

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine
ait konsolide finansal tablolar**

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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 tablolara ilişkin dipnotlar	7 – 62

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle konsolide bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari dönem bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		383.308.456	310.009.661
Nakit ve nakit benzerleri	6	15.716.019	40.167.702
Finansal yatırımlar	7	-	-
Ticari alacaklar	10	246.235.238	183.146.207
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	16.650.195	25.491.986
-Diğer ticari alacaklar		229.585.043	157.654.221
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	-	-
Diğer alacaklar	11,37	3.877.989	7.869.906
Stoklar	13	114.620.908	76.501.580
Canlı varlıklar	14	-	-
Diğer dönen varlıklar	26	2.858.302	2.324.266
Ara Toplam		383.308.456	310.009.661
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	34	-	-
Duran varlıklar		891.781.608	921.797.160
Ticari alacaklar	10	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacakları	12	-	-
Diğer alacaklar	11	351.362	242.295
Finansal yatırımlar	7	117.614.335	147.698.124
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	27	-	-
Canlı varlıklar	14	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi duran varlıklar	18	604.989.391	600.408.583
Maddi olmayan duran varlıklar	19	35.208.887	35.795.399
Şerefiye	20	129.457.887	129.457.887
Ertelenmiş vergi varlığı	35	1.555.222	1.905.201
Diğer duran varlıklar	26	2.604.524	6.289.671
Toplam varlıklar		1.275.090.064	1.231.806.821

İlişikte 7 ile 62'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilanço (Para birimi - Türk Lirası (TL))

Yükümlülükler	Dipnot referansları	Cari dönem bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		325.251.749	175.503.708
Finansal borçlar	8, 37	206.527.995	49.135.105
-Finansal kredilerden borçlar		206.169.916	48.538.354
-Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		358.079	596.751
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	95.112.144	110.349.022
-İlişkili taraflara ticari borçlar	37	4.201.374	3.978.436
-Diğer ticari borçlar		90.910.770	106.370.586
Diğer borçlar	11, 37	12.077.732	9.966.411
Finans sektörü faaliyetinden borçlar	12	-	-
Devlet teşvik ve yardımları	21	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	7.431.687	1.500.241
Borç karşılıkları	22	4.102.191	4.552.929
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	-	-
		325.251.749	175.503.708
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	34	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler		103.516.258	215.167.074
Finansal borçlar	8,37	37.627.438	151.581.547
-Finansal kredilerden borçlar		37.157.673	150.943.365
-Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		469.765	638.182
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	441.439	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	-	-
Devlet teşvik ve yardımları	21	-	-
Borç karşılıkları	22	2.806.901	2.615.726
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	18.921.530	16.453.559
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	35	43.718.950	44.516.242
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
Özkaynaklar		846.322.057	841.136.039
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	27	835.062.737	830.295.205
Ödenmiş sermaye		191.447.068	191.447.068
Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		233.177.582	233.177.582
Karşılıklı iştirak sermayesi düzeltmesi(-)		-	-
Hisse senedi ihraç primleri		-	-
Değer artış fonları		74.385.540	102.965.139
Aktüeryal kazanç/kayıp		(320.518)	(320.518)
Yabancı para çevrim farkları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		92.779.743	87.576.615
Geçmiş yıllar karları		171.196.502	156.189.595
Dönem net karı		72.396.820	59.259.724
Kontrol gücü olmayan paylar	27	11.259.320	10.840.834
Toplam yükümlülükler		1.275.090.064	1.231.806.821

İlişikte 7 ile 62'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	incelemeden	incelemeden	incelemeden
		geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş
	Dipnot	1 Temmuz -	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Ocak -
	referansları	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
		2011	2011	2010	2010
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	28	270.381.493	741.232.493	203.966.598	608.660.090
Satışların maliyeti (-)	28	(211.672.249)	(612.139.303)	(172.709.487)	(521.466.397)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		58.709.244	129.093.190	31.257.111	87.193.693
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler		-	-	-	-
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)		-	-	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		-	-	-	-
Brüt kar		58.709.244	129.093.190	31.257.111	87.193.693
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri(-)	29,30	(2.638.240)	(6.996.367)	(2.127.682)	(5.873.718)
Genel yönetim giderleri(-)	29,30	(7.347.139)	(22.026.038)	(6.129.385)	(18.523.441)
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)	29,30	-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	31	1.353.465	3.916.504	702.491	2.303.453
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(1.246.207)	(5.647.213)	(1.461.225)	(6.237.313)
Faaliyet karı		48.831.123	98.340.076	22.241.310	58.862.674
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki paylar		-	-	-	-
Finansal gelirler	32	25.036.912	51.606.366	4.564.533	26.833.100
Finansal giderler (-)	33	(31.715.205)	(60.913.187)	(2.598.257)	(24.326.172)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		42.152.830	89.033.255	24.207.586	61.369.602
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(8.208.940)	(15.963.149)	(4.655.506)	(10.778.016)
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	(7.301.615)	(14.906.272)	(3.571.213)	(7.811.083)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	(907.325)	(1.056.877)	(1.084.293)	(2.966.933)
Sürdürülen faaliyetler dönem kar/zararı		33.943.890	73.070.106	19.552.080	50.591.586
Durdurulan faaliyetler					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem kar/zararı		-	-	-	-
Dönem kar/zararı		33.943.890	73.070.106	19.552.080	50.591.586
Dönem kar /zararının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar	27	324.957	673.286	195.974	(34.832)
Ana ortaklık payları	27	33.618.933	72.396.820	19.356.106	50.626.418
Hisse başına kazanç/kayıp (Kuruş)	36	0,176	0,378	0,101	0,264
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanca/kayıp (Kuruş)		0,176	0,378	0,101	0,264
Ağırlık ortalaması hisse senedi sayısı		19.144.706.825	19.144.706.825	19.144.706.825	19.144.706.825

İlişikte 7 ile 62'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Cari dönem Bağımsız incelemeden geçmemiş	Cari dönem Bağımsız incelemeden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız incelemeden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Dönem karı / (zararı)		33.943.890	73.070.106	19.552.080	50.591.586
Diğer kapsamlı gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	27	(13.828.839)	(30.083.789)	26.240.521	41.650.628
Emeklilik planlarındaki aktüeryal kayıplar	27	72.747	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (giderleri)	27	676.893	1.504.190	(1.321.813)	(2.092.318)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		(13.079.199)	(28.579.599)	24.918.708	39.558.310
Toplam kapsamlı gelir		20.864.691	44.490.507	44.470.788	90.149.896
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		324.957	673.286	195.974	(34.832)
Ana ortaklık payları		20.539.734	43.817.221	44.274.814	90.184.728

İlişikte 7 ile 62'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide özkaynak değişim tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedek	Değer artış fonu	Aktüeryal kazanç/kayıp	Net dönem kar	Geçmiş yıllar karları	Ana ortakiğe ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar (Not 27)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 Bakiyesi	191.447.068	233.177.582	78.033.880	74.921.074	(254.656)	75.008.370	156.160.570	808.493.888	10.732.686	819.226.574
Transferler	-	-	9.542.735	-	-	(75.008.370)	65.465.635	-	-	-
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	(65.436.608)	(65.436.608)	-	(65.436.608)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	50.626.418	-	50.626.418	(34.832)	50.591.586
Diğer kapsamlı gelir - Finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş net gelir (Not 7)	-	-	-	41.650.628	-	-	-	41.650.628	-	41.650.628
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri (Not 35)	-	-	-	(2.092.318)	-	-	-	(2.092.318)	-	(2.092.318)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	39.558.310	-	-	-	39.558.310	-	39.558.310
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	39.558.310	-	50.626.418	-	90.184.728	(34.832)	90.149.896
30 Eylül 2010 Bakiyesi	191.447.068	233.177.582	87.576.615	114.479.384	(254.656)	50.626.418	156.189.597	833.242.008	10.697.854	843.939.862
1 Ocak 2011 Bakiyesi	191.447.068	233.177.582	87.576.615	102.965.139	(320.518)	59.259.724	156.189.595	830.295.205	10.840.834	841.136.039
Transferler	-	-	5.203.128	-	-	(59.259.724)	54.056.596	-	-	-
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	(39.049.689)	(39.049.689)	(254.800)	(39.304.489)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	72.396.820	-	72.396.820	673.286	73.070.106
Diğer kapsamlı gelir - Finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş net gelir (Not 7)	-	-	-	(30.083.789)	-	-	-	(30.083.789)	-	(30.083.789)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri (Not 35)	-	-	-	1.504.190	-	-	-	1.504.190	-	1.504.190
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(28.579.599)	-	-	-	(28.579.599)	-	(28.579.599)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(28.579.599)	-	72.396.820	-	43.817.221	673.286	44.490.507
30 Eylül 2011 Bakiyesi	191.447.068	233.177.582	92.779.743	74.385.540	(320.518)	72.396.820	171.196.502	835.062.737	11.259.320	846.322.057

İlişikte 7 ile 62'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akım tablosu (Para birimi - Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		bağımsız incelemeden geçmemiş	bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı ve azınlık payları öncesi kar		89.033.255	61.369.602
Vergi karşılığı ve azınlık payları öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri/geliri		5.986.000	(6.571.682)
Amortisman ve iffa payları	18, 19, 30	40.234.928	41.331.978
Kıdem tazminatı karşılığı	24	3.659.874	2.193.422
Kıdem teşvik karşılığı	24	759.497	633.495
Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı, net	22	191.175	81.856
Maddi ve maddi olmayan varlık satış karı	31	(878.558)	(245.079)
Faiz gideri	33	15.972.272	9.700.463
Şüpheli alacak karşılığı	10	896.732	653.951
Temettü gelirleri	32	(9.377.633)	(8.151.119)
Satılmaya hazır finansal varlık satışı	32	-	(1.363.465)
Yasal dava karşılığıdaki değişim, net	22	(321.519)	245.997
İzin karşılığı gideri	22	70.781	329.083
Jestiyon karşılığı		300.000	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		146.526.804	100.208.502
Net işletme sermayesindeki değişim			
Ticari alacaklar		(64.442.269)	(32.380.868)
Diğer alacaklar		3.991.919	2.211.907
Stoklar		(38.119.328)	(24.821.176)
Diğer dönen varlıklar		(534.036)	48.689
Diğer duran varlıklar		3.685.147	(2.841.616)
Ticari borçlar		(15.236.878)	(10.154.546)
Diğer borçlar		2.539.076	3.405.020
Ödenen vergi		(8.974.826)	(6.366.712)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(1.586.579)	(1.114.023)
Ödenen primler	22	(500.000)	(560.000)
Ödenen kıdem teşvikleri	24	(364.822)	(387.319)
Şüpheli alacaktan tahsilatlar	10	347.439	(345.832)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişi		27.331.647	26.902.026
Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları			
Finansal varlık satış hasılatı		-	1.432.305
Maddi varlık alımları, net	18	(44.300.236)	(17.709.264)
Maddi olmayan varlık alımları	19	(110.184)	(739.531)
Maddi ve maddi olmayan varlık satış hasılatı		1.073.437	639.118
Alınan temettü	32	9.377.633	8.151.119
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(33.959.350)	(8.226.253)
Finansman faaliyetleri ile ilgili nakit akımları			
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit		174.478.853	162.487.609
Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit		-	90.000.000
Ödenen kısa vadeli krediler		(139.190.206)	(141.187.642)
Vadeli işlemlerden kaynaklanan nakit çıkışı		-	(3.592.900)
Ödenen temettü	27	(39.049.689)	(65.436.608)
Kontrol gücü olmayan hissedarlara dağıtılan kar		(254.800)	-
Ödenen finansal kiralama borçları		(443.352)	(2.509.988)
Ödenen faiz		(13.364.786)	(5.986.202)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(17.823.980)	33.774.269
Nakit ve nakit eşdeğerlerindeki net azalış		(24.451.683)	52.450.042
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit eşdeğerleri	6	40.167.702	40.091.509
Dönem sonu itibariyle nakit ve nakit eşdeğerleri	6	15.716.019	92.541.551
Nakit akışları için ek bilgi			
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit		559.742	622.442

2011 yılı içerisinde finansal kiralama yolu ile yeni maddi veya maddi olmayan varlık alımı yoktur. (30 Eylül 2010 – Yoktur).

İlişikte 7 ile 62'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi "Akçansa" 1967 yılında kurulmuş olan Akçimento Ticaret Anonim Şirketi "Akçimento" ve 1974 yılında kurulmuş olan Çanakkale Çimento Sanayi Anonim Şirketi'nin "Çanakkale" birleşmesi ile 30 Eylül 1996 tarihinde kurulmuştur. 12 Ocak 1996 tarihinde tamamı Cimenteries CBR S.A. "CBR"a ait olan Mortelmaatschappij Eindhoven B.V. (Mortel), Çanakkale'nin %97,7 payını satın almıştır. 24 Temmuz 1996 tarihinde de, CBR, Çanakkale'deki hisselerini, çoğunlukla Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketine bağlı şirketlerin elinde tuttuğu Akçimento hisselerinin %30'u ile takas etmiştir.

1 Ekim 1996 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Akçimento, Çanakkale ile birleşmiş ve varlığını sona erdirmiş olup, Çanakkale'nin ismi Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Akçansa'nın hisseleri 1986 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. 27 Kasım 2006 tarihinde, HeidelbergCement A.G.'nin %100 oranında iştiraki olan CBR International Holdings B.V.'nin sahibi olduğu %39,72 oranında Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı yine HeidelbergCement A.G.'nin %100 oranında iştiraki olan HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L. şirketine devir olmuştur.

Akçansa'nın genel merkezi ve kayıtlı ofisinin adresi Kozyatağı Mahallesi, Kaya Sultan Sokak, Hüseyin Bağdatlıoğlu İş Merkezi, No: 81, Kat: 5 – 8, Kozyatağı, İstanbul'dur.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 3 Kasım 2011 tarihinde Akçansa yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır. 27 no'lu dipnotta detaylarıyla anlatıldığı üzere Akçansa'yı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L. birlikte kontrol etmektedir.

Konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Akçansa ve Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Karçimsa - %50,99'u Akçansa'ya ait olan bağlı ortaklık) bundan böyle "Akçansa ve bağlı ortaklığı" veya "Şirket" olarak adlandırılacaktır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla personel sayıları (hepsi Türkiye'de istihdam edilmiş) sırasıyla 1.115 ve 1.085'dir.

Faaliyet konusu

Şirket, çimento, klinker, hazır beton ve agrega üretimi konusunda faaliyet göstermektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/IFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Grup'un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Bulunmamaktadır.

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

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları'

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

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

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

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

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

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

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdaki yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Grup halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

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

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları* standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu*

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket 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 24'te yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket 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 10'da yansıtılmıştır.
- c) Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanlarının faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 18 ve 19).
- d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 22'de yer almaktadır.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 13'de yer almaktadır.
- f) Şirket, şerefiye'ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Şirket'in gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 20).
- g) Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 22'de yer almaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- h) Şirket, iştiraklere ilişkin değer düşüklüğü analizini sektörel karşılaştırma yöntemini kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Şirket'in benzer şirketlerin piyasa değerleri ile karşılaştırılmasına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır .

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Akçansa'nın ve %50,99'una sahip olduğu Karçimsa'nın finansal tablolarını kapsamaktadır. Bağlı ortaklık, kontrolün Akçansa'ya geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Akçansa'dan çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur.

Yukarıda da belirtildiği üzere konsolide finansal tablolar Akçansa ve onun kontrol ettiği bağlı ortaklığın aynı döneme ait finansal tablolarından oluşur. Akçansa direkt veya indirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50 sinden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır.

Bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Akçansa ve bağlı ortaklığı arasındaki işlemler ve bakiyeler ile bu işlemlerle ilgili olarak oluşan kar marjları elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

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 eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler (vadesiz) ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler – aylık ağırlıklı ortalama ile belirlenen satın alım maliyetinden oluşmaktadır.

Mamul ve yarı mamüller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlendirme yöntemi aylık ağırlıklı ortalama yöntemidir.

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

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2.Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Üzerinden maden çıkarılan araziler haricinde, arazi amortismanına tabi tutulmamıştır. Üzerinden maden çıkarılan araziler ise, yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

	Ekonomik ömürler
Yerüstü yer altı düzenleri ve binalar	20-50 yıl
Makina tesis ve cihazlar	5-20 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-10 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5 yıl
Özel maliyetler	5-47 yıl

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim için belirlenmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

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 üzerinden itfa edilmektedir. Maden çıkarma hakları yıl içerisinde tüketilen rezervin toplam rezerve oranı esas alınarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Şerefiye

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

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

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. 30 Eylül 2011 tarihindeki yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki Merkez Bankası alış kuru ile değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL/ABD Doları	TL/Euro
Alış kuru		
30 Eylül 2011	1,8453	2,5157
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491
30 Eylül 2010	1,4512	1,9754

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in 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, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı :

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

Not 24'te daha detaylı belirtildiği üzere, Şirket 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 ederek hesaplanmıştır. Aktüeryal kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir.

Konsolide bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

(b) Tanımlanan katkı planları :

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır. İlgili primlere ilişkin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla toplam 5.484.653 TL (30 Eylül 2010 – 4.818.796 TL) tutarında gider gerçekleşmiştir.

Kiralamalar

Kiralama işlemleri –kiracı olarak

Finansal kiralama

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç 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.

Kiralama işlemleri – kiralayan olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - 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) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

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 satışları

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

Hizmet satışı

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir. Hizmet satışından doğan gelirin çoğunluğu Ambarlı tesisi liman hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Kira geliri

Kira gelirleri aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır.

Faiz

İtfa edilmiş maliyetle taşınan ve faiz içeren finansal varlıklar için faiz geliri etkin faiz yöntemi ile hesaplanarak finansal tablolara yansıtılır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Temettü

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

Borçlanma maliyetleri

Öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Hisse başına kar / (zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama 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 artırmaktadırlar. 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 Şirket’in 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 Şirket’in 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.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçların rayiç değeri

Rayiç 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 makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Şirket'in finansal araçlarının rayiç değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 39'da açıklanmıştır.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve 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.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Finansal yatırımlar

Tüm finansal yatırımlar ilk alım anındaki rayiç değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla tüm finansal yatırımlar, "satılmaya hazır finansal varlıklar"dır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal yatırımlar rayiç değerleri ile değerlendirilir. Finansal yatırımlardan elde edilen faiz, faiz geliri olarak gösterilmiştir. Finansal yatırımlardan elde edilen diğer 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 "değer artış fonları" hesap kaleminde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören finansal yatırımlar, bilanço tarihindeki iş günü sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları esas alınarak değerlendirilmiştir. Borsada işlem görmeyen finansal yatırımları değerlemek için uygulanabilir bir değerlendirme metodu olmadığı zaman, ilgili finansal yatırımlar tarihi maliyetleri ile değerlendirilmiştir.

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. Şirket 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 yapılır. 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 durumlarda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin piyasalarda yaşanan dalgalanmalardan ötürü maliyet bedelinin altına düştüğü durumlarda Grup, dönem sonuçları ile ilişkilendirmesi gereken herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirirken, gerçeğe uygun değer kayıplarının önemli veya uzun süreli olup olmadığını göz önünde bulundurmaktadır. Grup'un muhasebe tahmin ve politikalarına göre finansal varlıklarda makul 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.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç 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.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili işlemler oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden UMS 39 standardına ait gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda finansal yatırımlar (eğer gelir ise) ya da diğer finansal yükümlülükler (eğer gider ise) içinde gösterilmiştir.

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur.

4. İş ortaklıkları

Şirket'in, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları bulunmamaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in 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 28'de yurt içi ve yurt dışına yapılan satışlar olarak verilmiştir.

Şirket'in iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Şirket bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır. Şirket'in iş alanları hakkındaki bilgiler, Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla çimento (klinker dahil) ve hazır beton (agrega dahil) faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

1 Ocak-30 Eylül 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	516.998.201	314.549.969	-	(90.315.677)	741.232.493
Satışların maliyeti (-)	(403.416.010)	(299.038.970)	-	90.315.677	(612.139.303)
Brüt kar	113.582.191	15.510.999	-	-	129.093.190
Faaliyet giderleri (-)	(23.382.768)	(5.639.637)	-	-	(29.022.405)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	488.613	(2.219.322)	-	-	(1.730.709)
Faaliyet karı	90.688.036	7.652.040	-	-	98.340.076
Finansal gelirler / giderler (-), net	(717.252)	252.871	(8.842.440)	-	(9.306.821)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	89.970.784	7.904.911	(8.842.440)	-	89.033.255
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(15.963.149)	-	(15.963.149)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(14.906.272)	-	(14.906.272)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(1.056.877)	-	(1.056.877)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	89.970.784	7.904.911	(24.805.589)	-	73.070.106

30 Eylül 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	696.706.762	74.323.493	-	-	771.030.255
Finansal yatırımlar	-	-	117.614.335	-	117.614.335
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	386.445.474	-	386.445.474
Toplam varlıklar	696.706.762	74.323.493	504.059.809	-	1.275.090.064
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.275.090.064	-	1.275.090.064
Toplam yükümlülükler (*)	-	-	1.275.090.064	-	1.275.090.064

1 Ocak – 30 Eylül 2011

Diğer bölüm bilgileri

Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	38.370.509	6.039.911	-	-	44.410.420
Toplam yatırım harcamaları	38.370.509	6.039.911	-	-	44.410.420
Amortisman gideri	35.412.452	4.147.617	-	-	39.560.069
İtfa payları	621.505	53.354	-	-	674.859

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz-30 Eylül 2011	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	189.627.735	112.551.852	-	(31.798.094)	270.381.493
Satışların maliyeti (-)	(137.337.486)	(106.132.857)	-	31.798.094	(211.672.249)
Brüt kar	52.290.249	6.418.995	-	-	58.709.244
Faaliyet giderleri (-)	(8.173.367)	(1.812.012)	-	-	(9.985.379)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	895.467	(788.209)	-	-	107.258
Faaliyet karı	45.012.349	3.818.774	-	-	48.831.123
Finansal gelirler / giderler (-), net	116.985	68.237	(6.863.515)	-	(6.678.293)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	45.129.334	3.887.011	(6.863.515)	-	42.152.830
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(8.208.940)	-	(8.208.940)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(7.301.615)	-	(7.301.615)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(907.325)	-	(907.325)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	45.129.334	3.887.011	(15.072.455)	-	33.943.890
1 Temmuz-30 Eylül 2011					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	10.973.677	2.519.897	-	-	13.493.574
Toplam yatırım harcamaları	10.973.677	2.519.897	-	-	13.493.574
Amortisman gideri	11.798.170	1.409.463	-	-	13.207.633
İlfa payları	170.512	6.926	-	-	177.438

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2010					
	Çimento	Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	421.119.079	262.640.955	-	(75.099.944)	608.660.090
Satışların maliyeti (-)	(348.116.696)	(248.449.645)	-	75.099.944	(521.466.397)
Brüt kar	73.002.383	14.191.310	-	-	87.193.693
Faaliyet giderleri (-)	(19.453.105)	(4.944.054)	-	-	(24.397.159)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(2.986.722)	(947.138)	-	-	(3.933.860)
Faaliyet karı	50.562.556	8.300.118	-	-	58.862.674
Finansal gelirler / giderler (-), net	(1.775.862)	338.442	3.944.348	-	2.506.928
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	48.786.694	8.638.560	3.944.348	-	61.369.602
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(10.778.016)	-	(10.778.016)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(7.811.083)	-	(7.811.083)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(2.966.933)	-	(2.966.933)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	48.786.694	8.638.560	(6.833.668)	-	50.591.586
30 Eylül 2010					
	Çimento	Beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar ve yükümlülükler (*)					
Bölüm varlıkları	685.828.621	66.593.464	-	-	752.422.085
İştirakler	-	-	159.828.684	-	159.828.684
Dağıtılmamış varlıklar	-	-	381.244.056	-	381.244.056
Toplam varlıklar	685.828.621	66.593.464	541.072.740	-	1.293.494.825
Dağıtılmamış yükümlülükler	-	-	1.293.494.825	-	1.293.494.825
Toplam yükümlülükler	-	-	1.293.494.825	-	1.293.494.825
1 Ocak - 30 Eylül 2010					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	13.842.922	4.605.873	-	-	18.448.795
Toplam yatırım harcamaları	13.842.922	4.605.873	-	-	18.448.795
Amortisman gideri	36.772.544	3.714.755	-	-	40.487.299
İtfa payları	777.586	67.093	-	-	844.679

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2010					
	Çimento	Hazır beton	Dağıtılmamış	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	140.475.551	90.983.038	-	(27.491.991)	203.966.598
Satışların maliyeti (-)	(112.692.297)	(87.509.181)	-	27.491.991	(172.709.487)
Brüt kar	27.783.254	3.473.857	-	-	31.257.111
Faaliyet giderleri (-)	(6.611.400)	(1.645.667)	-	-	(8.257.067)
Diğer faaliyet gelirleri / giderleri (-), net	(512.906)	(245.828)	-	-	(758.734)
Faaliyet karı	20.658.948	1.582.362	-	-	22.241.310
Finansal gelirler / giderler (-), net	1.042.243	176.793	747.240	-	1.966.276
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	21.701.191	1.759.155	747.240	-	24.207.586
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri, net	-	-	(4.655.506)	-	(4.655.506)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	(3.571.213)	-	(3.571.213)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-	-	(1.084.293)	-	(1.084.293)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	21.701.191	1.759.155	(3.908.266)	-	19.552.080
1 Temmuz - 30 Eylül 2010					
Diğer bölüm bilgileri					
Yatırım harcamaları (giderleri)					
Maddi duran varlıklar	3.486.900	890.701	-	-	4.377.601
Toplam yatırım harcamaları	3.486.900	890.701	-	-	4.377.601
Amortisman gideri	12.104.255	1.304.525	-	-	13.408.780
İtfa payları	282.049	28.292	-	-	310.341

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka (kısa vadeli mevduatlar dahil)	7.275.157	35.918.427
Vadesi raporlama döneminden önce olan çekler	8.439.925	4.248.669
Kasa	937	606
Toplam	15.716.019	40.167.702

Vadeli mevduatlar Şirket'in acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak Türk Lirası için 1-30 gün (31 Aralık 2010 – 1-30 gün), ABD Doları için 1-30 gün (31 Aralık 2010 – 1-30 gün), arasında değişen vadelerde yapılmıştır. Faiz oranları Türk Lirası vadeli mevduat için %6,00 - %11,10 (31 Aralık 2010 - %6,00 - %10,20) ABD Doları için %1,00 - %3,90' dır. (31 Aralık 2010 - %1,20 - %3,50)

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

7. Finansal yatırımlar

-Kısa dönem

Yoktur.

-Uzun dönem

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Satılmaya hazır finansal varlıklar- gerçeğe uygun değerle yansıtılan				
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Çimsa)	8,98	91.221.811	8,98	121.305.600
Toplam		91.221.811		121.305.600
Satılmaya hazır finansal varlıklar-maliyet değerleri ile yansıtılan				
Liman İşletmeleri ve Nakliyecilik A.Ş. (Liman İşletmeleri)	15,00	22.662.688	15,00	22.662.688
Eterpark Endüstri Ürünleri İmalat Ticaret İthalat İhracat Pazarlama A.Ş. (Eterpark)	8,73	2.686.527	8,73	2.686.527
Arpaş Ambarlı Römerkaj Pilataj Ticaret A.Ş. (Arpaş)	16,00	841.399	16,00	841.399
Altaş Ambarlı Liman Tesisleri A.Ş. (Altaş)	12,25	201.910	12,25	201.910
Toplam		117.614.335		147.698.124

Hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören Çimsa 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 iş günleri sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir. 30.083.789 TL (31 Aralık 2010 – 29.719.872 TL artış) tutarındaki cari dönemde ortaya çıkan borsa rayicindeki azalış, kapsamlı gelir tablosu içinde gösterilmiştir.

Eterpark, Liman İşletmeleri, Arpaş ve Altaş'ın rayiç bedellerini makul bir şekilde hesaplamak mümkün olmadığı için sözkonusu finansal duran varlıklar (2004 yılı sonuna kadar enflasyona göre düzeltilmiş) maliyet bedelleri üzerinden bilançoda taşınmaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar

30 Eylül 2011				
	Para birimi	Bakiye	Vade	TL Bakiye
Teminatsız krediler	TL (**)	30.000.000	2 Mayıs 2012	32.429.375
	TL (**)	60.000.000	24 Kasım 2011	62.961.167
	TL (**)	8.500.000	13 Eylül 2012	8.537.209
	TL (**)	16.500.000	13 Eylül 2012	16.572.229
	TL (**)	25.000.000	13 Eylül 2012	25.103.000
	TL (*)	20.000.000	-	20.000.000
	TL (*)	40.484.725	-	40.484.725
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları (***)	44.552	30 Kasım 2011	82.211
				206.169.916
31 Aralık 2010				
	Para birimi	Bakiye	Vade	TL Bakiye
Teminatsız krediler	TL (**)	30.000.000	2 Mayıs 2011	30.477.001
	TL (**)	10.000.000	18 Nisan 2011	10.627.944
	TL (*) (**)	5.149.330	-	5.149.330
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL (**)	2.213.849	3 Ocak 2011 – 20 Ekim 2011	2.213.849
	ABD Doları (***)	45.427	2 Şubat 2011	70.230
				48.538.354

(*) Geçici amaçla kullanılan faizsiz kısa vadeli krediler

(**) Sabit faizli krediler

(***) Değişken faizli krediler

Uzun vadeli finansal borçlar

30 Eylül 2011				
	Para birimi	Bakiye	Vade	TL Bakiye
Teminatsız krediler	ABD Doları (***)	10.090.554	2 Mayıs 2013	18.620.100
	ABD Doları (***)	10.090.383	2 Mayıs 2013	18.619.784
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	ABD Doları (***)	(44.552)	30 Kasım 2011	(82.211)
				37.157.673

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2010	Para birimi	Bakiye	Vade	TL Bakiye
Teminatsız krediler	ABD Doları (***)	10.030.270	2 Mayıs 2013	15.506.799
	ABD Doları (***)	10.030.270	2 Mayıs 2013	15.506.798
	TL (**)	20.000.000	30 Haziran 2015	20.006.389
	TL (**)	15.000.000	30 Haziran 2015	15.004.792
	TL (**)	5.000.000	30 Haziran 2015	5.292.292
	TL (**)	8.500.000	13 Eylül 2012	8.738.574
	TL (**)	16.500.000	13 Eylül 2012	16.963.114
	TL (**)	25.000.000	13 Eylül 2012	25.701.688
	TL (**)	30.000.000	2 Mayıs 2012	30.506.998
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	TL (**)	(6.389)	30 Haziran 2011	(6.389)
	TL (**)	(4.792)	30 Haziran 2011	(4.792)
	TL (**)	(292.292)	3 Ocak 2011	(292.292)
	TL (**)	(701.688)	13 Eylül 2011	(701.688)
	TL (**)	(463.114)	13 Eylül 2011	(463.114)
	TL (**)	(238.574)	13 Eylül 2011	(238.574)
	TL (**)	(507.000)	20 Ekim 2011	(507.000)
	ABD Doları (***)	(45.427)	2 Şubat 2011	(70.230)
				150.943.365

(*) Geçici amaçla kullanılan faizsiz kısa vadeli krediler

(**) Sabit faizli krediler

(***) Değişken faizli krediler

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in çeşitli bankalardan kullanmış olduğu 20.000.000 ABD Doları tutarında uzun vadeli kredinin faiz ödemeleri üç ayda bir, anapara ödemesi ise ikinci yılın sonunda yapılacaktır.

Şirket'in bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, Şirket tarafından birtakım performans kriterlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Şirket, 10 milyon ABD Doları tutarındaki kredi sözleşmesindeki borç servis oranı yükümlülüğünü 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yerine getirmektedir.

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıldan az	82.211	2.284.079
1-5 yıl	37.157.673	150.943.365
	37.239.884	153.227.444

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Finansal borçlar (devamı)

Finansal kiralama taahhütleri

a) Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)

30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile Şirket makine, teçhizat ve taşıt alımıyla ilgili olarak yirmi bir kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Finansal kiralama sözleşmeleri kapsamındaki kira ödemeleri Şubat 2007'den başlayarak, Aralık 2012' ye kadar aylık taksitler halinde ödenmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden 136.643 TL (31 Aralık 2010: 411.231 TL (135.316 Euro, 133.954 TL)) tutarında borcu bulunmaktadır.

b) Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)

Ayrıca, bir başka finansal kiralama sözleşmesi kapsamında, 900.000 ABD Doları tutarındaki kira ödemeleri Temmuz 2007'de aylık 10.000 ABD Doları olarak eşit taksitlerle ödenmeye başlanmış ve Eylül 2014'e kadar ödenecektir. Şirket'in, 30 Eylül 2011 itibarıyla ABD Doları kısa vadeli kiralama işlemlerinden 221.436 TL (31 Aralık 2010 – 185.520 TL) tutarında borcu bulunmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine istinaden ödenecek uzun vadeli kısım 26.893 TL (31 Aralık 2010 – 128.002 TL)'dir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yukarıda bahsi geçen 900.000 ABD Doları tutarındaki finansal kiralama işlemine istinaden ödenecek uzun vadeli kısmı 442.872 TL (31 Aralık 2010 – 510.180 TL)'dir.

Finansal kiralama taahhütleri	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bir yıl içerisinde	374.922	638.999
Bir-beş yıl arasında	472.032	650.075
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	846.954	1.289.074
Faiz	(19.110)	(54.141)
Toplam finansal kiralama işlemlerinden oluşan borcun bugünkü değeri	827.844	1.234.933

9. Diğer finansal yükümlülükler

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer finansal yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Yoktur)

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

10. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar, net	133.961.247	86.955.086
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	95.623.796	70.699.135
Ortaklardan alacaklar (Not 37)	1.000	-
İştiraklerden alacaklar (Not 37)	19.029	347.589
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (Not 37)	16.630.166	25.144.397
Şüpheli alacaklar	5.254.965	4.705.672
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(5.254.965)	(4.705.672)
	246.235.238	183.146.207

Etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net alacaklar hesaplanırken kullanılan oranlar, TL için %13,92, ABD Doları için %0,8649 ve Euro için %2,0419 (31 Aralık 2010 – TL için %11,74, ABD Doları için %0,7809 ve Euro için %1,4725'dir)

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak	4.705.672	4.243.869
Cari dönem şüpheli alacak karşılık gideri (Not 29)	896.732	653.951
Tahsilatlar (Not 29)	(347.439)	(345.832)
	5.254.965	4.551.988

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, çimento için ortalama 79 gün (31 Aralık 2010 - 71 gün), hazır beton için 82 gündür (31 Aralık 2010 - 89 gün).

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-2 ay	2-3 ay	3-4 ay	4 ay üzeri	Toplam
30 Eylül 2011	239.639.329	4.887.304	315.429	263.641	254.978	874.557	246.235.238
31 Aralık 2010	180.058.570	1.464.583	485.845	514.193	321.424	301.592	183.146.207

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar, net	90.910.770	106.370.586
İştiraklere borçlar (Not 37)	205.221	227.384
Diğer ilişkili taraflara borçlar (Not 37)	3.996.153	3.748.055
Ortaklara borçlar (Not 37)	-	2.997
	95.112.144	110.349.022

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 30 – 45 gün arasındadır.

Etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net borçlar hesaplanırken kullanılan oranlar, TL için %13,92, ABD Doları için %0,8649 ve Euro için %2,0419 (31 Aralık 2010 – TL için %11,74, ABD Doları için %0,7809 ve Euro için %1,4725'dir)

11. Diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılara verilen iş avansları	1.212.743	3.097.271
Devreden KDV	1.423.638	1.947.594
İadesi talep edilecek KDV	-	1.485.714
Personelden alacaklar (Not 37)	1.009.540	769.446
Verilen depozito ve teminatlar	9.550	9.550
Diğer	222.518	560.331
	3.877.989	7.869.906

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan depozito ve teminatlar	2.765.350	2.560.001
Ödenecek vergi ve fonlar	2.096.037	2.169.128
Alınan Avanslar	1.886.849	1.629.210
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.477.794	1.319.365
Ödenecek diğer yükümlülükler	2.018.385	826.579
Ortaklara temettü borçları (Not 37)	696.551	811.878
Personele borçlar (Not 37)	1.124.565	633.653
Diğer çeşitli borçlar	12.201	16.597
	12.077.732	9.966.411

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

11. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Uzun vadeli diğer varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	351.362	242.295
	351.362	242.295

Uzun vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Takside bağlanan vergi ve fonlar (*)	441.439	-
	441.439	-

(*) Şirket' in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 6111 no' lu kanun kapsamında takside bağlanan vergi ve fonlar bakiyesinin kısa vadeye düşen 294.293 TL' lik (31 Aralık 2010: Yoktur) kısmı kısa vadeli diğer borçlar hesabı içerisinde yer almaktadır.

12. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Şirket'in, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyeti bulunmamaktadır.

13. Stoklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hammadde stokları, net	79.042.917	59.756.505
Yarı mamul stokları	11.931.490	10.343.809
Mamul stokları	7.893.803	4.470.415
Yoldaki mallar	15.752.698	1.930.851
	114.620.908	76.501.580

Şirket, 2011 yılı içerisinde stok değer düşüğü ayırmamıştır (31 Aralık 2010 – 1.166.000 TL).

14. Canlı varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle canlı varlıkları bulunmamaktadır.

15. Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar

Şirket'in inşaat faaliyeti yoktur.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları bulunmamaktadır.

17. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

18. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2011	Girişler	Transferler (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri	132.639.044	2.250	935.216	-	133.576.510
Binalar	251.324.881	-	233.084	-	251.557.965
Makine, tesis ve cihazlar	1.082.923.899	232.265	6.170.553	(370.525)	1.088.956.192
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	69.241.364	114.838	1.311.330	(4.404.613)	66.262.919
Özel maliyetler	46.146.233	-	117.260	(619.176)	45.644.317
Yapılmakta olan yatırımlar	43.724.439	44.061.067	(8.877.627)	-	78.907.879
Toplam	1.625.999.860	44.410.420	(110.184)	(5.394.314)	1.664.905.782
Eksi: Birikmiş amortisman					
Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri	67.027.636	2.244.231	-	-	69.271.867
Binalar	109.801.696	10.601.204	-	-	120.402.900
Makine tesis ve cihazlar	771.410.829	22.548.757	-	(335.570)	793.624.016
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	47.692.932	2.736.211	-	(4.280.209)	46.148.934
Özel maliyetler	29.658.184	1.429.666	-	(619.176)	30.468.674
Toplam	1.025.591.277	39.560.069	-	(5.234.955)	1.059.916.391
Maddi varlıklar, net	600.408.583				604.989.391

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlardan maddi olmayan varlıklara 110.184 TL tutarında transfer gerçekleşmiştir. (30 Eylül 2010 – 738.040 TL)

	1 Ocak 2010	Girişler	Transferler (*)	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri	131.808.066	-	586.403	(14.617)	132.379.852
Binalar	250.314.799	-	862.017	-	251.176.816
Makine, tesis ve cihazlar	1.076.389.871	13.220	4.043.187	(94.298)	1.080.351.980
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	63.237.228	153.889	3.121.036	(1.371.091)	65.141.062
Özel maliyetler	44.731.513	-	1.122.874	-	45.854.387
Yapılmakta olan yatırımlar	8.218.681	18.280.195	(10.473.557)	-	16.025.319
Toplam	1.574.700.158	18.447.304	(738.040)	(1.480.006)	1.590.929.416
Eksi: Birikmiş amortisman					
Arazi, yerüstü ve yeraltı düzenleri	64.038.128	2.241.195	-	-	66.279.323
Binalar	94.610.673	11.398.736	-	-	106.009.409
Makine tesis ve cihazlar	741.135.920	23.125.923	-	(88.461)	764.173.382
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	45.700.436	2.440.407	-	(997.506)	47.143.337
Özel maliyetler	27.907.713	1.281.038	-	-	29.188.751
Toplam	973.392.870	40.487.299	-	(1.085.967)	1.012.794.202
Maddi varlıklar, net	601.307.288				578.135.214

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla alınan maddi varlıkların toplam maliyet tutarı 22.049.830 TL (30 Eylül 2010 – 21.687.848), toplam birikmiş amortisman tutarı 9.120.687 TL (30 Eylül 2010 – 8.015.023 TL)'dir.

2011 yılı içerisinde finansal kiralama yolu ile yeni maddi veya maddi olmayan varlık alımı yapılmamıştır. (30 Eylül 2010 – Yoktur).

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 567.924.841 TL'dir (30 Eylül 2010 – 559.897.875 TL).

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

19. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2011	Girişler / itfa gideri	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet					
Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar	51.116.727	-	110.184	(109.813)	51.117.098 (*)
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar	15.321.328	674.859	-	(87.976)	15.908.211 (**)
Maddi olmayan varlıklar, net	35.795.399				35.208.887

	1 Ocak 2010	Girişler / itfa gideri	Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet					
Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar	50.125.329	1.491	738.040	-	50.864.860 (*)
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar	14.204.494	844.679	-	-	15.049.173 (**)
Maddi olmayan varlıklar, net	35.920.835				35.815.687

Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar başlıca maden çıkarma hakları, bilgisayar yazılımları ve diğer haklarından oluşmaktadır.

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkların 41.195.255 TL (30 Eylül 2010 - 41.195.255 TL) tutarındaki kısmı, maden çıkarma haklarından oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 7.738.450 TL (30 Eylül 2010 - 7.389.359 TL) tutarındaki kısmı, maden çıkarma hakları ile ilgili birikmiş amortismanlardan oluşmaktadır.

20. Şerefiye

Şirket, 1 Mayıs 2007 tarihi itibarıyla satın alınan Ladik Çimento fabrikasına ait varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer belirlenmesine ait tüm işlemler sonuçlandırmış, bu çalışma sonucunda 129.457.887 TL tutarında şerefiyeyi kayıtlara yansıtmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şerefiye hesabı üzerinde ilgili olduğu nakit üreten birimin kullanımdaki değerine dayalı bir değer düşüklüğü analizi yapmış, bu çalışma sonucunda bir karşılık ayırmaya gerek görmemiştir. Bu analiz içerisinde Şirket'in; 2020 yılına kadar onaylanmış finansal bütçeler üzerinde indirgenmiş nakit akım tahminini TL cinsinden yaparken kullandığı başlıca varsayımlar, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini %11,74 alarak, %3 duyarlılığında test edilmesidir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 31 Aralık 2010 tarihinde şerefiyenin değer düşüklüğüne dair yapılan analizdeki parametrelerde herhangi bir değişiklik tespit edilmemiştir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket'in çeşitli yatırım teşvik belgeleri vasıtasıyla sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir :

- İthal edilen makine ve teçhizat ile ilgili makine ve teçhizat ile ilgili gümrük vergilerinden muafiyet.
- Yurt içinden veya dışından yapılan alımlarda KDV istisnası.

Şirket'in almış olduğu yatırım teşvik belgeleri ile ilgili taahhütleri aşağıdaki gibidir :

Akçansa için;

Belge 1:

Belge no	:	5273
Belge tarihi	:	22 Aralık 2008
Yatırım başlangıç tarihi	:	5 Aralık 2008
Yatırım bitiş tarihi	:	6 Temmuz 2012

Toplam sabit yatırımın %100'ü özkaynaklardan karşılanacaktır.

22. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İzin karşılığı	2.607.937	2.537.156
Yasal davalar karşılığı (Not 31)	1.194.254	1.515.773
Üst düzey yönetime ödenecek prim karşılığı (Jestiyon primi)	300.000	500.000
	4.102.191	4.552.929

	Yasal davalar (Not 31)	İzin karşılığı	Jestiyon primi
1 Ocak 2011	1.515.773	2.537.156	500.000
İzinlerde artış, net	-	70.781	-
Cari dönem gideri	-	-	300.000
Ödemeler	-	-	(500.000)
Tahminlerdeki değişiklikler	(321.519)	-	-
30 Eylül 2011	1.194.254	2.607.937	300.000

	Yasal davalar (Not 31)	İzin karşılığı	Jestiyon primi
1 Ocak 2010	1.212.678	2.313.708	560.000
İzinlerde artış, net	-	329.083	-
Ödemeler	-	-	(560.000)
Tahminlerdeki değişiklikler	245.997	-	-
30 Eylül 2010	1.458.675	2.642.791	-

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

22. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlükler (devamı)

Uzun vadeli borç karşılıkları

Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak	2.615.726	2.462.961
Cari yıl gideri	191.175	81.856
30 Eylül	2.806.901	2.544.817

Alınan ve verilen teminatlar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına alınan ve verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Orijinal tutar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
			TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	EURO	1.289.381	3.243.695	615.460	1.261.139	
Alınan teminat mektupları	USD	4.170.468	7.695.764	4.096.228	6.332.768	
Alınan teminat mektupları	TL	-	85.335.715	-	74.794.522	
Alınan ipotekler	TL	-	10.094.678	-	11.742.850	
Alınan çek ve senetler	TL	-	13.834.795	-	13.134.795	
Alınan çek ve senetler	EURO	128.400	323.016	128.400	263.104	
Alınan çek ve senetler	USD	135.225	249.531	135.225	209.058	
Toplam alınan teminatlar			120.777.193		107.738.236	

	Para Birimi	Orijinal tutar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
			TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı	TL karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			11.100.882		11.034.386	
	TL	-	10.197.642	-	10.224.816	
	USD	43.000	79.348	89.580	138.490	
	EURO	327.500	823.892	327.500	671.080	
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-	-	-	
Toplam verilen teminatlar			11.100.882		11.034.386	

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla %0)

Aktifler üstündeki sigorta tutarı

Aktif değerler içinde yer alan kasa mevcudu, stoklar ve maddi varlıklara ilişkin sigorta tutarı 1.398.592.194 TL'dir (31 Aralık 2010 – 1.191.817.326 TL).

Davalar

- a) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, bir taşeron teknisyeni tarafından 2000 yılında Karçimsa aleyhine açılan 550.000 Alman Markı tutarında manevi tazminat davası ile ilgili alınan hukuki görüş doğrultusunda 475.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştı. Dava Şirket'in aleyhine sonuçlanmış olup, toplamda 874.750 TL tutarında ödeme yapılmış, 31 Aralık 2009 itibarıyla 399.750 TL'lik gider kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Aynı davaya ilişkin 1.052.477 Alman Markı tutarında açılan maddi tazminat davasının sigorta kapsamında olmasının kesinleşmesi sonucunda 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla daha önceden ayrılan 506.407 TL'lik karşılık tutarı finansal tablolara gelir olarak yansıtılmıştır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

22. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlükler (devamı)

- b) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve sürmekte olan davaların tutarı 4.998.854 TL' dir (31 Aralık 2010 – 3.321.638 TL ve 1.985.088 Alman Markı) Bu davalar çoğunlukla işçiler veya onların aileleri tarafından iş kazaları veya üçüncü kişiler tarafından Şirket'in çalışanlarının iddia edilen dikkatsizlikleri dolayısıyla açılmış davalardan oluşmaktadır. Davaların Şirket'in aleyhine sonuçlanma ve işveren mali mesuliyet sigortası kapsamında olmayan davaların riskli olanları için 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1.194.254 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2010 – 1.515.773 TL – yukarıda "a" maddesinde belirtilen dava dahil).
- c) Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 2005-2007 yıllarındaki ham madde alımları ile ilişkili olarak, 2 adet tedarikçi firma hakkında düzenlenen sahte ve muhteviyatı itibarıyla yanıltıcı belge düzenleme fiilinden nedeniyle, bu firmalardan yapılan alımların 1.376.168,60 TL KDV tutarı olmak üzere 3.254.421 TL vergi cezası bulunmaktadır. Bahsi geçen cezanın 31 Aralık 2010 tarihi öncesi tebliğ edilen kısmı için, 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"dan yararlanılmıştır. Yararlanılan kısım ile ilgili toplam ceza tutarı 882.879 TL' dir ve 18 eşit taksitte ödenecektir. Toplam borç tutarı bilançoda kısa ve uzun diğer borçlar hesapları içerisinde yer almaktadır. (Not 11). Toplam ceza tutarı içerisinde yer alan 131.560 TL için ise 2011 yılında tebliğ edilmesi nedeniyle adı geçen yasadaki yararlanma imkanı olmadığından, bu cezanın iptali konusunda Vergi Mahkemesi nezdinde dava açılmıştır. Söz konusu dava rapor tarihi itibarıyla dava devam etmektedir. Bu tutara ilişkin finansal tablolarda rapor tarihi itibarı ile karşılık ayrılmamıştır.

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

Çevre koruma ile ilgili mevzuat uyarınca, Şirket'in maden çıkarma, çimento üretimi gibi faaliyetleri ile ilgili yükümlülükleri bulunmaktadır. İşbu mevzuat dolayısıyla doğan tüm vergi, harç ve emisyon ücreti vb. yükümlülükler, Şirket tarafından yerine getirilmektedir. Söz konusu mevzuat ayrıca, maden ocaklarının terk edilmesi sırasında ortaya çıkabilecek, toprağı kirletici ve bozucu olumsuzlukların giderilmesine ilişkin düzenlemeler de içermektedir. Bunun sonucu olarak Şirket, işletmekte olduğu maden sahalarına ilişkin olarak mevzuatın gereklerini karşılayacağını düşündüğü doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetini hesaplayarak, bu maliyetin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla açılmış arazinin yüzölçümüne karşılık gelen 2.806.901 TL'lik (31 Aralık 2010 – 2.615.726 TL) kısmını anılan tarih itibarıyla maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı olarak kayıtlarına alarak, 'Uzun Vadeli Borç Karşılıkları' kalemi içerisinde göstermiştir.

Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla açık olan vadeli döviz alımı sözleşmesi bulunmamaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2010 tarihleri arasında vadesi dolan döviz alım sözleşmelerinin vade tarihleri itibarıyla döviz kurlarının yapılan vadeli döviz alımı sözleşmelerinde belirlenmiş olan kurlardan daha düşük gerçekleşmesi neticesinde Şirket, sözkonusu sözleşmelerin gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmesi ile oluşan 960.096 TL'lik olumsuz rayiç değer farkını (Not 33) ilişikteki gelir tablosuna yansıtmıştır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

23. Taahhütler

Operasyonel ve finansal kiralama taahhütleri

İptal edilemeyecek durumdaki operasyonel ve finansal kiralama ile ilgili gelecekte yapılacak olan ödemeler aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama taahhütleri	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bir yıl içerisinde	2.130.084	1.989.563
Bir-beş yıl arasında	1.852.567	2.472.562
Beş yıldan uzun	2.281.500	2.340.000
	6.264.151	6.802.125

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama faaliyetleriyle ilgili olarak 1.651.054 TL (30 Eylül 2010 – 1.453.457 TL) tutarında gider konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

24. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	16.296.577	14.223.282
Kıdem teşvik karşılığı	2.624.953	2.230.277
	18.921.530	16.453.559

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010 – 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve profesyonel aktüer tarafından yapılan hesaplamaları baz alarak aktüer metod ve varsayımlar çerçevesinde finansal tablolara yansıtılmıştır. Oluşan tüm aktüer kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gider olarak özkaynaklar içerisinde yansıtılmıştır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

24. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10,00	%10,00
Tahmin edilen maaş artış oranı	%5,10	%5,10

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılıkları	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem başı bakiyesi	14.223.282	11.866.887
Ödenen kıdem tazminatı	(1.586.579)	(1.114.024)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	-
Faiz gideri	489.000	534.000
Dönem içinde giderleştirilen tutar	3.170.874	1.659.422
	16.296.577	12.946.285

Şirket, bağlı olduğu Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile T. Çimse-iş Sendikası arasında yapılan Şirket Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinde mutabakat sağlayarak, 10 Haziran 2011 tarihinde, 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2012 yürürlük süreli Şirket Toplu İş Sözleşmesini imzalamıştır.

Kıdem teşvik karşılıkları	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Açılış	2.230.277	1.779.106
Ödenen kıdem teşvik	(364.822)	(387.319)
Dönem içinde giderleştirilen tutar	759.498	633.495
	2.624.953	2.025.282

Kıdem teşvik karşılığı çalışanlara Şirket politikası doğrultusunda sağlanan fayda olup, bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülük doğmuş değer, etkin iskonto oranı ile bugünkü değerine indirgenerek Şirket'in mali tablolarında gösterilmektedir.

25. Emeklilik planları

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Diğer varlık ve yükümlükler

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenen giderler	2.492.701	2.308.889
Verilen sipariş avansları	44.970	1.038
Diğer	320.631	14.339
	2.858.302	2.324.266

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenen kiralar	1.230.434	1.257.275
Yatırım sipariş avansları	1.374.090	5.032.396
	2.604.524	6.289.671

Diğer kısa vadeli yükümlükler

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27. Özkaynaklar

Sermaye-karşılıklı iştirak sermayesi düzeltmesi

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Adi hisse adedi (onaylanmış ve dolaşımda olan)		
0.01 TL hisse değeri	19.144.706.825	19.144.706.825

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla şirketin ödenmiş yasal sermayesi, 191.447.068 TL'dir (31 Aralık 2010 191.447.068 TL) (tarihi maliyet esasına göre).

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Özkaynaklar (devamı)

Ödenmiş sermayenin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri boyunca detayı (hisse adedi ve tarihi maliyet esasına göre TL olarak) aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Adet	TL	Adet	TL
19.144.706.825	191.447.068	19.144.706.825	191.447.068

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	%	Tutar	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	76.035.136	39,72	76.035.136	39,72
HeidelbergCement Mediterranean Basin Holdings S.L.	76.035.135	39,72	76.035.135	39,72
Halka açık kısım	39.376.797	20,56	39.376.797	20,56
Nominal sermaye toplamı	191.447.068	100,00	191.447.068	100,00
Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	233.177.582		233.177.582	
Finansal tablolardaki toplam	424.624.650		424.624.650	

Hisselerle ilgili hiçbir ilave hak, imtiyaz ve sınırlama bulunmamaktadır.

Yasal ve diğer yedekler

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

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

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımını konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Özkaynaklar (devamı)

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki konsolide yasal yedekler, statü yedekleri, olağanüstü yedekler, birikmiş karlar (zararlar) ve diğer yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	92.779.708	87.576.580
Statü yedekleri	35	35
Olağanüstü yedekler	4.293.939	4.533.673
Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar	7.758.970	7.758.970
Diğer yedekler	2.929.174	2.812.924
Yenileme fonları	879.596	935.812

Şirket, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına, %20,4 nispetinde ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye tam 0,2040 TL brüt=net nakit temettü ödenmesine, diğer hissedarlara %20,4 nispetinde ve tam 1,00 TL'lik nominal değerinde hisseye brüt tam 0,2040 TL, net tam 0,1734 TL nakit temettü ödenmesine ilişkin Genel Kurul kararı almış, toplam 39.049.689 TL tutarındaki temettü ödemesi 4 Nisan 2011 tarihinden itibaren nakden yapılmıştır.

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özsermaye hesap grubunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

28. Satışlar ve satışların maliyeti

Satış gelirleri

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Yurtiçi satışlar	231.182.794	623.569.647	169.137.349	476.900.576
Yurtdışı satışlar	44.232.176	131.902.630	39.823.042	143.262.681
Satış iskontoları (-)	(1.155.513)	(3.489.817)	(1.535.649)	(3.221.094)
Diğer indirimler (-)	(6.310.431)	(16.807.321)	(4.987.225)	(12.989.344)
	267.949.026	735.175.139	202.437.517	603.952.819
Yurtiçi hizmet satışları	2.432.467	6.057.354	1.529.081	4.707.271
Toplam	270.381.493	741.232.493	203.966.598	608.660.090

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

28. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

Satışların maliyeti

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	177.720.996	495.655.167	139.266.278	416.715.906
Direkt işçilik giderleri	11.875.441	34.360.752	10.347.483	30.601.839
Tükenme payları ve amortisman giderleri	12.674.467	38.182.597	13.052.049	39.446.868
Diğer üretim giderleri	12.031.856	42.202.598	12.085.030	37.977.099
Toplam üretim maliyeti	214.302.760	610.401.114	174.750.840	524.741.712
Yarı mamül değişimi	(4.644.363)	(1.238.922)	(1.585.245)	(3.934.393)
Dönem başı yarı mamül	6.938.368	10.343.809	9.086.626	6.737.478
Dönem sonu yarı mamül	11.582.731	11.582.731	10.671.871	10.671.871
Mamül değişimi	(1.756.067)	(2.862.889)	(782.415)	(1.309.946)
Dönem başı mamül	5.577.237	4.470.415	4.821.354	4.293.823
Dönem sonu mamül	7.333.304	7.333.304	5.603.769	5.603.769
Satılan ticari malların maliyeti	3.019.925	4.439.484	100.564	1.334.037
Yurtiçi hizmet satış maliyeti	749.994	1.400.516	225.743	634.987
Toplam	211.672.249	612.139.303	172.709.487	521.466.397

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

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.638.240	6.996.367	2.127.682	5.873.718
Genel yönetim giderleri	7.347.139	22.026.038	6.129.385	18.523.441
	9.985.379	29.022.405	8.257.067	24.397.159
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.367.956	4.210.762	1.275.033	3.751.661
Personel giderleri	122.492	323.509	106.207	313.695
Satış teminat giderleri	86.708	378.281	77.040	243.049
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	133.923	398.298	120.021	354.999
Seyahat giderleri	154.066	448.905	137.604	398.869
Kira giderleri	80.486	185.928	25.247	69.073
Kıdem tazminatı	41.120	110.285	24.346	75.808
Amortisman ve tükenme payları	3.478	21.655	8.696	39.226
Vergi resim ve harçlar	510.767	549.293	249.363	308.119
Şüpheli alacak giderleri	137.244	369.451	104.126	319.219
Diğer giderler				
	2.638.240	6.996.367	2.127.683	5.873.718

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.004.756	12.117.154	2.989.028	10.380.111
Danışmanlık giderleri	1.099.824	2.597.721	663.310	2.064.657
Kıdem tazminatı	134.979	378.439	117.232	206.929
Vergi, resim ve harçlar	129.232	593.326	142.984	427.803
Amortisman ve tükenme payları	507.714	1.499.051	500.282	1.414.179
Seyahat giderleri	209.326	706.363	31.519	502.158
Sigorta giderleri	18.540	70.648	42.958	67.040
Kira giderleri	261.493	724.557	245.239	614.570
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	188.523	640.237	221.861	615.626
Temsil ve ağırlama giderleri	223.190	1.103.413	258.406	569.964
Çeşitli giderler	569.562	1.595.129	916.566	1.660.404
	7.347.139	22.026.038	6.129.385	18.523.441

30. Niteliklerine göre giderler

Amortisman ve itfa payı giderleri

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Maddi duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	12.597.705	37.825.494	12.868.923	38.885.091
Genel yönetim giderleri	407.038	1.181.295	373.067	1.137.507
Satış ve dağıtım giderleri	41.120	110.285	24.346	75.808
Diğer faaliyet giderleri	161.770	442.995	142.444	388.893
Toplam amortisman giderleri	13.207.633	39.560.069	13.408.780	40.487.299
Maddi olmayan duran varlıklar				
Üretim maliyetleri	76.762	357.103	183.126	561.777
Genel yönetim giderleri	100.676	317.756	127.215	276.672
Diğer faaliyet giderleri			-	6.230
Toplam itfa payı	177.438	674.859	310.341	844.679

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

30. Niteliklerine göre giderler (devamı)

Personel giderleri

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Personel giderleri				
Maaş ve ücretler	12.170.223	36.584.500	10.836.124	33.049.269
Diğer sosyal giderler	3.711.626	11.212.964	3.225.654	9.330.143
Kıdem tazminatı karşılık gideri, net (Not 24)	1.856.285	3.659.874	880.427	2.193.422
	17.738.134	51.457.338	14.942.205	44.572.834

31. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Maddi varlık satış karı, net	627.280	878.558	203.746	245.079
Kira geliri	252.856	567.180	122.737	385.969
Yasal davalar için konusu kalmayan karşılıklar	-	506.407	57.283	260.410
Kazanılan dava ve teminat tanzim bedelleri	-	407.244	-	-
Yardımcı malzeme satış karı	113.925	401.292	-	-
Atık bertaraf gelirleri	29.928	367.699	128.333	188.093
Tazminat gelirleri	219.013	299.384	116.546	871.181
Diğer	110.463	488.740	73.846	352.721
	1.353.465	3.916.504	702.491	2.303.453

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	181.198	1.374.453	586.230	841.563
Yardım ve teberrular	529.788	1.348.015	202.161	424.199
Emlak vergisi	59.794	956.846	129.863	1.034.063
Çalışılmayan kısım giderleri	77.291	416.870	103.664	2.038.757
Kiralanılan terminallerin amortisman gideri	108.673	327.890	111.722	364.401
Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı (Not 22)	-	191.175	-	81.856
Yasal davalar için ayrılan karşılık gideri (Not 22)	(48.721)	184.888	30.005	506.407
Tazminat ve Cezalar	1.154	54.289	155.864	411.464
Diğer	337.030	792.787	141.716	534.603
	1.246.207	5.647.213	1.461.225	6.237.313

(*) Kanunen kabul edilmeyen giderler içerisinde yer alan 882.879 TL, 2011 yılı Mayıs ayı içerisinde 6111 sayılı kanun kapsamında ayrılan karşılıktan kaynaklanmaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

32. Finansal gelirler

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Kur Farkı Gelirleri	24.701.463	41.106.749	2.717.263	16.149.276
Temettü Gelirleri (*)	-	9.377.633	-	8.151.119
Vade Farkı Gelirleri	232.377	573.527	247.146	553.279
Faiz Gelirleri	103.072	548.457	236.659	615.961
İştirak Satış Karları	-	-	1.363.465	1.363.465
	25.036.912	51.606.366	4.564.533	26.833.100

(*) 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla temettü gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Çımsa	-	8.515.653	-	7.351.119
Arpaş	-	861.980	-	800.000
	-	9.377.633	-	8.151.119

33. Finansal giderler

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Temmuz 2011 – 30 Eylül 2011	1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011	1 Temmuz 2010 – 30 Eylül 2010	1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010
Kur Farkı Giderleri	26.166.437	43.437.979	(1.362.303)	13.196.234
Faiz Giderleri	5.092.811	15.972.272	4.282.606	9.700.463
Reeskont giderleri	455.957	1.502.936	(322.046)	469.379
Vadeli işlem giderleri, net	-	-	-	960.096
	31.715.205	60.913.187	2.598.257	24.326.172

34. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlık ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

35. Vergi varlık ve yükümlükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

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

	Ertelenmiş Vergi varlıkları		Ertelenmiş Vergi yükümlülükleri		Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan varlık üzerindeki geçici farklar	-	-	(23.511.378)	(25.789.375)	2.277.997	1.392.927
Şerefiye	-	-	(24.594.386)	(20.702.811)	(3.891.575)	(5.188.767)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	-	-	(3.834.897)	(5.339.087)	1.504.190	(1.459.537)
Stoklar	3.632.351	3.806.137	-	-	(173.786)	46.616
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.259.316	2.844.657	-	-	414.659	471.279
Alacak ve borç reeskontu	543.279	242.651	-	-	300.628	(486.510)
Maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı	561.380	523.145	-	-	38.235	30.553
Diğer geçici farklar, net	1.479.599	1.320.672	-	-	158.927	268.544
Mali zarar	301.008	482.970	-	-	(181.962)	(110.845)
	(*) 9.776.933	9.220.232	(*) (51.940.661)	(51.831.273)	447.313	(5.035.740)

(*) Bu iki bakiyenin toplam net tutarı bilançoda 1.555.222 TL (31 Aralık 2010 – 1.905.201 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlıkları ve 43.718.950 TL (31 Aralık 2010 – 44.516.242 TL) tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü olarak gösterilmiştir.

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak bakiyesi	42.611.041	37.575.301
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi	1.056.877	2.966.933
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (geliri) / gideri	(1.504.190)	2.092.318
30 Eylül 2011 ve 2010 net bakiyeleri	42.163.728	42.634.552

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.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

35. Vergi varlık ve yükümlükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

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. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, taşınan mali zararı 1.505.041 TL'dir. (31 Aralık 2010: 2.414.849 TL)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi	14.906.272	9.352.020
Peşin ödenen vergi	(7.474.585)	(7.851.779)
	-	-
Ödenecek gelir vergisi	7.431.687	1.500.241

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar	89.033.251	61.369.602
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı 20%	(17.806.651)	(12.273.920)
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	3.161.432	2.111.868
Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi	(1.311.513)	(547.290)
Diğer	(6.417)	(68.674)
	(15.963.149)	(10.778.016)

36. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar/zarar, net dönem karının yıl sonu itibarıyla bulunan hisse senedi adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanır. 30 Eylül 2011 itibarıyla hisse senedi adedinin ağırlıklı ortalaması 19.144.706.825 adettir.

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

Hisse başına kazanç ve hisse başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Net dönem karı	33.618.933	72.396.820	19.356.106	50.626.418
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr)	19.144.706.825	19.144.706.825	19.144.706.825	19.144.706.825
Hisse başına kar (kr) (*)	0,1756	0,3782	0,1011	0,2644
Hissedarlara dağıtılan temettü		39.049.689		65.436.608
Hisse başına dağıtılan brüt temettü (kr) (*)		0,2040		0,3418

(*) Şirketin tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve seyreltilmiş hisse başına kar ve hisse başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

37. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (%39,72) (31 Aralık 2010 - %39,72) ve Heidelbergcement Grubu'nu (%39,72) (31 Aralık 2010 - %39,72) tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Sabancı ve Heidelbergcement Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Şirket'in üst düzey yöneticileri ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşların bakiyeleri ve bu kuruluşlarla yapılan toplam işlem tutarları ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili Kuruluş	1 Ocak - 30 Eylül 2011			İlişkili taraflara satışlar		
	Mamul	Hizmet	Diğeri (*)	Mamul	Hizmet	Diğeri (*)
Ortaklar						
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	5.735	-	-	-
Finansal varlıklar						
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Çimsa)	2.080.836	-	47.691	3.333.198	-	39.015
Arpaş Ambarlı Römorkaj Pilataj Ticaret A.Ş. (Arpaş)	-	79.039	-	-	87.233	-
Altaş Ambarlı Lim. Tes. Tic. A.Ş.	-	-	-	27.537	-	-
Liman İşletmeleri A.Ş. (Liman İşletmeleri)	-	-	-	6.879	-	-
Diğeri						
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (Enerjisa)	-	-	2.405	-	-	46.413
HC Trading B.V. – Turkey Branch	52.137.640	-	2.600	54.508.592	29.953	417.675
HeidelbergCement A.G.	-	115.143	-	-	104.887	-
HC Trading Malta Ltd.	79.824.280	-	-	87.088.469	-	-
S.A.Cimenteries Cbr.	-	-	4.798	-	-	-
Bimsa Ulus.İş.Bilgi Ve Yön.Sis.A.Ş.	-	-	-	-	27.951	-
Hanson Quarry Products Europe Ltd.	-	51.366	-	-	-	-
Indocement	-	60.559	-	-	-	-

İlişkili Kuruluş	1 Temmuz – 30 Eylül 2011			İlişkili taraflara satışlar		
	Mamul	Hizmet	Diğeri (*)	Mamul	Hizmet	Diğeri (*)
Finansal varlıklar						
Çimsa	-	-	13.214	1.172.638	-	8.984
Arpaş	-	31.293	-	-	25.798	-
Liman İşletmeleri	-	-	-	1.384	-	-
Diğeri						
Enerjisa	-	-	-	-	-	8.798
HC Trading B.V. – Turkey Branch	22.003.184	-	-	16.137.127	-	(194.460)
HeidelbergCement A.G.	-	41.091	-	-	35.372	-
HC Trading Malta Ltd.	22.208.243	-	-	23.653.200	-	-
S.A.Cimenteries Cbr.	-	-	4.798	-	-	-
Bimsa Ulus.İş.Bilgi Ve Yön.Sis.A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Hanson Quarry Products Europe Ltd.	-	13.729	-	-	-	-

(*) Büyük bir çoğunluğu, maddi varlık alımı veya satımı, elektrik alımı, vade farkı ve kur farkı gelir giderlerinden oluşmaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

37. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili Kuruluş	1 Ocak - 30 Eylül 2011			İlişkili taraflardan alımlar		
	Mamul	Hizmet	Diğer (*)	Mamul	Hizmet	Diğer (*)
Ortaklar						
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	81.110	-	-	34.274	-
Finansal varlıklar						
Çimsa	-	-	79.708	-	-	720
Liman İşletmeleri	-	496.306	225.271	-	442.080	217.747
Eterpark End. Ürün. İmal.Tic.İth.İhr.Paz.A.Ş.(Eterpark)	-	374.504	65.636	-	491.114	6.870
Altaş Ambalaj Liman Tesisleri Tic. A.Ş. (Altaş)	-	29.660	162.723	-	262.027	79.729
Diğer						
Aksigorta Sigortacılık A.Ş.	-	2.614.949	-	-	2.086.879	-
Brisa Bridgestone Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	190.267	-	-	102.619	-	-
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	-	122.291	566.348	-	177.782	651.512
HeidelbergCement Group Technology Center GmbH	-	-	-	-	-	-
HeidelbergCement A.G.	-	79.068	-	-	-	-
Kardemir Demir Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	929.588	-	-	820.625	-	-
Avivasa Sigorta A.Ş.	-	155.369	-	-	-	161.131
Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	-	79.599	-	-	47.482
AK Finansal Kiralama A.Ş.	-	304.425	-	-	1.527.990	-
HC Fuels Limited	-	-	-	-	-	-
S.A.Cimenteries Cbr.	-	298.463	17.767	-	165.105	-
Carrefoursa Türkiye	-	-	29.638	-	-	16.083
HC Trading B.V. – Turkey Branch	-	-	206.583	-	-	613.302
HC Trading Malta Limited	48.323.469	-	-	38.449.215	-	3.462.971
Enerjisa Elek.Ener.Toptan Satış A.Ş.	24.957.182	-	-	13.232.009	-	-
Çukurova Dış Ticaret A.Ş.	-	147.243	58.712	-	136.182	45.682
Indocement	-	19.850	-	-	-	-
Temsa	-	-	-	-	-	500.000
Olmuksa	2.396	-	-	337	-	-

(*) Büyük bir çoğunluğu, maddi varlık alımı veya satımı, vade farkı ve kur farkı gelir giderlerinden oluşmaktadır.

İlişkili Kuruluş	1 Temmuz – 30 Eylül 2011			İlişkili taraflardan alımlar		
	Mamul	Hizmet	Diğer (*)	Mamul	Hizmet	Diğer (*)
Ortaklar						
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	80.721	-	-	12.929	-
Finansal varlıklar						
Çimsa	-	-	6.519	-	-	60
Liman İşletmeleri	-	159.396	67.376	-	126.964	70.199
Eterpark	-	145.202	19.500	-	179.733	-
Altaş	-	-	89.323	-	184.634	42.096
Diğer						
Aksigorta Sigortacılık A.Ş.	-	881.215	-	-	697.075	-
Brisa Bridgestone Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51.944	-	-	20.910	-	-
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	-	67.351	163.853	-	53.061	170.542
HeidelbergCement Group Technology Center GmbH	-	-	-	-	-	-
HeidelbergCement A.G.	-	-	-	-	-	-
Kardemir Demir Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	396.777	-	-	241.174	-	-
Avivasa Sigorta A.Ş.	-	3.422	-	-	310	-
Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	-	29.132	-	-	41.259
AK Finansal Kiralama A.Ş.	-	1.022	-	-	403.210	-
HC Fuels Limited	-	-	-	-	-	-
S.A.Cimenteries Cbr.	-	293.256	-	-	163.996	-
Carrefoursa Türkiye	-	-	15.408	-	-	11.141
HC Trading B.V. – Turkey Branch	-	-	94.437	-	-	47.806
Çukurova Dış Ticaret A.Ş.	-	52.640	19.710	-	44.710	16.235
HC Trading Malta Ltd.	19.514.579	-	-	12.833.819	-	3.462.971
Enerjisa Elek.Ener.Toptan Satış A.Ş.	8.493.041	-	-	7.538.728	-	-
Temsa	-	-	-	-	-	500.000
Indocement	-	-	-	-	-	-

(*) Büyük bir çoğunluğu, maddi varlık alımı veya satımı, vade farkı ve kur farkı gelir giderlerinden oluşmaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

37. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	İlişkili taraflardan alacaklar		İlişkili taraflara borçlar	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ortaklar				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.000	-	-	2.997
Toplam (*)	1.000	-	-	2.997
Finansal yatırımlar				
Arpaş	19.029	8.649	-	-
Çimsa	-	338.940	531	-
Limana İşletmeleri	-	-	69.515	64.243
Eterpark	-	-	42.581	100.377
Altaş	-	-	92.594	62.764
Toplam (*)	19.029	347.589	205.221	227.384
Diğer				
Aksigorta Sigortacılık A.Ş.	-	-	507.570	489.369
HC Trading B.V. – Turkey Branch	9.292.398	9.077.418	-	-
HeidelbergCement A.G.	27.205	27.696	-	-
HC Trading Malta Ltd..	6.981.095	15.974.081	-	-
Indocement	40.139	25.023	-	-
Hanson Quarry Products Europe Ltd.	177.000	33.162	-	-
Brisa Bridgestone Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	59.481	76.475
Teknosa A.Ş.	-	-	3.416	1.847
Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	-	-	20.514	178.385
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	97.099	-	-	20.103
Kardemir Demir Çelik San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	78.942	34.042
Avivasa Sigorta A.Ş.	105	445	-	-
Çukurova Dış Ticaret A.Ş.	-	-	64.547	53.818
Enerjisa	-	6.572	-	-
Enerjisa Elek.Ener.Toptan Satış.A.Ş.	-	-	3.261.683	2.891.275
Carrefoursa	15.125	-	-	2.741
Toplam (*)	16.630.166	25.144.397	3.996.153	3.748.055
Ortaklara temettü borçları	-	-	696.551	811.878
Personel	1.009.540	769.446	1.124.565	633.653
Toplam (**)	1.009.540	769.446	1.821.116	1.445.531

(*) "Kısa vadeli ticari alacaklar/borçlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir (Not 10).

(**) "Diğer alacaklar/borçlar" hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Ayrıca, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla "Kısa vadeli yükümlülükler" içinde "Finansal kiralama işlemlerinden borçlar" bakiyesi yer almamaktadır (31 Aralık 2010 – 277.276 TL). 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla "Uzun vadeli yükümlülükler" içinde "Ak Finansal Kiralama A.Ş."ye ait "Finansal kiralama işlemlerinden borçlar" bakiyesi yer almamaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS)'inden alacakların 6.465.925 TL (31 Aralık 2010 – 4.871.894 TL)'lik kısmı Akbank T.A.Ş.'ye aittir.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

37. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bankalar		
Akbank T.A.Ş.	1.197.660	28.118.749
Finansal borçlar		
Akbank T.A.Ş.	84.207.825	76.992.150
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İlişkili kuruluşlara finansal giderler		
Akbank T.A.Ş.	3.216.797	1.898.054
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.817	75.180
	3.224.614	1.973.234
İlişkili kuruluşlardan faiz gelirleri		
Akbank T.A.Ş.	115.692	51.227
Komisyon gelirleri		
Arpaş	111.928	113.604
Yapılan bağışlar		
Sabancı Üniversitesi	30.200	46.927
	30.200	46.927
Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı		
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar	2.654.129	2.686.403
Diğer uzun vadeli faydalar	87.825	38.719
Toplam kazançlar	2.741.954	2.725.122
SSK işveren payı	73.832	67.308

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirketin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, finansal kiralama, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Yabancı para riski

Yabancı para riski Şirket'in çoğunlukta ABD Doları ve bir miktar Euro yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu yaklaşık olarak sırasıyla, 23.592.881 TL ve 4.702.328 TL pasif pozisyonudur.

Şirketin maruz olduğu kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
Cari dönem 30 Eylül 2011						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	SEK
1. Ticari alacaklar	14.567.952	7.358.588	387.141	5.269	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.173.286	109.745	782.652	642	1	5
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	16.741.238	7.468.333	1.169.793	5.910	1	5
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	16.741.238	7.468.333	1.169.793	5.910	1	5
10. Ticari borçlar	2.429.928	1.075.445	177.052	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	303.648	164.552	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yük.ler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.733.576	1.239.997	177.052	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	37.600.543	20.376.385	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yük.ler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	37.600.543	20.376.385	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	40.334.119	21.616.382	177.052	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı (*)	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(23.592.881)	(14.148.049)	992.741	5.910	1	5
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (ufrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(23.592.881)	(14.148.049)	992.741	5.910	1	5
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	131.902.630	75.410.428	4.267.426	-	-	-
24. İthalat	120.905.195	67.605.237	4.431.219	59.280	-	36.780

Döviz pozisyonu tablosu						
Önceki dönem 31 Aralık 2010						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	SEK
1. Ticari alacaklar	23.582.187	14.455.885	601.917	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.085.719	3.329.784	456.669	885	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	29.667.906	17.785.669	1.058.586	885	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	29.667.906	17.785.669	1.058.586	885	-	-
10. Ticari borçlar	2.383.662	1.165.936	283.600	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	462.796	120.000	135.316	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yük.ler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.846.458	1.285.936	418.916	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	31.523.776	20.390.541	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yük.ler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	31.523.776	20.390.541	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	34.370.234	21.676.477	418.916	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı (*)	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(4.702.328)	(3.890.808)	639.670	885	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (ufrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(4.702.328)	(3.890.808)	639.670	885	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	143.262.681	89.832.657	3.779.212	-	-	-
24. İthalat (*)	103.234.915	53.838.934	2.226.695	11.976	-	35.700

(*) İthalat ve ihracat rakamları 2010 yılının ilk dokuz aylık dönemini kapsamaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Cari dönem 30 Eylül 2011		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.610.739)	2.610.739
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(2.610.739)	2.610.739
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	249.744	(249.744)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	249.744	(249.744)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlendirilmesi:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.707	(1.707)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	1.707	(1.707)
Toplam (3+6+9)	(2.359.288)	2.359.288

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Önceki dönem 31 Aralık 2010		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(601.519)	601.519
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(601.519)	601.519
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	131.075	(131.075)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	131.075	(131.075)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlendirilmesi:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	211	(211)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	211	(211)
Toplam (3+6+9)	(470.233)	470.233

Döviz kurundaki değişimin, Şirket'in özsermaye kalemlerine bir etkisi yoktur.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Fiyat riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılama yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu	Cari dönem	Önceki dönem
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	37.239.884	31.013.597

Aşağıdaki tabloda faiz oranlarındaki %0,5'lik bir artışın, vergi öncesi kar seviyesinde, değişken faizli krediler üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	Vergi öncesi kar üzerinde etkisi	
Faiz artışı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
%0,5	(138.398) TL	(154.600) TL

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. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi riskinin yoğunlaşması Şirket'in performansının belli bir sektörü veya coğrafik bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir.

Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya şirketler üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Cari dönem	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	16.650.195	229.585.043	1.009.540	2.868.449	15.715.082	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	135.977.628	1.009.540	1.646.156	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	16.650.195	221.292.701	1.009.540	2.868.449	15.715.082	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	1.696.433	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.595.909	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.997.878	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.254.965	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.254.965)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Önceki dönem	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	25.491.986	157.654.221	769.446	7.100.460	40.167.096	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	84.696.206	769.446	2.507.925	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	25.491.986	153.539.182	769.446	7.100.460	40.167.096	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	1.027.402	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.087.637	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.178.365	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.705.672	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.705.672)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.
(3) Bu müşteriler ile ilgili olarak geçmişte tahsilat problemi yaşanmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski net fonlama ihtiyacını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Likidite tablosunda, türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre kısımlı bilanço tarihinden yazılı ve sözlü sözleşmeler kapsamındaki vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak ve sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akışları dikkate alınarak gösterilmiştir. Türev finansal yükümlülükler için işletmenin likidite yönetiminde esas aldığı sözleşme uyarınca olan vade kullanımıdır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

30 Eylül 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	339.267.576	346.939.904	220.102.736	89.289.673	37.547.495	-
Banka kredileri	243.327.588	250.276.919	124.192.975	89.008.482	37.075.462	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	827.844	846.954	93.730	281.191	472.033	-
Ticari borçlar	95.112.144	95.816.031	95.816.031	-	-	-

31 Aralık 2010

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	311.065.674	339.496.107	116.339.567	55.107.149	168.049.391	-
Banka kredileri	199.481.719	227.176.546	5.149.330	54.627.899	167.399.317	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.234.933	1.289.074	159.750	479.250	650.074	-
Ticari borçlar	110.349.022	111.030.487	111.030.487	-	-	-

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	428.768.007	390.670.782
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	15.716.019	40.167.702
Net borç	413.051.988	350.503.080
Toplam özsermaye	846.322.057	841.136.039
Toplam sermaye	191.447.068	191.447.068
Borç/özsermaye oranı	0,49	0,42

39. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten koruma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde bilgili ve istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Bilançoda itfa edilmiş maliyet ve maliyet değeri ile taşınan finansal varlık ve yükümlüklerin gerçeğe uygun değerlerinin aşağıdaki nedenlerle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır.

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri:

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.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri:

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 olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Türev finansal araçlar (vadeli işlem anlaşmaları)

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39 (Finansal Araçlar : Kayda Alma ve Ölçüm)'a göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, finansal tablolarda "diğer dönen varlıklar (eğer gelirse) ya da "diğer kısa vadeli yükümlülükler (eğer giderse)" içinde gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılırlar.

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki fiyatları veya bilanço tarihine indirgenmiş gelecekteki nakit getirileri olarak kabul edilmiştir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise borç olarak taşınır.

Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların gerçeğe uygun değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar direkt olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Konsolide bilançoda, henüz gerçekleşmemiş gelir yaratan türev araçlar gelir tahakkuku kalemine (diğer dönen varlıklar) ve henüz gerçekleşmemiş zarar yaratan türev araçlar gider tahakkukları (diğer kısa vadeli yükümlülükler) kalemine dahil edilir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla maruz kaldığı yabancı para riskinden korunma amaçlı yapmış olduğu vadeli döviz alım sözleşmesi yoktur. (31 Aralık 2010 : Yoktur)

Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

39. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten koruma 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri 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 Çimsa	91.221.811	-	-
Toplam varlıklar	91.221.811		
Önceki Dönem			
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar Çimsa	121.305.600	-	-
Toplam varlıklar	121.305.600		

(*) Borsada bilanço tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

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

40. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

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

Yoktur.