

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

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

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

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

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

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

Görüşü Etkilemeyen Husus

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

İstanbul, 1 Mart 2013

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

Berkman Özata
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011 |
|---|-------|--|--|
| İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar | | 138.543.851 | 155.279.746 |
| Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler : | | | |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 13/14 | 45.550.681 | 38.593.135 |
| Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin karından elde edilen pay | 12 | (4.817.914) | (2.874.595) |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri | 18 | 4.391.202 | 3.354.268 |
| Kıdem teşvik prim karşılığı gideri | 18 | 264.350 | 120.471 |
| Maddi duran varlık satış karı | 24 | (8.139.877) | (957.053) |
| İkramiye ve prim karşılığı | 16 | - | 1.810.775 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 9 | 2.248.848 | 672.612 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | 11 | 842.946 | - |
| Ecrimisil karşılığı | 16 | 62.845 | - |
| İzin ücret karşılığı | | (107.543) | 40.360 |
| Dava karşılıkları | 16 | 105.623 | 270.875 |
| Maden sahası rehabilitasyon gideri karşılığı | 16 | 245.746 | 566.570 |
| Faiz gideri | 25 | 29.122.326 | 14.416.545 |
| Vade farkı ve faiz gelirleri | 25 | (2.031.086) | (2.177.812) |
| Temettü gelirleri | 25 | (2.170.559) | (3.242.192) |
| Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları | | (9.238.741) | 9.975.100 |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (artışı)/azalışı | | 437.363 | (813.865) |
| Aktüeryal kayıp | 26 | (802.965) | - |
| İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit | | 194.507.096 | 215.034.940 |
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | (39.216.884) | (21.362.679) |
| Stoklar | | 15.077.963 | (21.072.536) |
| Diğer alacaklar / dönen varlıklar | | 5.937.001 | (1.586.838) |
| Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar | | (4.657.320) | 1.270.835 |
| Kısa vadeli ticari borçlar | | (2.177.072) | 15.382.539 |
| Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler | | (960.312) | (3.965.993) |
| Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler | | (564.767) | 1.863.110 |
| Ödenen faizler | | (38.361.067) | (10.317.986) |
| Alınan faizler | | 2.031.086 | 2.177.812 |
| Ödenen dava tutarları | 16 | (24.200) | (515.069) |
| Ödenen ikramiye ve prim karşılığı | 16 | (1.810.775) | (1.390.181) |
| Ödenen vergiler | 26 | (25.895.578) | (32.857.248) |
| Ödenen kıdem tazminatı | 18 | (2.557.725) | (1.671.980) |
| Ödenen kıdem teşvik primi | 18 | (297.239) | (65.465) |
| Ödenen izin ücret karşılığı | | (132.254) | - |
| Ödenen ceza | | (1.111.553) | - |
| İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit | | 99.786.400 | 140.923.260 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımdaki sermaye artırımına katılım payı | | - | (38.463.750) |
| Bağlı ortaklık alımı nedeniyle net nakit çıkışı | 5 | (53.436.865) | - |
| Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | 13 | (92.933.075) | (110.797.881) |
| Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | 14 | (4.559.661) | (271.491) |
| Sabit kıymet satışından elde edilen nakit | 13/24 | 10.048.582 | 1.523.319 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit | | (140.881.019) | (148.009.803) |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Alınan krediler | | 719.095.273 | 770.546.404 |
| Kredilerin geri ödemesi | | (568.690.479) | (661.251.026) |
| Finansal kiralama geri ödemeleri | | (1.869.578) | (2.319.547) |
| Ödenen temettü | | (106.716.709) | (94.829.278) |
| Alınan temettü | | 2.170.559 | 3.242.192 |
| Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit | | 43.989.067 | 15.388.745 |
| NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM | | 2.894.448 | 8.302.202 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER | 6 | 13.444.392 | 10.681.165 |
| Çevrim farkı (net) | | 1.263.005 | (5.538.975) |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER | 6 | 17.601.845 | 13.444.392 |

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

(*) Tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

Faaliyet konusu

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 1 Mart 2013 tarihinde Çimsa Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar(devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

Bulunmamaktadır.

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

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

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

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

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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

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

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

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

UMS 16 (Değişiklikler)

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

UMS 32 (Değişiklikler)

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

Çimsa direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50 sinden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bu doğrultuda da Çimsa Cement, Cementos Espena, Cimsarom, Regent, OOO Çimsa CTK, Rusya, Çimsa Adriatico S.r.l ve Afyon Çimento Sanayi Türk Anonim Şirketi'nin finansal tabloları UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti(devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları (devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar (devamı)

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

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

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

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

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıkların itfa giderleri gelir tablosunda maddi olmayan duran varlığın işlevi ile uyumlu şekilde gider olarak kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar maden çıkarma hakları dışında, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü (5 yıl) üzerinden itfa edilmektedir.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şerefiye

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

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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

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

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Borçlanma maliyetleri

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

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

Karşılıklar

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

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

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı

a. Tanımlanan fayda planı:

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

Not 18’de daha detaylı belirtildiği üzere, Grup finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, bağımsız bir aktüer tarafından yapılan aktüer çalışmasına dayanarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, profesyonel aktüerler tarafından tahmin edilen faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

b. Tanımlanan katkı planları:

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

c. Kıdem teşvik primi karşılığı

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

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama işlemleri

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a. Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i. Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii. Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - iii. Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b. Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c. Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d. Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e. Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f. Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- g. Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

Hasılat

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

Malların satışı

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

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

Hizmet satışı

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz

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

Temettü

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

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal varlıklar

Krediler ve alacaklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Banka kredileri

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

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 18’de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle 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 itibariyle şüpheli alacak karşılıkları Not 9’ da yansıtılmıştır.
- c) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16’da yer almaktadır.
- d) Grup, şerefiye’ye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Grup’un gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 15).
- e) Grup maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak doğaya kazandırma planlarının tahmini maliyetlerini hesaplamaktadır (Not 16).
- f) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılığın detayları Not 11’de yer almaktadır.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

| 1 Ocak - 31 Aralık 2012 | | | | | |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Diğer bölüm bilgileri | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
| Yatırım harcamaları (giderleri) | | | | | |
| Maddi duran varlıklar (Not: 13) | 67.510.596 | 25.422.479 | - | - | 92.933.075 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (Not: 14) | 4.559.661 | - | - | - | 4.559.661 |
| Toplam yatırım harcamaları | 72.070.257 | 25.422.479 | - | - | 97.492.736 |
| Amortisman gideri (Not:13) | (36.237.417) | (7.657.453) | - | - | (43.894.870) |
| İtfa payları (Not: 14) | (1.655.811) | - | - | - | (1.655.811) |
| 1 Ocak - 31 Aralık 2011 | | | | | |
| Diğer bölüm bilgileri | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
| Yatırım harcamaları (giderleri) | | | | | |
| Maddi duran varlıklar (Not: 13) | 110.399.784 | 398.097 | - | - | 110.797.881 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (Not: 14) | 271.491 | - | - | - | 271.491 |
| Toplam yatırım harcamaları | 110.671.275 | 398.097 | - | - | 111.069.372 |
| Amortisman gideri (Not:13) | (30.659.119) | (6.213.162) | - | - | (36.872.281) |
| İtfa payları (Not:14) | (1.720.854) | - | - | - | (1.720.854) |
| 31 Aralık 2012 | | | | | |
| Varlık ve yükümlülükler | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
| Bölüm varlıkları | 1.039.239.460 | 146.031.630 | - | - | 1.185.271.090 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not:7) | - | - | 208.085.897 | - | 208.085.897 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Not:12) | - | - | 158.780.889 | - | 158.780.889 |
| Dağıtılmamış varlıklar | - | - | 17.434.814 | - | 17.434.814 |
| Toplam varlıklar | 1.039.239.460 | 146.031.630 | 384.301.600 | - | 1.569.572.690 |
| Bölüm yükümlülükleri | 384.939.208 | 151.212.471 | - | - | 536.151.679 |
| Dağıtılmamış yükümlülükler | - | - | 1.033.421.011 | - | 1.033.421.011 |
| Toplam yükümlülükler | 384.939.208 | 151.212.471 | 1.033.421.011 | - | 1.569.572.690 |
| 31 Aralık 2011 | | | | | |
| Varlık ve yükümlülükler | Çimento | Hazır Beton | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Toplam |
| Bölüm varlıkları | 883.564.129 | 123.636.166 | - | - | 1.007.200.295 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not:7) | - | - | 115.057.685 | - | 115.057.685 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Not:12) | - | - | 118.179.152 | - | 118.179.152 |
| Dağıtılmamış varlıklar | 5.122.932 | - | 5.324.421 | - | 10.447.353 |
| Toplam varlıklar | 888.687.061 | 123.636.166 | 238.561.258 | - | 1.250.884.485 |
| Bölüm yükümlülükleri | 283.401.445 | 105.545.683 | - | - | 388.947.128 |
| Dağıtılmamış yükümlülükler | - | - | 861.937.357 | - | 861.937.357 |
| Toplam yükümlülükler | 283.401.445 | 105.545.683 | 861.937.357 | - | 1.250.884.485 |

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

4. İş ortaklıkları

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

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

5. İşletme birleşmeleri

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

6. Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Banka mevduatlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

7. Türev finansal araçlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar

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

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

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

| Şirket | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Pay Oranı (%) | Tutar | Pay Oranı (%) | Tutar |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 1,06 | 208.021.419 | 1,06 | 114.993.207 |
| Mesbaş Mersin Serbest Böl. İşl. A.Ş. (Mesbaş) | 0,41 | 52.712 | 0,41 | 52.712 |
| Anfas Antalya Fuarçılık A.Ş. (Anfas) | 0,02 | 4.266 | 0,02 | 4.266 |
| Temsa Araştırma, Geliştirme ve Teknoloji A.Ş. | - | 7.500 | - | 7.500 |
| | | <u>208.085.897</u> | | <u>115.057.685</u> |

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

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

8. Finansal borçlar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

8. Finansal borçlar (devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

9. Ticari alacaklar ve borçlar

a. Kısa vadeli ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

9. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

a. Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

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

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

b. Kısa vadeli ticari borçlar

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

10. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a. Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

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

Uzun vadeli diğer alacaklar :

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

b. Kısa vadeli diğer borçlar

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

11. Stoklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

11. Stoklar (devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri

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

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

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

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

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Varlıklar | 492.785.468 | 362.752.681 |
| Yükümlülükler | (9.801.775) | (3.272.371) |
| Net varlıklar | 482.983.693 | 359.480.310 |
| Grup'un payı | 158.780.889 | 118.179.152 |
| Değer artış/(azalış) farkları, net (*) | 76.188.922 | (32.774.330) |
| Grup'un payı | 25.047.108 | (10.774.561) |
| | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 | 1 Ocak - 31 Aralık 2011 |
| Gelir | 31.202.797 | 37.175.826 |
| Gider | (16.547.545) | (28.431.812) |
| Net dönem karı | 14.655.252 | 8.744.014 |
| Grup'un net dönem karındaki payı | 4.817.914 | 2.874.595 |

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

13. Maddi duran varlıklar

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

13. Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

13. Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

14. Maddi olmayan duran varlıklar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

14. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

15. Şerefiye

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

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

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

| | Satın Alınan Bağlı | | Yabancı Para | Toplam |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| | Açılış | Ortaklık Etkisi | Çevrim Farkı | |
| 31 Aralık 2012 | | | | |
| Eskişehir | 132.140.806 | - | - | 132.140.806 |
| Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş. | - | 11.358.393 | - | 11.358.393 |
| Bilecik Hazır Beton | 4.293.971 | - | - | 4.293.971 |
| Çimsa Cement Free Zone Ltd. | 345.527 | - | (19.445) | 326.082 |
| | <u>136.780.304</u> | <u>11.358.393</u> | <u>(19.445)</u> | <u>148.119.252</u> |
| 31 Aralık 2011 | | | | |
| Eskişehir | 132.140.806 | - | - | 132.140.806 |
| Bilecik Hazır Beton | 4.293.971 | - | - | 4.293.971 |
| Çimsa Cement Free Zone Ltd. | 282.802 | - | 62.725 | 345.527 |
| | <u>136.717.579</u> | <u>-</u> | <u>62.725</u> | <u>136.780.304</u> |

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Çimsa, % 100 CIMENT FRANÇAIS iştiraki olan PARCIB SAS'ın sahip olduğu Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş.'nin sermayesinin %51'ini temsil eden 153.000.000 adet ve 1.530.000 TL nominal değerli hisselerin tamamının alımına ilişkin hisse devir anlaşmasını 15 Şubat 2012 tarihinde imzalamıştır. Hisse devir anlaşmasına göre PARCIB SAS'ın sahip olduğu 153.000.000 adet hisse için 57.530.000 TL hisse devir bedeli belirlenmiştir. Hisse devir bedeli Türk Lirası olarak pazarlık usulüyle belirlenmiştir. Rekabet Kurulundan 12 Nisan 2012 tarihinde izin alınmış olup, 31 Mayıs 2012 itibarıyla hisse devri gerçekleşmiştir.

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

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

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

Dava karşılığının hareket tablosu

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

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

İkramiye ve prim karşılığının hareket tablosu

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı)

Uzun vadeli borç karşılıkları

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

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

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

Maden sahası doğaya yeniden kazandırma karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

17. Taahhütler ve zorunluluklar

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

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

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

Kıdem teşvik primi karşılığı:

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

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

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer dönen varlıklar

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

b) Diğer duran varlıklar

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

(*) KDV Kanunu'nun 11/ c maddesine göre, ihraç edilmek şartıyla imalatçılar tarafından aracı ihracatçılara teslim edilen mallara ait KDV tahsil edilmemekte, ihracat KDV ve tecil edilebilir KDV hesaplarına kaydedilmektedir. Tahsil edilmeyen KDV ilgili dönem KDV beyannamesinde beyan edilmekte, tahakkuk eden KDV tecil edilmekte ve terkin edilecek KDV hesaplarına kaydedilmektedir. İhracatın gerçekleştiğinin tevsikinden sonra, vergi idaresi tecil edilen KDV için terkin işlemi yapmaktadır.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

19. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

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

d) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

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

20. Özkaynaklar

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

20. Özkaynaklar (devamı)

Değer artış/azalış fonları

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

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

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

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

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler geçmiş yıl kar/zararları

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine 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.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

20. Özkaynaklar (devamı)

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

Geçmiş yıl karları

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yasal kayıtlardaki:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| Yasal yedekler | 112.465.570 | 102.469.321 |
| Diğer sermaye yedekleri | 37.493.591 | 37.493.591 |
| Olağanüstü yedekler | 52.405.376 | 44.014.448 |
| Enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş karlar | 68.691.034 | 68.691.034 |
| Hisse senedi ihraç primleri | 30.131 | 30.131 |
| Özel fonlar | 37.233.032 | 37.233.032 |
| | <u>308.318.734</u> | <u>289.931.557</u> |

Yabancı para çevrim farkları

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

20. Özkaynaklar (devamı)

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

Kontrol gücü olmayan paylar

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

21. Satışlar ve satışların maliyeti

Satış Gelirleri

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

Satışların Maliyeti

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

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

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

23. Niteliklerine göre giderler

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

24. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

Diğer faaliyet gelirleri

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

Diğer faaliyet giderleri (-)

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

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

25. Finansal gelirler / (giderler)

Finansal gelirler

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

25. Finansal gelirler / (giderler) (devamı)

Finansal giderler (-)

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

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

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

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

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

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

Vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

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

Dönem vergi giderinin net dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

27. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

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

Dağıtılan hisse başına kar payı:

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

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

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

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

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

28. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide finansal tablolar için müşterek yönetime tabi ortaklık CSN'nin diğeri ortağı ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hissedar şirketleri ve finansal varlıklar ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Sabancı Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ve Grup'un üst düzey yöneticileri ilişkili taraflar olarak adlandırılmıştır. Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili şirketlerden alacaklar

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

İlişkili şirketlere borçlar

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

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

İlişkili şirketlere finansal borçlar

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

28. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar

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

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

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

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

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

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

(1) Ana ortaklık

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

28. İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a. Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak operasyonlarından sağladığı nakit ve ticari alacak ve mali ve ticari borçlarının vadelerinin incelenmesi yoluyla yönetmektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

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

b. Finansal risk faktörleri

Grup'un başlıca finansal enstrümanları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal enstrümanların asıl kullanım amacı Grup operasyonları için fon artırımını sağlamak ve faiz oranı riskinden korunmaktır. Grup, operasyonlarından direkt olarak kaynaklanan ticari alacaklar ve borçlar gibi çeşitli diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle sahiptir. Grup'un finansal enstrümanlarından kaynaklanan ana riskler, likidite riski, yabancı para riski, faiz riski ve kredi riskidir. Yönetim kurulu aşağıda özetlendiği şekilde bu riskleri izlemek ve yönetmek için gerekli prosedürlerden sorumludur.

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

c. Kredi risk yönetimi

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(c) Kredi risk yönetimi(devamı)

| | Alacaklar | | | | Mevduatlar | | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki mevduat | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Türev Finansal Araçlar |
| 31 Aralık 2011 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E) | - | 145.034.574 | 579 | 2.637.820 | 5.435.508 | 5.793.111 | 813.865 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 96.314.721 | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | - | 124.983.308 | 579 | 2.637.820 | 5.435.508 | 5.793.111 | 813.865 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri (3) | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 20.051.266 | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 11.862.622 | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.319.064 | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (2.319.064) | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(c) Kredi risk yönetimi (devamı)

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(d) Kur riski yönetimi

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

Yabancı para riski Grup'un elinde ABD Doları ve Avro ve diğer yabancı para varlık ve borçlara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Grup'un yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından dolayı oluşan yabancı para riskinden korunmak için yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutmaktadır.

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

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

(e) Likidite riski yönetimi

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

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

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

| 31 Aralık 2012 | | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|--------------------|--|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | (I+II+III+IV) | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 366.912.147 | 395.000.123 | 73.163.204 | 194.909.933 | 125.459.401 | 1.467.584 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 28.100 | 34.200 | 5.499 | 16.945 | 11.756 | - |
| Ticari borçlar | 88.982.159 | 89.245.682 | 89.245.682 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler (*) | 6.240.854 | 6.240.854 | 6.240.854 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 462.163.260 | 490.520.858 | 168.655.239 | 194.926.879 | 125.471.157 | 1.467.584 |
| Türev finansal yükümlülükler | | | | | | |
| <i>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri</i> | (437.363) | | | | | |
| Türev nakit girişleri | | 21.391.200 | 21.391.200 | - | - | - |
| Türev nakit çıkışları | | (22.036.566) | (22.036.566) | - | - | - |
| | (437.363) | (645.366) | (645.366) | - | - | - |

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

(e) Likidite riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011

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

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı):

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

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

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

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar:

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

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

Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar:

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

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

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

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

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

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

32. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

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