

Mardin imento Sanayii ve Ticaret A.Ő.

**30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait zet
finansal tablolar ve raporu**

Mardin imento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal tablolarla ilgili rapor	1
Ara dönem bilanço	2-3
Ara dönem kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem zsermaye değişim tablosu	5
Ara dönem nakit akım tablosu	6
Ara dönem finansal tablolara ilişkin notlar	7 - 22

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle

ara dönem bilanço

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	referansları	incelemeden	denetimden
Varlıklar		geçmemiş	geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		130.074.049	116.829.412
Nakit ve nakit benzerleri	5	16.547.239	20.955.448
Finansal yatırımlar	6	9.954.007	12.039.938
Ticari alacaklar		56.341.497	49.751.490
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- Diğer ticari alacaklar		56.341.497	49.751.490
Diğer Alacaklar		5.317.462	366.065
İlişkili Taraflardan Alacaklar	15	5.094.397	57.095
Diğer Çeşitli Alacaklar		223.065	308.970
Stoklar	7	39.162.781	30.306.688
Diğer dönen varlıklar		2.751.063	3.409.783
Duran varlıklar		170.653.995	174.743.677
Finansal yatırımlar	6	61.016.149	60.508.568
Maddi duran varlıklar	8	108.682.098	113.035.110
Maddi olmayan duran varlıklar	8	775.704	965.550
Diğer duran varlıklar		180.044	234.449
Ertelenmiş vergi varlığı	13		
Toplam varlıklar		300.728.044	291.573.089

İlişikte 7 ile 22'ncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle****ara dönem bilanço**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler ve özsermaye		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		59.223.001	37.433.302
Finansal borçlar	9	39.034.347	21.898.624
Ticari borçlar		8.893.641	6.414.705
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	1.079.541	1.037.452
- Diğer ticari borçlar		7.814.100	5.377.253
Diğer borçlar		1.615.893	1.451.238
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	4.980.248	6.049.144
Borç karşılıkları	10	3.834.347	211.337
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		674.724	564.504
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		189.801	843.750
Uzun vadeli yükümlülükler		3.733.549	4.214.373
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		3.581.607	3.078.548
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	151.942	1.135.825
Özsermaye		237.771.493	249.925.414
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye		109.524.000	109.524.000
Hisse senedi ihraç primleri		23.430	23.430
Yabancı para çevrim farkları		337.210	
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		62.840.345	56.295.718
Geçmiş yıllar karları		6.615.168	6.039.771
Net dönem karı		58.431.340	78.042.495
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		300.728.044	291.573.089

İlişikte 7 ile 22'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem		Geçmiş Dönem	
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	12	186.210.166	61.547.716	172.658.613	60.059.238
Satışların maliyeti (-)	12	(103.663.925)	(33.231.174)	(97.130.284)	(33.918.084)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		82.546.241	28.316.542	75.528.329	26.141.154
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)		(7.115.081)	(1.953.894)	(7.325.144)	(2.281.308)
Genel yönetim giderleri(-)		(10.486.337)	(3.342.937)	(9.979.725)	(3.022.687)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri		444.286	60.077	716.247	211.493
Diğer faaliyet giderleri (-)		(1.235.641)	(396.267)	(1.419.887)	(435.577)
Faaliyet karı		64.153.468	22.683.521	57.519.820	20.613.075
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan elde edilen kar/(zararlar)	6	5.253.312	1.561.328	-	-
Finansal gelirler		9.141.728	3.055.134	13.854.661	4.057.831
Finansal giderler (-)		(6.258.024)	(2.819.088)	(6.363.920)	(3.170.559)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		72.290.483	24.480.895	65.010.561	21.500.347
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(13.859.143)	(5.018.159)	(12.648.669)	(4.519.315)
- Dönem vergi gideri		(14.843.023)	(4.849.493)	(13.855.184)	(3.950.800)
- Ertelenmiş vergi geliri		983.880	(168.666)	1.206.515	(568.515)
Dönem karı		58.431.340	19.462.736	52.361.892	16.981.032
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Yatırımların yabancı para çevrim Farklarındaki değişim		337.210	136.262	-	-
Toplam kapsamlı gelir		58.768.550	19.598.998	52.361.892	16.981.032
Hisse başına kazanç	15	0,53	0,18	0,48	0,16

İlişikte 7 ile 22'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özsermaye değişim tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Ödenmiş Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	-	44.941.867	9.363.968	89.027.774	252.881.039
Net dönem karı	-	-	-	-	-	52.361.892	52.361.892
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	52.361.892	52.361.892
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	89.027.774	(89.027.774)	-
Yedeklere transfer	-	-	-	11.353.851	(11.353.851)	-	-
Ödenenen temettü	-	-	-	-	(80.998.120)	-	(80.998.120)
30 Eylül 2010 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	-	56.295.718	6.039.771	52.361.892	224.244.811
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	-	56.295.718	6.039.771	78.042.495	249.925.414
Net dönem karı	-	-	-	-	-	58.431.340	58.431.340
Diğer kapsamlı gelir	-	-	337.210	-	-	-	337.210
Toplam kapsamlı gelir	-	-	337.210	-	-	58.431.340	58.768.550
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	78.042.495	(78.042.495)	-
Yedeklere transfer	-	-	-	6.544.627	(6.544.627)	-	-
Ödenenen temettü	-	-	-	-	(70.922.470)	-	(70.922.470)
30 Eylül 2011 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	337.210	62.840.345	6.615.168	58.431.340	237.771.493

İlişikte 7 ile 22'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2010
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Vergi öncesi dönem karı	70.729.156	65.010.561
- Temettü geliri	(785.884)	(2.947.064)
- Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen (kazanç)/zarar	(1.496.641)	(1.235.541)
- Faiz gelir/gideri (net)	989.513	(2.222.389)
- Amortisman ve itfa payları	7.881.053	7.055.331
- Kıdem tazminatı karşılığı	483.073	243.699
- Kullanılmamış izin karşılığı	110.220	(16.140)
- Kıdem teşvik primi karşılığı	(251.862)	159.319
- Dava karşılığı	124.292	623.731
- Satış teşvik primi karşılığı	3.498.718	2.671.317
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (kar)/zarar	(5.253.312)	-
- Sabit kıymet satış karı	(20.466)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım		
Ticari alacaklardaki artış	(6.590.006)	(18.646.373)
Stoklardaki azalış/(artış)	(8.856.093)	(3.514.156)
Diğer alacaklar, diğer duran varlıklar ve dönen varlıklardaki azalış	3.689.189	1.384.924
Ticari borçlardaki (azalış)/artış	2.663.358	(4.222.924)
Diğer borçlardaki ve diğer kısa vadeli yükümlülükteki artış/(azalış)	3.009.358	(2.033.402)
Ödenen gelir vergisi	(15.321.559)	(13.304.092)
Ödenen kıdem tazminatı	(199.425)	(364.781)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit	54.402.682	28.642.020
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Alınan faizler	930.954	4.576.528
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	8 (3.361.911)	(2.845.873)
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	8 (1.543)	(1.000.000)
Alınan temettüleri	785.884	2.947.064
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(1.646.616)	3.677.719
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları		
Alınan krediler	120.635.820	35.034.843
Kredi geri ödemeleri	(105.587.158)	(23.161.054)
Ödenen faiz	(1.290.467)	(410.021)
Ödenen temettüleri	(70.922.470)	(80.998.120)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(57.164.274)	(69.534.352)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış	(4.408.209)	(37.214.613)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5 20.955.448	62.479.359
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	16.547.239	25.264.746

İlişikte 7 ile 22'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 2 Haziran 1969 tarihinde Türkiye Çimento Sanayii Türk Anonim Şirketi önderliğinde kurulmuş ve üretim faaliyetlerine 1975 yılında başlamıştır. Şirket'in fiili faaliyet konusu klinker, çimento üretimi ve satışını gerçekleştirmektir. Şirket'in kanuni merkez adresi Savur Yolu 6'ncı km. Mardin'dir. Şirket ana ortağı ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf %55,85 oranında Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK), özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010 - 200.000.000 TL).

Şirket'in hisse senetleri 1987 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Ortaklar	%	30 Eylül 2011	%	31 Aralık 2010
OYAK	55,85	61.171.976	55,85	61.171.976
Halka açık kısım	44,15	48.352.024	44,15	48.352.024
Nominal sermaye	100	109.524.000	100	109.524.000

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki sermayesi 1 TL nominal değerli 109.524.000 adet hisseden oluşmaktadır.

2011 yılı içinde Şirket'in ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 215 (2010 –215), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 91'dir (2010 –88).

Ödenen temettü

Şirket 7 Mart 2011 tarihinde 2010 yılına ait Olağan Genel Kurulu'nu yapmıştır. Olağan Genel Kurul sonucunda, toplam 70.922.470 TL tutarında brüt temettü ortaklara nakit olarak dağıtılmıştır. Hisse başına temettü tutarı 0.65 TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Ekim 2011 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, finansal tablolarını, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 numaralı Tebliği uyarınca (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; öz kaynaktan pay alma yöntemine ilişkin düzeltme kayıtları ,ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, gelir ve gider tahakkuklarının muhasebeleştirilmesi, kıdem tazminatının Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS”) 19’a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

31 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39’un 41 no’lu paragrafı uyarınca “ödenen bedel” olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup en erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir (bu iyileştirme projesi henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır).

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri, (1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran (2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli değildir) değişikliklere açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, (1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.)

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulun taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), (1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklikler büyük ölçüde UFRS ve US GAAP (Amerikan Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri)'ni açıklama gerekliliklerini uyumlaştırmaktadır. Bu değişiklik henüz AB tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakiler ile uyumludur.

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

3. Dönemsellik

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

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Bölümlere göre raporlama

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Aşağıdaki tablo, mal satışlarının Şirket'in brüt çimento satışlarının coğrafi piyasalara göre dağılımını göstermektedir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Türkiye (Not 12)	93.541.520	76.365.001
Ortadoğu (ihraç kaydıyla yapılan satışlar) (Not 12)	100.667.729	102.465.186
	194.209.249	178.830.187

5 Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	4.295	3.190
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	2.745.084	1.973.613
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	13.797.860	18.978.645
Toplam	16.547.239	20.955.448

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadeleri Şirket'in acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak TL ve Döviz için 1-32 gün olup, faiz oranı TL vadeli mevduat için %8.15-9,40, yabancı para vadeli mevduat için %0,50 - %3,25 arasında değişmektedir.

6. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar;

Borsada işlem görenler	30 Eylül 2011				31 Aralık 2010	
	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet	Pay oranı (%)	Tutar	Maliyet
Şirket						
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	<1	3.778.623	2.368.829	<1	4.395.369	2.368.829
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (Adana A hissesi)	<1	3.580.067	5.570.700	<1	4.938.024	5.570.700
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	<1	2.595.317	3.511.118	<1	2.706.545	3.511.118
		9.954.007	11.450.647		12.039.938	11.450.647

Uzun vadeli finansal yatırımlar :

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar:

	Hisse oranı %	30 Eylül 2011	Hisse oranı %	31 Aralık 2010
Borsada işlem görmeyenler				
Omsan Lojistik A.Ş. (Omsan)	%20,00	61.016.149	%20	60.508.568

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal yatırımlar (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımın UFRS' ye göre düzenlenmiş finansal bilgileri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	350.906.744	286.291.456
Yükümlülükler	174.935.721	112.858.341
Satış gelirleri	386.733.764	382.100.681
Dönem (zararı)/karı	26.266.559	15.883.114
Diğer Kapsamlı Gelir	1.686.051	-

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllarda iştirakin kayıtlı değerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	60.508.568	-
Hisse alımı	-	37.296.505
Finansal yatırımlardan transfer (*)	-	23.212.063
Alınacak Temettü	(5.082.941)	-
İştirak (karı)/zararı	5.253.312	-
İştiraktan elde edilen diğer kapsamlı gelir	337.210	-
Dönem sonu itibariyle	61.016.149	60.508.568

- (*) Şirket, 23 Aralık 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden OYAK Grubu şirketlerinden Omsan Lojistik A.Ş. (Omsan)'ye ait ve Omsan sermayesinin %7,20'ünü teşkil eden 1.094.400 TL nominal değerli hissesini, yapılan bağımsız değerlendirme çalışması ile belirlenen değer üzerinden 37.296.504 TL bedelle satın almıştır. Söz konusu satın alma sonrasında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Omsan'daki iştirak oranını %12,80'den %20'ye çıkarmıştır. İştirak oranının %20'ye çıkarılması sonucu, Şirket'in Omsan'daki yatırımını özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmeye başlanmıştır

7. Stoklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	10.488.151	8.536.864
Yarı mamüller	3.475.005	3.700.510
Mamüller	605.409	513.676
Ticari mallar	45.143	50.216
Diğer stoklar (*)	24.549.073	17.505.422
Dönem sonu itibariyle	39.162.781	30.306.688

- (*) 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle diğer stokların 10.387.141 TL'lik (31 Aralık 2010 - 5.989.767 TL) kısmı yoldaki petrokok , 571.175 TL'lik (31 Aralık 2010 - 47.697 TL) kısmı imalata verilen kraft kağıt, 5.975.243 TL'lik (31 Aralık 2010 - 5.051.977 TL) kısmı makine ve tesisat yedekleri, 2.634.742 TL'lik (31 Aralık 2010 - 1.924.833 TL) kısmı ateş tuğlası, 2.070.622 TL'lik (31 Aralık 2010 - 1.672.814 TL) kısmı fırın plakalarını, 1.572.512 TL'lik (31 Aralık 2010 - 1.513.686 TL) kısmı inşaat, tamir ve elektrik malzemeleri, 1.337.638 TL'lik (31 Aralık 2010 - 1.216.871 TL) kısmı ise diğer malzeme ve yedekleri içermektedir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeli 2.850.394 TL'dir (30 Eylül 2010 -3.845.873 TL).

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi duran varlık maliyet değeri 518.101 TL'dir (30 Eylül 2010 - 0 TL).

9. Finansal borçlar

Para birimi ve tutarı		30 Eylül 2011
	Ağırlık ortalama etkin faiz	Bakiye
TL Krediler	%6,4	39.034.347
		39.034.347
		31 Aralık 2010
	Ağırlık ortalama etkin faiz	Bakiye
TL Krediler	%6,18	21.898.624
		21.898.624

Finansal borçların tamamı sabit faizli TL kredilerinden oluşmaktadır. Şirket'in, finansal borçları için bankalara verdiği herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

Finansal borçların vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 aya kadar	5.376.934	1.754.093
1 - 3 ay arası	14.042.679	8.610.590
3 -6 ay arası	12.779.175	11.533.941
6 -9 ay arası	5.988.246	-
9 -12 ay arası	847.313	-
	39.034.347	21.898.624

10. Borç karşılıkları

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satış teşvik primi karşılığı	3.498.718	-
Dava karşılığı	335.629	211.337
	3.834.347	211.337

Şirket, satışları teşvik etmek amacıyla müşterilerine belirli kotaları doldurmaları karşılığında ton başına teşvik ödemesi yapmaktadır. Yıl sonunda tüm teşvik ödemeleri tamamlanmakta olup, ara dönem mali tablolarda söz konusu primlere ilişkin tahakkuk eden tutarlara karşılık ayrılmaktadır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla şirketin teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.515.971	1.999.851
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	2.515.971	1.999.851

Verilen Teminat Mektupları ve akreditifler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Teminat Mektupları	2.515.971	1.999.851
-TEDAŞ	1.354.969	625.849
-TPAO	350.002	350.002
- Diğer	811.000	1.024.000
	2.515.971	1.999.851

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
a) Satışlar				
Yurt içi satışlar	93.541.520	32.175.617	76.365.001	27.967.620
Yurt dışı satışlar (İhraç kayıtlı satışlar)	100.667.729	32.329.887	102.465.186	34.326.645
Diğer devlet teşvikleri	372.578	148.193	371.924	127.824
Satış iskontoları (-)	(8.371.661)	(3.105.982)	(6.543.498)	(2.362.851)
	186.210.166	61.547.716	172.658.613	60.059.238

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
b) Satışların maliyeti				
İlk madde ve malzeme giderleri	(9.430.882)	(3.145.097)	(13.407.067)	(7.463.656)
Direk işçilik giderleri	(953.585)	(316.036)	(995.100)	(306.111)
Genel üretim giderleri	(86.080.503)	(28.142.569)	(76.435.478)	(25.961.021)
Amortisman giderleri	(6.941.631)	(2.421.814)	(6.477.261)	(2.102.704)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(225.505)	766.196	(1.036.596)	2.061.817
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	91.732	94.742	(185.112)	59.320
Diğer	(123.551)	(66.596)	(666.841)	(205.729)
	(103.663.925)	(33.231.174)	(97.130.284)	(33.918.084)

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Genel bilgi

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla taşınan mali zararı yoktur.

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.

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari yıl kurumlar vergisi	14.843.023	19.916.527
Dönem içinde peşin ödenen vergi	(9.862.775)	(13.867.383)
	4.980.248	6.049.144

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

13. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

	Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	9.089.064	9.808.720	1.817.813	1.961.744
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	(3.581.607)	(3.078.550)	(716.321)	(615.710)
Kullanılmamış izin karşılığı	(674.724)	(564.505)	(134.945)	(112.901)
Alacak ve borç reeskontu	(1.032.755)	(853.110)	(206.551)	(170.622)
Satış teşvik primi karşılığı	(3.498.718)	-	(699.744)	-
Hisse senedi yeniden değerlemesi	1.496.641	589.290	299.328	117.858
Diğer	(1.038.191)	(222.720)	(207.638)	44.544
	759.710	5.679.125	151.942	1.135.825

14. Hisse başına kazanç

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

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kar aşağıda özetlenmiştir:

Hisse başına kar:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Net dönem karı	58.431.340	52.361.892
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet) (1 TL nominal değerli)	109.524.000	109.524.000
Elde edilen hisse başına kar	0,53	0,48

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve vadeleri 0-120 gün arasında değişmektedir. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına aylık %1 oranında faiz işletilmektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve vadeleri 0-30 gün arasında değişmektedir. Borçlara faiz işletilmemektedir. İlişkili şirket bakiyelerinin vadesi geçen kısmına faiz işletilmektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	11.510	-	57.095
Omsan Lojistik A.Ş. (**)	-	5.082.941(*)	-	-
	-	5.082.953	-	57.095

(*) 30 Eylül 2011 itibariyle Omsan Lojistik A.Ş.'den olan temettü alacaklarını içermektedir.

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (*)	185.697	-	422.717	-
Oyka Kağıt Ambalaj A.Ş. (*)	315.156	-	371.066	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (*)	102.652	-	94.945	-
Omsan Lojistik A.Ş. (**)	311.674	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş. (*)	153.582	-	134.755	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri (*)	5.074	-	8.440	-
OYAK Telekomunikasyon A.Ş. (*)	6.079	-	5.529	-
Adana Çimento T.A.Ş.	6.818	-	-	-
Ortaklara borçlar (temettü)	-	210.842	-	148.684
	1.086.732	210.842	1.037.452	148.684

(*) Ana Ortaklığın bağlı ortaklığı

(**) İştirak

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	1 Ocak - 30 Eylül 2011	
				Diğer gelirler	Diğer giderler
Omsan Lojistik A.Ş.	1.776.304	-	-	-	-
İsdemir A.Ş.	286.896	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	977.856	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	39.704	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	60.315	-	265	-	825
Oyka Kağıt Ambalaj AŞ (**)	6.653.366	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	1.547.194	-	-	23.675	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret AŞ (*)	22.154.846	-	-	-	543.875
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	153.364	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	99.428	-	-	23.181	-
Oyak Beton	9.000	-	-	-	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	47.700	-	-	-	-
Adana Çimento T.A.Ş.	12.134	-	-	-	-
	33.818.107	-	265	46.856	544.700

(*) Şirket, kömür ve petrokok alımları 31.05.2011 tarihine kadar OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den yapmıştır.

(**) Şirket, kraft kağıt alımlarını Oyka Kağıt Ambalaj A.Ş.'den yapmaktadır.

	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	1 Ocak - 30 Eylül 2010	
				Diğer gelirler	Diğer giderler
Omsan Lojistik A.Ş.	371.613	-	-	2.374.136	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	274.326	-	-	339.436	-
Omsan Denizcilik A.Ş.	20.854	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	472.004	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	25.865	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	72.331	-	28.454	-	6.632
Oyka Kağıt Ambalaj AŞ (**)	3.929.726	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	1.034.485	-	-	30.204	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret AŞ (*)	19.006.953	-	-	-	728.338
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	68.014	-	-	-	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	233.492	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	33.400	-	-	-	-
	25.309.571	-	28.454	2.977.268	734.970

(**) Şirket, kraft kağıt alımlarını Oyka Kağıt Ambalaj A.Ş.'den yapmaktadır.

Üst yönetim kadrosuna yapılan ödemeler

Cari dönemde, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.283.492 TL (30 Eylül 2010 –1.112.914 TL)'dir. Üst yönetim kadrosuna işten çıkarma nedeni ile sağlanan faydalar 40.955 TL'dir (30 Eylül 2010 - 14.592 TL).

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Finansal risk yönetimi ve politikaları

Finansal risk faktörleri

Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

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

Yabancı para riski

Yabancı para riski Şirket'in elinde ABD Doları ve Euro ve diğer yabancı para varlık ve borçlara sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapmasından kaynaklanmaktadır.

Aşağıda Şirket'in vergi öncesi karının, parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle ABD doları, Euro, CHF ve GBP kurundaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

		30 Eylül 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP
1	Ticari alacaklar	10.782.943	5.843.466	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.759.011	953.239	-	-
3	Dönen varlıklar (1+2)	12.541.954	6.796.705	-	-
4	Ticari borçlar	-	-	-	-
5	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	-	-	-	-
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	-	-	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	-	-	-	-
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	12.541.954	6.796.705	-	-
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (3-10)	12.541.954	6.796.705	-	-
13	İhraç kayıtlı satışlar	100.667.729	62.793.965	-	-
14	İthalat	23.423.911	13.062.551	941.039	-

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

		31 Aralık 2010			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	CHF
1	Ticari alacaklar	7.851.293	5.078.456	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.834.381	2.428.758	38.808	-
3	Dönen varlıklar (1+2)	11.685.674	7.507.214	38.808	-
4	Ticari borçlar	116.589	-	56.898	-
5	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	116.589	-	56.898	-
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	-	-	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	116.589	-	56.898	-
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(3-10)	11.569.085	7.507.214	(18.090)	-
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (3-10)	11.569.085	7.507.214	(18.090)	-
13	İhraç kayıtlı satışlar	138.459.073	92.373.789	-	-
14	İthalat	2.320.178	480.979	702.272	92.250
		30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
			Kar/zarar		Kar/zarar
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
1-	ABD Doları net varlığı	6.796.705	6.796.705	7.507.214	7.507.214
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-	TL dönem net karı üzerine etkisi	1.003.357	(1.003.357)	928.492	(928.492)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
1-	Euro net yükümlülüğü	-	-	(18.090)	(18.090)
2-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-	TL dönem net karı üzerine etkisi	-	-	(2.965)	2.965

17. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.