişkili şirketlerden alacaklar (net)		
İştirak		
Exsa	-	246.588
Diğeri		
Diğeri	791	9.743
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	-	(1.965)
	791	254.366

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlişkili şirketlere borçlar (net)		
Ortaklar		
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Akçansa)	2.749	578.374
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	18.463	927
Diğer		
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (Bimsa)	233.675	257.821
Aksigorta	17.288	21.391
Enerjisa	4.133.824	1.802
Avivasa		49.339
Teknosa		23.911
Diğer	425	15.984
	4.406.424	949.549
Ortaklara borçlar (*) (Not:10-b)	-	492.657
		492.657

(*) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı temettü borçlarından oluşmaktadır.

Banka bakiyeleri – Diğer

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Akbank T.A.Ş. (Akbank)	102.377.724	43.968.189
	102.377.724	43.968.189

Banka kredileri – Diğer

Akbank	175.221.638	64.831.263
--------	-------------	------------

Finansal kiralama – Diğer

Ak Finansal Kiralama	3.771.414	5.878.503
----------------------	-----------	-----------

	1 Ocak 2010- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
--	-------------------------------	---------------------------------	---------------------------	-----------------------------

İlişkili şirketlere yapılan satışlar

İştirak				
Exsa (Çimsa iştiraki)	1.973.351	-	8.589.474	2.683.152
Diğer				
Enerjisa (1)	2.004	90	11.671	90
Diğer	2.450	2.450	1.1765.730	1.751.643
	1.977.805	2.540	10.366.875	4.007.938

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

30 Eylül 2010				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1 Ticari alacaklar	34.529.725	10.135.516	10.028.899	4.350
- Diğer ticari alacaklar	32.842.191	9.130.945	9.917.669	-
Stoklar verilen sipariş avansları	1.687.535	1.004.571	111.230	4.350
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.432.732	947.387	22.541	5.823
3 Dönen varlıklar (1+2)	35.962.457	11.082.903	10.051.440	10.173
4 Ticari borçlar	13.198.658	9.014.097	59.431	-
- İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- Diğer ticari borçlar	12.653.188	8.675.088	32.348	-
Alınan avanslar	160.123	109.068	933	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	385.347	229.941	26.150	-
5 Finansal yükümlülükler	12.025.183	7.946.067	250.000	-
Kısa Vadeli Finansal borçlar	493.850	-	250.000	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	11.531.333	7.946.067	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	25.223.840	16.960.164	309.431	-
7 Ticari borçlar	-	-	-	-
8 Finansal yükümlülükler	2.929.876	2.018.933	-	-
9 Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	2.929.876	2.018.933	-	-
10 Toplam yükümlülükler (6+9)	28.153.716	18.979.097	309.431	-
11 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	7.808.741	(7.896.194)	9.742.009	10.173
12 Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-10)	7.808.741	(7.896.1994)	9.742.009	10.173
13 İhracat	129.232.466	55.918.031	23.433.635	781.888
14 İthalat	46.791.522	30.455.372	1.299.142	680

31 Aralık 2009				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1 Ticari alacaklar	25.502.298	6.464.769	7.294.500	4.180
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	-	-
- Diğer ticari alacaklar	25.502.298	6.464.769	7.294.500	4.180
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	13.781.017	5.928.094	1.983.925	238.244
3 Dönen varlıklar (1+2)	39.283.315	12.392.863	9.278.425	242.424
4 Ticari borçlar	9.677.994	5.255.926	813.878	2.480
- İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
- Diğer ticari borçlar	8.806.473	4.715.969	786.795	2.480
Alınan avanslar	461.902	305.430	933	-
Borç karşılıkları	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	409.619	234.527	26.150	-
5 Finansal yükümlülükler	57.311.687	34.770.464	2.294.959	-
Kısa Vadeli Finansal borçlar	33.038.284	20.131.736	1.261.829	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	24.273.403	14.638.728	1.033.130	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6 Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	66.989.681	40.026.390	3.108.837	2.480
7 Finansal yükümlülükler	6.267.047	1.740.330	1.688.021	-
8 Uzun vadeli yükümlülükler (7)	6.267.047	1.740.330	1.688.021	-
9 Toplam yükümlülükler (6+8)	73.256.728	41.766.720	4.796.858	2.480
10 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-9)	(33.973.413)	(29.373.857)	4.481.567	239.944
11 Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (3-109)	(33.973.413)	(29.373.857)	4.481.567	239.944
12 İhracat	202.490.548	96.011.058	26.342.609	426.402
13 İthalat	53.836.675	23.051.363	8.854.436	-

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Grup ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunma amacıyla nakit akış riskinden korunmak için 12 ayı aşmayan vadelerde vadeli alım /satım sözleşmeleri düzenlemektedir.

Sözleşme Kuru			Yabancı para	Yabancı Para (TL tutarı)		Sözleşme Değeri(TL tutarı)		Gerçeğe Uygun Değer(TL tutarı)	
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	30.09.2010	31.12.2009	EURO	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
ABD Doları alımı									
3 Aydan az	1,2891		3.000.000	5.926.200		5.612.226		5.918.139	

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve finansman gelir/gider inde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş zararlar 305.913 TL dir (30.09.2009 gerçekleşmemiş kazanç 0 TL)

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

30 Eylül 2010 itibari ile

	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(1.145.896)	1.145.896	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(1.145.896)	1.145.896	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	1.924.436	(1.924.436)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	1.924.436	(1.924.436)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Sterlin net varlık yükümlülüğü	2.333	(2.333)	-	-
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Sterlin net etki	2.333	(2.333)	-	-

31 Aralık 2009 itibari ile

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(4.422.822)	4.422.822	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki	(4.422.822)	4.422.822	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	968.753	(968.753)	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki	968.753	(968.753)	-	-
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Sterlin net varlık yükümlülüğü	57.327	(57.327)	-	-
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Sterlin net etki	57.327	(57.327)	-	-

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Faiz oranı riski

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	22.014.068	36.486.537

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

	Vergi öncesi kar/(zarar)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları ve EUR faizlin 0,005 yüksek gerçekleşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde		
1- ABD Doları risk tutarı	-	(182.183)
2- Riskten korunan kısım (-)		
Net etki	-	(182.183)
1-EUR Risk tutarı	(110.070)	-
2-Riskten korunma		
Net etki	(110.070)	-

Kredi riski

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

Grup kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Şirket'in maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal varlıkların taşınan değeri kadardır.

30 Eylül 2010 itibarı ile	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Mevduatlar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	791	130.248.443	-	678.353	102.377.724	3.097.731	-	2.349.045
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	73.894.461	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	791	117.498.932	-	678.353	102.377.724	3.097.731	-	2.349.045
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	-	12.318.591	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.718.243	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	430.920	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.192.387	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.761.467)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	430.920	-	-	-	-	-	-
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.								

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

31 Aralık 2009 itibarı ile								
	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankadaki mevduatlar		Türev araçlar	Diğer
					İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	254.366	103.137.815	-	1.594.814	43.968.189	6.423.767	-	696.925
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	57.459.221	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	155.633	96.335.462	-	1.594.814	43.968.189	6.423.767	-	696.925
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	98.733	6.358.246	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.668.288	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	444.107	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.112.891	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.668.784)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	444.107	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Likidite riski

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

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

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

30 Eylül 2010 itibarıyla						
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 ve finansal k. borçları	226.007.085	229.682.765	135.186.987	63.768.522	26.589.352	4.137.905
Ticari borçlar	53.999.620	54.197.978	54.197.978	-	-	-
Diğer borçlar	6.796.066	6.796.066	6.796.066	-	-	-
31 Aralık 2009 itibarıyla						
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 ve finansal k. borçları	112.656.535	116.128.747	16.365.513	93.133.354	6.629.880	-
Ticari borçlar	46.503.204	46.670.486	46.670.486	-	-	-
Diğer borçlar	5.241.306	5.241.306	5.241.306	-	-	-

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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 **28. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)**

Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	409.012.369	267.640.619
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(107.824.500)	(51.088.881)
Net borç	301.187.869	216.551.738
Toplam özkaynaklar	863.191.202	932.100.768
Net borç/özkaynaklar	0,35	0,23

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

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

Finansal tablolarda maliyet veya etkin faiz yöntemi ile hesaplanan iskonto edilmiş maliyet ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri:

Finansal varlıklar - Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

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

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

Cari Dönem	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Hacı Ömer Sabancı Holding	159.353.882	-	-
Toplam varlıklar	159.353.882		

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

Cari Dönem	Varlık	Yükümlülük
Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal araçlar(not 28)	-	305.913