

Mardin imento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 4
Kapsamlı gelir tablosu	5
Özsermaye değişim tablosu	6
Nakit akım tablosu	7
Finansal tablo dipnotları	8 - 52

Bağımsız denetim raporu

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi
Ortakları'na ;

Giriş

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket)'ne ait 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 Kurulu'nca 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 denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile 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, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket 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 finansal tablolar, Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seda Akkuş Tecer
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

29 Şubat 2012
İstanbul, Türkiye

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bilanço**
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
Varlıklar	referansları	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		142.718.414	116.829.412
Nakit ve nakit benzerleri	6	44.435.071	20.955.448
Finansal yatırımlar	5	9.096.203	12.039.938
Ticari alacaklar			
- Diğer ticari alacaklar	8-a	47.756.326	49.751.490
Diğer alacaklar	9-a	268.887	366.065
Stoklar	10	38.106.441	30.306.688
Diğer dönen varlıklar	17-a	3.055.486	3.409.783
Duran varlıklar		173.646.134	174.743.677
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	65.733.631	60.508.568
Maddi duran varlıklar	11	106.833.267	113.035.110
Maddi olmayan duran varlıklar	12	731.998	965.550
Diğer duran varlıklar	17-a	186.818	234.449
Ertelenmiş vergi varlığı	24	160.420	-
Toplam varlıklar		316.364.548	291.573.089

Sayfa 8 ile 52 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bilanço**
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	referansları	denetimden	denetimden
Yükümlülükler ve özsermaye		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		47.845.830	37.433.302
Finansal borçlar	7	30.850.303	21.898.624
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	853.397	1.037.452
- Diğer ticari borçlar	8-b	7.965.103	5.377.253
Diğer borçlar	9-b	1.760.167	1.451.238
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	4.723.344	6.049.144
Borç karşılıkları	14	211.377	211.337
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	658.968	564.504
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17-b	823.171	843.750
Uzun vadeli yükümlülükler		5.088.782	4.214.373
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	5.088.782	3.078.548
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	-	1.135.825
Özsermaye		263.429.936	249.925.414
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye	18	109.524.000	109.524.000
Hisse senedi ihraç primleri		23.430	23.430
Yabancı para çevrim farkları		229.080	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	62.840.345	56.295.718
Geçmiş yıllar karları	18	6.615.169	6.039.771
Net dönem karı		84.197.912	78.042.495
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		316.364.548	291.573.089

Sayfa 8 ile 52 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu (Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	19	250.459.777	236.813.077
Satışların maliyeti (-)	19	(138.022.054)	(130.430.345)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		112.437.723	106.382.732
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	20	(9.343.468)	(10.261.725)
Genel yönetim giderleri(-)	20	(14.278.307)	(12.167.978)
Diğer faaliyet gelirleri	22	993.576	1.860.838
Diğer faaliyet giderleri (-)	22	(1.565.333)	(476.636)
Faaliyet karı		88.244.191	85.337.231
Öz kaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan elde edilen kar/(zararlar)		6.825.843	-
Finansal gelirler	23	16.616.638	18.815.499
Finansal giderler (-)	23	(9.098.381)	(7.319.534)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		102.588.291	96.833.196
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(18.390.379)	(18.790.701)
- Dönem vergi gideri	24	(19.686.624)	(19.916.527)
- Ertelenmiş vergi geliri	24	1.296.245	1.125.826
Dönem karı		84.197.912	78.042.495
Diğer kapsamlı gelir		229.080	-
Toplam kapsamlı gelir		84.426.992	78.042.495
Hisse başına kazanç	25	0,77	0,71

Sayfa 8 ile 52 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
özsermaye değişim tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Cari dönem kapsamlı gelir	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	-	44.941.867	9.363.968	89.027.774	252.881.039
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	78.042.495	78.042.495
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	89.027.774	(89.027.774)	-
Yedeklere transfer	-	-	-	11.353.851	(11.353.851)	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	(80.998.120)	-	(80.998.120)
31 Aralık 2010 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	-	56.295.718	6.039.771	78.042.495	249.925.414
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	-	-	-	-	-	84.197.912	84.197.912
Diğer kapsamlı gelir	-	-	229.080	-	-	-	229.080
Toplam kapsamlı gelir	-	-	229.080	-	-	84.197.912	84.426.992
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	78.042.495	(78.042.495)	-
Yedeklere transfer	-	-	-	6.544.627	(6.544.627)	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	(70.922.470)	-	(70.922.470)
31 Aralık 2011 itibariyle bakiye	109.524.000	23.430	229.080	62.840.345	6.615.169	84.197.912	263.429.936

Sayfa 8 ile 52 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait nakit akım tablosu (Birim –Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2010
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Vergi öncesi dönem karı		102.588.291	96.833.196
- Temettü geliri	23	(4.038.966)	(2.947.064)
- Finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen (kazanç)/zarar	23		
- Faiz gelir/gideri (net)	23	2.943.735	(1.622.055)
- Amortisman ve itfa payları	21	(3.076.370)	(5.658.283)
- Maddi duran varlık satış karı	22	10.652.079	9.949.594
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	(41.751)	(64.200)
- Kullanılmamış izin karşılığı	16	1.987.882	583.366
- Kıdem teşvik primi karşılığı	16	94.464	(47.900)
- Dava karşılığı	16	221.607	93.149
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan elde edilen kar/(zararlar)	14	40	(263.221)
	5	(6.825.843)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi nakit akım			
Ticari alacaklardaki artış)		1.995.164	(18.205.986)
Stoklardaki azalış/(artış)		(7.799.753)	(3.508.247)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		451.475	5.960.472
Diğer duran varlıklardaki azalış		47.631	(18.420)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		2.403.795	(4.653.974)
Diğer borçlardaki (azalış)/artış		308.929	(89.127)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(20.579)	(1.441.656)
Ödenen gelir vergisi		(21.012.422)	(17.256.717)
Ödenen kıdem tazminatı	16	(199.255)	(354.816)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		80.680.153	57.288.111
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Finansal yatırım alımından nakit çıkışı		-	(37.296.504)
Alınan faizler	23	6.248.272	9.074.069
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		159.485	64.200
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11	(4.312.888)	(4.196.681)
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	12	(21.530)	(1.000.000)
Alınan temettüleri	23	5.868.824	2.947.064
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		7.942.163	(30.407.852)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler		74.500.000	21.727.877
Kredi geri ödemeleri		(65.980.999)	(6.214.730)
Ödenen faiz		(2.739.224)	(2.919.197)
Ödenen temettüleri		(70.922.470)	(80.998.120)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(65.142.693)	(68.404.170)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		23.479.623	(41.523.911)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		20.955.448	62.479.359
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		44.435.071	20.955.448

Sayfa 8 ile 52 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 2 Aralık 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).

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

Ortaklar	%	31 Aralık 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 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki sermayesi 1 TL nominal değerli 109.524.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

2011 yılı içinde Şirket'in ortalama mavi yakalı çalışan sayısı 216 (2010 - 215), ortalama beyaz yakalı çalışan sayısı 90'dir (2010 - 88).

Ödenen temettü

Şirket 2011 yılı içerisinde, 2010 yılı karına ait toplam 70.922.470 TL (2010 – 80.998.120 TL) tutarında brüt temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir. Hisse başına temettü tutarı 0,6476 kuruştur (2010 – 0,7395 TL).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Şubat 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve belirli düzenleyici kurulların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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.

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 tarihi maliyet esasına göre 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; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, gelir ve gider tahakkuklarının muhasebeleştirilmesi, özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların etkisi ve kıdem tazminatının Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS”) 19’a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

Finansal tablolar, Şirket ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımları kapsamaktadır.

Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar bilançoda, alış maliyetinin üzerine Şirket’in iştirakinin makul değer esasına göre hazırlanmış mali tablolarında yer alan net varlıklarındaki payına, alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Gelir tablosu, Şirket’in iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket’in iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket’e düşen pay doğrudan Şirket’in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır

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

UFRYK 14, UMS 19 Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkıların peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir. Şirket’in asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik UMS 32 'deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Şirket'in bu tarz enstrümanları olmadığı için, değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Aşağıdaki değişikliklerin uygulamaya konması Şirket'in muhasebe politikalarında ve finansal tablolara ilişkin açıklamalarda değişiklik yapılması sonucunu doğurmuş ancak Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

- i) Yeniden düzenlenen UFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri

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 değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri

Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

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

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya UMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara şu eklemeleri yapmaktadır; i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar, ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri, iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket'in aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. 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 gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

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 değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle 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.

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. 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 hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

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 yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni 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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan harfiyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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 bilânçoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

İlk madde ve malzemeler – İlk madde ve malzemelerin maliyet değeri, 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 gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılığı çıkartıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu 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, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, aşağıda yer alan beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

	Faydalı ömür
Yer altı ve yerüstü düzenleri	20 yıl
Binalar	25 – 50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5 - 20 yıl
Taşıtlar	5 – 10 yıl
Demirbaşlar	3 - 20 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar 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 ifta payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

	Faydalı ömür
Haklar	3 -15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 - 5 yıl

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

Varlıkların değer düşüklüğü

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

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen makul 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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilanço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL / ABD Doları	TL/EURO
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491

Borçlanma maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri gelir tablosunda aktifleştirilmekte, bu tanımda değerlendirilmeyen maliyetler ise oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilebilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır ve tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilânço döneminde Şirket, 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 itibariyle geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, 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.

Bilânçoda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

b) Kıdeme teşvik primi karşılığı

Şirket’in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen “Kıdeme Teşvik Primi” adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının mali tablo tarihine indirgenmiş değerini ifade eder.

c) Tanımlanan katkı planları:

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket’i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

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

Mal Satışı

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

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü

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

Hisse başına kazanç

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 Şirket'in bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

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

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

Finansal araçların rayiç değeri

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

Şirket'in finansal araçlarının rayiç değerlerinin tahmininde belirtilen yöntemler ve varsayımlar Not 28'de 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 etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Ticari alacaklar

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

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklar, bilançoya, ilk kayda alımları ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan hisse senetleri bulunmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Şirket alacaklarını ayrı ayrı takip etmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Makul değerleri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerinin piyasalarda yaşanan dalgalanmalardan ötürü maliyet bedelinin altına düştüğü durumlarda Şirket, dönem sonuçları ile ilişkilendirmesi gereken herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirirken, makul değer kayıplarının önemli, kalıcı veya uzun vadede geri kazanılamaz olup olmadığını ve piyasadaki benzer finansal varlıkların performansını göz önünde bulundurmaktadır. Şirket'in muhasebe tahmin ve politikalarına göre finansal varlıklarda makul değer kayıplarının kalıcı veya uzun vadede geri kazanılamaz olarak değerlendirilmesi için makul değer maliyet bedelinin altına düşmesinden itibaren en az bir yıl geçmesi gerekmektedir.

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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

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

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

Ticari borçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket 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. Şirket finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket 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) Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Cari yılda yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmiş olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 16'da detaylı olarak yer verilmektedir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- b) Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- c) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 14'de yer almaktadır.

3. Dönemsellik

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

4. Bölümlere göre raporlama

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine sunulan herhangi bir bölüm raporlaması bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, mal satışlarının Şirket'in brüt çimento satışlarının coğrafi piyasalara göre dağılımını göstermektedir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Türkiye (Not 19)	123.406.862	110.158.838
Ortadoğu (ihraç kaydıyla yapılan satışlar) (Not 19)	135.639.919	138.459.073
	259.046.781	248.617.911

5. Finansal yatırımlar

- a) Kısa vadeli finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar:

Şirket	Pay oranı (%)	31 Aralık 2011		Pay oranı (%)	31 Aralık 2010	
		Tutar	Maliyet		Tutar	Maliyet
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları A.Ş.	<1	3.813.503	2.368.829	<1	4.395.369	2.368.829
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. (Adana A hissesi)	<1	2.971.632	5.570.700	<1	4.938.024	5.570.700
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	<1	2.311.068	3.511.118	<1	2.706.545	3.511.118
		9.096.203	11.450.647		12.039.938	11.450.647

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Finansal yatırımlar (devamı)

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Şirket, 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 yatırımı özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmeye başlanmıştır (Not 5-c).

c) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar:

	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2011	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2010
Borsada işlem görmeyenler				
Omsan Lojistik A.Ş. (Omsan)	%20	65.733.631	%20	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 yatırımı özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	313.734.047	286.291.456
Yükümlülükler	129.552.623	112.858.341
Satış gelirleri	529.708.626	382.100.681
Dönem (zararı)/karı	34.129.215	15.883.114
Diğer kapsamlı gelir	1.145.401	-

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	60.508.568	-
Hisse alımı	-	37.296.504
Finansal yatırımlardan transfer	-	23.212.064
Alınan temettü (*)	(1.829.860)(*)	-
İştirak (karı)/zararı	6.825.843	-
İştirakten elde edilen diğer kapsamlı gelir	229.080	-
Dönem sonu itibarıyla	65.733.631	60.508.568

(*) Omsan'dan alınan 5.082.942 TL'lik temettünün, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla satın alınan %7,20'lik hisseye tekabül eden 1.829.860 TL'lik kısmı özkaynaktan pay alma yöntemine göre iştirakin kayıtlı değerinden düşülürken, %12,8'lik hisseye tekabül eden 3.253.082 TL'lik kısmı ise temettü geliri olarak finansal gelirlere yansıtılmıştır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	4.480	3.190
Bankadaki nakit	44.430.591	20.952.258
- Vadesiz mevduatlar	7.581.339	1.973.613
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	36.849.252	18.978.645
Toplam	44.435.071	20.955.448

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadesiz mevduatlarda bulunan bakiyenin 785.700 TL'si (2010 - 454.575 TL) kredi kartı ile yapılan tahsilâtlardan kaynaklanan bloke hesaplardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadeleri Şirket'in acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak TL için 3 ile 32 gün arasında değişmekte ve ABD Doları için 1 gün olup, faiz oranları TL vadeli mevduat için %10 - %12,1 (2010 - %5,5 - %9) ve ABD Doları mevduatlar için %0,50- %4,30 (%0,50- %2) arasında değişmektedir.

7. Kısa vadeli finansal borçlar (net)

Para birimi ve tutarı	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011 Bakiye
TL Krediler	%9,18	30.850.303
		30.850.303
		31 Aralık 2010
Para birimi ve tutarı	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Bakiye
TL Krediler	%6,18	21.898.624
		21.898.624

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

Finansal borçların vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 aya kadar	8.934.384	1.754.093
1 - 3 ay arası	11.310.367	8.610.590
3 - 6 ay arası	10.605.552	11.533.941
	30.850.303	21.898.624

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Kısa vadeli diğer ticari alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	46.141.743	48.534.751
Alacak senetleri	1.614.583	1.216.739
	47.756.326	49.751.490

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliğine ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişmekte olup, ortalama 74 gündür (2010 – 82 gün). Alacak senetlerinin ortalama vadesi 36 gündür (2010 – 45 gün). Etkin faiz oranları TL için %11,72 ve ABD Doları için %4,25 (2010 – TL: %10, ABD Doları: %3,5)'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla vadesi gelen alacaklarından karşılık ayrılmayan kısımlarla ilgili yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	Toplam
31 Aralık 2011	35.940.921	4.322.318	5.722.238	1.770.849	-	47.756.326
31 Aralık 2010	41.620.328	4.759.643	2.706.259	665.260	-	49.751.490

Şirket müşterilerinden teminat almak suretiyle çalışmaktadır ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacaklarda herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla müşterilerden alınan teminatlar/ipotekler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	62.213.936	57.482.791
Alınan çek senet	5.715.865	7.186.407
Alınan teminatlar toplamı	67.929.801	64.669.198

b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in, sırasıyla 7.965.103 TL ve 5.377.253 TL ticari borcu bulunmaktadır. Ticari borçların ortalama vadesi 25 gündür (2010 – 25 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %13 ve ABD Doları için %3,5'dir (2010 – TL: %10, ABD Doları: %3,5).

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Diğer alacaklar ve diğer borçlar

a) Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	123.245	133.608
Verilen depozito ve teminatlar	44.971	72.348
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz. Not 26)	37.084	57.095
Diğer	63.587	103.014
	268.887	366.065

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar	339.542	274.273
Alınan depozito ve teminatlar	411.377	458.204
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	667.822	340.659
Personele borçlar	82.420	78.741
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz. Not 26)	210.563	180.503
Diğer çeşitli borçlar	48.443	118.858
	1.760.167	1.451.238

10. Stoklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	8.074.324	8.536.864
Yarı mamul stokları	9.555.425	3.700.510
Mamul stokları	763.143	513.676
Ticari mallar	48.412	50.216
Diğer stoklar	19.665.137	17.505.422
	38.106.441	30.306.688

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerindeki diğer stokların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yoldaki petrokok	4.030.885	5.989.767
Makine ve tesisat yedekleri	6.134.765	5.051.977
Ateş tuğlası	2.244.761	1.924.833
Fırın plakaları	2.042.177	1.672.814
İnşaat, tamir ve elektrik malzemeleri	1.630.905	1.513.686
Yurtdışından sipariş edilen yoldaki malzemeler	773.927	87.777
İmalata verilen kraft kâğıt	1.364.927	47.697
Diğer malzeme ve yedekler	1.442.790	1.216.871
	19.665.137	17.505.422

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

11. Maddi duran varlıklar (net)

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

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	988.195	9.015.559	31.854.568	152.577.865	3.865.900	6.669.575	355.557	205.327.219
Transferler	-	-	172.491	66.102	-	125.451	(364.044)	-
Girişler	-	178.983	-	1.029.462	165.785	2.684.303	254.355	4.312.888
Çıkışlar	-	-	-	-	(112.173)	(515.606)	-	(627.779)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	988.195	9.194.542	32.027.059	153.673.429	3.919.512	8.963.723	245.868	209.012.328
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(6.080.545)	(12.310.499)	(65.662.787)	(3.055.624)	(5.182.654)	-	(92.292.109)
Amortisman gideri	-	(249.248)	(1.031.889)	(7.833.372)	(307.939)	(974.549)	-	(10.396.997)
Çıkışlar	-	-	-	-	112.173	397.872	-	510.045
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(6.329.793)	(13.342.388)	(73.496.159)	(3.251.390)	(5.759.331)	-	(102.179.061)
Net defter değeri, 31 Aralık 2011	988.195	2.864.749	18.684.671	80.177.260	668.122	3.204.390	245.880	106.833.267

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin olarak maddi duran varlıklar, net hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	688.195	8.828.359	31.854.568	149.702.603	3.825.883	6.422.757	121.628	201.443.993
Transferler	-	-	-	339.360	-	-	(339.360)	-
Girişler	300.000	187.200	-	2.535.902	353.472	246.818	573.289	4.196.681
Çıkışlar	-	-	-	-	(313.455)	-	-	(313.455)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	988.195	9.015.559	31.854.568	152.577.865	3.865.900	6.669.575	355.557	205.327.219
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	-	(5.843.868)	(11.276.923)	(57.763.712)	(3.081.912)	(4.921.277)	-	(82.887.692)
Amortisman gideri	-	(236.677)	(1.033.576)	(7.899.075)	(287.167)	(261.377)	-	(9.717.872)
Çıkışlar	-	-	-	-	313.455	-	-	313.455
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	-	(6.080.545)	(12.310.499)	(65.662.787)	(3.055.624)	(5.182.654)	-	(92.292.109)
Net defter değeri, 31 Aralık 2010	988.195	2.935.014	19.544.069	86.915.078	810.276	1.486.921	355.557	113.035.110

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla halen kullanımda olan ancak tamamen amorti olmuş maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değeri 35.333.592 TL'dir (2010 - 32.059.795 TL).

31 Aralık 2011 itibarıyla maddi varlıklar yangın ve deprem risklerine karşı 552.887.890 TL (2010 - 320.263.523 TL) tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

12. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	1.042.098	381.325	1.423.423
Alımlar	-	21.530	21.530
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	1.042.098	402.855	1.444.953
Birikmiş itfa tutarı			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2011	(194.932)	(262.941)	(457.873)
Dönem itfa gideri	(208.299)	(46.783)	(255.082)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2011	(403.231)	(309.724)	(712.955)
Net defter değeri, 31 Aralık 2011	638.867	93.131	731.998

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	42.098	381.325	423.423
Alımlar	1.000.000	-	1.000.000
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	1.042.098	381.325	1.423.423
Birikmiş itfa tutarı			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2010	(19.965)	(206.186)	(226.151)
Dönem itfa gideri	(174.967)	(56.755)	(231.722)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2010	(194.932)	(262.941)	(457.873)
Net defter değeri, 31 Aralık 2010	847.166	118.384	965.550

13. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket yatırımın ve istihdamın teşviki'ne ilişkin 6 Şubat 2004 tarihli, 25365 sayılı resmi gazetede yayımlanan 5084 sayılı kanuna ek olarak 4 Nisan 2007 tarih, 26483 sayılı resmi gazetede yayımlanan 5615 sayılı kanun çerçevesinde, asgari ücrete denk gelen SGK priminin ve gelir vergisinin %80'i oranında teşvik iadesinden yararlanmaktadır. Şirket'in 2011 sonu itibariyle SGK ve gelir vergisi ödemeleri üzerinden almış olduğu iade tutarı 550.102 TL'dir (2010 - 538.264 TL).

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski 211.377 TL (31 Aralık 2010 - 211.337 TL) olup, söz konusu davalara 211.377 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibari ile dava karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	211.337	474.558
Dönem içinde giderleştirilen	40	-
Dönem içinde konusu kalmayan	-	(263.221)
31 Aralık	211.377	211.337

15. Taahhütler ve zorunluluklar

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 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 TRİ'ler Türk Lirası cinsindedir

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)**

15. Taahhütler ve zorunluluklar (devamı)

Verilen teminat mektupları ve akreditifler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Teminat Mektupları	2.515.971	1.999.851
-DEDAŞ	1.354.969	625.849
-TPAO	350.002	350.002
- Diğer	811.000	1.024.000
Akreditifler	342.132	-
	2.858.103	1.999.851

16. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmayan izin karşılığı	658.968	564.504
	658.968	564.504

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibari ile kullanılmayan izin ücreti karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	564.504	612.404
Dönem içinde giderleştirilen (kullanılan), net	94.464	(47.900)
31 Aralık	658.968	564.504

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.567,00 TL) tavanına tabidir.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%9.2-%11.55 (değişken)	%10 (sabit)
Enflasyon oranı	%4.5-%8.75 (değişken)	%5.1 (sabit)
Reel ücret artışları	%1.5	-
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda (değişken)	%5.1 (sabit)

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihli hesaplamaya göre yıllara göre değişen iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş yıllara göre değişen enflasyon oranları kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %11 ile %0 aralığındadır. 31 Aralık 2010 tarihli hesaplamaya konu emeklilik olasılığı tüm çalışanlar için %96'dır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL'lik tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2010 için 1 Ocak 2011 tavan tutarı: 2.623,23 TL).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	2.232.596	2.004.046
Ödenen kıdem tazminatı	(199.255)	(354.816)
Faiz gideri	271.820	200.405
Aktüeryal zarar	1.439.480	186.590
Cari hizmet maliyeti	276.582	196.371
Dönem sonu	4.021.223	2.232.596

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdeme teşvik primi karşılığı

Şirket'in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına "Kıdeme Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

Kıdeme Teşvik Primi karşılığı, çalışanların bu prime hak kazanması halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UMS 19, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar için ayrılacak karşılıkları tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre, ilgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemi içinde kıdeme teşvik primi karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdeme teşvik primi karşılığı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	845.952	752.803
Dönem içinde giderleştirilen tutar, net	221.607	93.149
Dönem sonu	1.067.559	845.952

17. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen ve duran varlıklar

Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Devreden KDV	2.540.178	2.793.596
Enerji ve diğer teşvik tahakkuku	84.137	238.665
Stoklar için verilen sipariş avansları	50.418	350.450
İş avansları	3.599	22.232
Diğer çeşitli dönen varlıklar	377.154	4.840
	3.055.486	3.409.783

Diğer cari olmayan / duran varlıklar

Diğer cari olmayan varlıklar 186.818 TL tutarında gelecek yıllara ait sigorta giderlerinden oluşmaktadır (2010 – 234.449 TL).

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)**

17. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	101.949	841.975
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	90.051	1.775
Devlet hakkı tahakkuku (*)	631.171	-
	823.171	843.750

(*) Maden ruhsat sahibi işletmeler çıkardıkları maden miktarları üzerinden devlet hakkı ödemekle yükümlüdürler. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin ödenecek olan devlet hakkı için finansal tablolara 631.171 TL gider tahakkuku yansıtmıştır.

18. Özsermaye

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2011	%	31 Aralık 2010
Ordu Yardımlaşma Kurumu	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	100,00	109.524.000	100,00	109.524.000

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	62.814.316	56.269.689
Diğer yedekler	26.029	26.029
	62.840.345	56.295.718

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

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)**

18. Özsermaye (devamı)

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

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı 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.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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

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

Geçmiş yıllar karlarının 575.398 TL'si olağanüstü yedekten oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle geçmiş yıllar karlarının 6.039.771 TL'si Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından oluşmaktadır (2010 - 6.039.771 TL).

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarında dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarını oluşturan geçmiş yıl karlarının toplam tutarı 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 84.197.912 ve 6.615.169 TL'dir (2010 - 78.042.495 TL ve 6.039.771 TL). Şirket'in kayıtlarındaki ticari karı 82.241.682 TL'dir. Şirket'in birinci tertip yasal yedekleri üst sınırdaki olduğu için birinci tertip yasal yedek ayrılmamakta olup kar dağıtımına konu edilebilecek tutar Şirket yönetiminin dağıtılacak temettü tutarını belirlemesinden sonra hesaplanacak olan ikinci yasal yedeklerin düşülmesiyle elde edilecektir. Şirket, finansal tabloların yayınlanma tarihi itibariyle 2011 yılına ait kar dağıtım kararı henüz almamıştır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Satış gelirleri (Net)		
Yurtiçi satışlar	123.406.862	110.158.838
Yurt dışı satışlar (İhraç kayıtlı satışlar)	135.639.919	138.459.073
Diğer gelirler	574.372	538.264
Satış iskontoları (-)	(9.161.376)	(12.343.098)
Toplam	250.459.777	236.813.077

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Satışların maliyeti		
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(13.808.694)	(16.707.991)
Direkt işçilik giderleri	(1.277.238)	(1.359.661)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(9.629.221)	(9.167.659)
Diğer üretim giderleri	(119.411.284)	(102.447.003)
Toplam üretim maliyeti	(144.126.437)	(129.682.314)
Yarı mamül değişimi	5.854.916	(643.958)
Dönem başı yarı mamül	3.700.510	4.344.468
Dönem sonu yarı mamül	9.555.426	3.700.510
Mamül değişimi	249.467	(104.073)
Dönem başı mamül	513.676	617.749
Dönem sonu mamül	763.143	513.676
Toplam	(138.022.054)	(130.430.345)

20. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(9.343.468)	(10.261.725)
Genel yönetim giderleri	(14.278.307)	(12.167.978)
	(23.621.775)	(22.429.703)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

Torba giderleri	(7.886.606)	(9.142.393)
Personel giderleri	(142.667)	(130.231)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(180.104)	(151.369)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.134.091)	(837.732)
	(9.343.468)	(10.261.725)

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri (devamı)

	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(6.702.410)	(6.779.194)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(842.754)	(630.565)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.493.866)	(2.269.603)
Sigorta giderleri	(341.203)	(363.089)
Diğer malzemeler	(352.013)	(328.359)
Yakıt giderleri	(152.462)	(244.170)
Vergi, resim ve harçlar	(619.554)	(386.520)
Temsil giderleri	(200.447)	(127.037)
Elektrik ve telefon giderleri	(125.114)	(112.016)
Kıdem tazminatı karşılığı	(876.363)	(257.179)
Diğer genel yönetim giderleri	(1.572.121)	(670.246)
	(14.278.307)	(12.167.978)

21. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Amortisman ve itfa payı giderleri		
Satışların maliyeti	(8.773.301)	(8.664.383)
Stoklarda yer alan	(625.333)	(289.767)
Genel yönetim giderleri	(822.573)	(615.878)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(175.790)	(147.844)
Toplam amortisman giderleri	(10.396.997)	(9.717.872)
Satışların maliyeti	(215.245)	(206.631)
Stoklarda yer alan	(15.342)	(6.878)
Genel yönetim giderleri	(20.181)	(14.688)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(4.314)	(3.525)
Toplam itfa payı	(255.082)	(231.722)
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(13.233.490)	(11.996.881)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(1.987.882)	(583.367)
SSK primleri	(2.207.280)	(2.044.721)
Diğer	(316.071)	(450.395)
Toplam personel giderleri	(17.744.723)	(15.075.364)

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Diğer faaliyet gelirleri		
Maddi duran varlık satış karı	41.751	64.200
Hurda satış karı	461.367	617.957
Diğer gelirler (Sigorta tazminatı vb.)	490.458	1.178.681
	993.576	1.860.838
Diğer faaliyet giderleri (-)		
Komisyon giderleri	(1.447.094)	(411.679)
Diğer giderler	(118.239)	(64.957)
	(1.565.333)	(476.636)

23. Finansal gelirler / (giderler)

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Faiz geliri:	5.425.171	8.428.525
- Banka mevduatı	1.510.171	5.106.371
- Satışlardan elde edilen faiz geliri	3.915.000	3.322.154
Vade farkı faiz gelirleri	823.101	645.544
Temettü geliri (*)	4.038.966	2.947.064
Makul değeri kar / zarara yansıtılan finansal varlıklarda değer artışı	-	1.622.055
Kur farkı geliri	6.296.469	5.141.851
Diğer	32.931	30.460
Toplam finansal gelirler	16.616.638	18.815.499

(*) Temettü gelirlerinin 3.253.082 TL'lik kısmı Omsan Lojistik A.Ş.'den, 785.884 TL'lik kısmı ise borsada işlem gören hisse senetlerinden elde edilen gelirdir. (31 Aralık 2010 - 2.374.135 TL'lik kısmı bedelsiz hisse senedi olarak Omsan Lojistik A.Ş.'den, 572.929 TL'si borsada işlem gören hisse senetlerinden elde edilen gelirlerdir).

	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Reeskont giderleri	(409.665)	(677.099)
Kredi faiz gideri	(2.762.237)	(2.738.687)
Kur farkı gideri	(2.913.563)	(3.903.748)
Makul değeri kar / zarara yansıtılan finansal varlıklarda değer azalışı	(2.943.735)	-
Komisyon gideri	(69.181)	-
Toplam finansal giderler	(9.098.381)	(7.319.534)

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24. 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 itibariyle 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 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 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.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari yıl kurumlar vergisi	19.686.624	19.916.527
Dönem içinde peşin ödenen vergi	(14.963.280)	(13.867.383)
Dönem karı vergi varlığı (yükümlülüğü)	4.723.344	6.049.144

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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	1.817.450	1.961.744
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	(1.017.317)	(615.710)
Kullanılmamış izin karşılığı	(131.794)	(112.901)
Alacak ve borçlar reeskontu	(198.544)	(170.622)
Hisse senedi yeniden değerlemesi	(470.889)	117.858
Devlet hakkı tahakkuku	(126.234)	
Diğer	(33.092)	(44.544)
	(160.420)	1.135.825

Net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.135.825	2.261.651
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(1.296.245)	(1.125.826)
Net bakiye	(160.420)	1.135.825

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam vergi öncesi kar	102.588.291	96.833.196
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 üzerinden vergi	20.517.658	19.366.639
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	65.977	65.749
Temettü ve diğer vergiye tabi olmayan gelirler	(2.193.252)	(596.333)
Diğer	-	(45.354)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	18.390.379	18.790.701

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25. Hisse başına kazanç

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

Hisse başına kar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net dönem karı	84.197.912	78.042.495
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet) (1 TL nominal değerli)	109.524.000	109.524.000
Elde edilen hisse başına kar	0,77	0,71

26. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşların bakiyeleri ile 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bu kuruluşlarla yapılan işlem tutarları ve bakiyeleri ana hatlarıyla şöyledir:

İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2011 Ticari	31 Aralık 2011 Ticari olmayan	31 Aralık 2010 Ticari	31 Aralık 2010 Ticari olmayan
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 9-a) (*)	-	11.731	-	57.095
Ünye Çimento A.Ş.	-	10.296	-	-
Bolu Çimento San.Tic. A..Ş	-	10.384	-	-
Oyak Beton San. Tic. A.Ş.	-	4.673	-	-
	-	37.084	-	57.095

(*) Hissedarın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2011 Ticari	31 Aralık 2011 Ticari olmayan	31 Aralık 2010 Ticari	31 Aralık 2010 Ticari olmayan
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. (***)	735	-	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (***)	247.117	-	422.717	-
Oyka Kağıt Ambalaj A.Ş. (***)	80.922	-	371.066	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (***)	95.787	-	94.945	-
Omsan Lojistik A.Ş. (**)	257.603	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş. (***)	118.916	-	134.755	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri (***)	-	-	8.440	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu (*)	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon A.Ş. (***)	6.023	-	5.529	-
Adana Çimento T.A.Ş. (***)	-	-	-	-
Ortaklara borçlar (temettü) (Not 9-b)	-	210.563	-	180.503
Adana Çimento T.A.Ş. (***)	46.294	-	-	-
	853.397	210.563	1.037.452	180.503

(*) Hissedar

(**) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

(***) Hissedarın bağlı ortaklığı

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2011				
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Omsan Lojistik A.Ş. (**)	3.807.865	-	-	3.253.082	-
İsdemir A.Ş.	364.453	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	1.266.420	-	-	56.735	-
OYAK Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	53.468	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	79.662	-	265	-	847
Oyka Kağıt Ambalaj AŞ (***)	9.275.516	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	2.021.547	-	-	32.360	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret AŞ (*)	21.569.432	-	-	-	1.762.979
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	302.330	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	122.609	23.181	-	-	-
Adana Çimento San. T.A.Ş.(**)	80.655	-	-	315.769	-
Ünye Çimento A.Ş. (**)	-	-	-	226.769	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	63.900	-	-	-	-
Ereğli Demir Çelik A.Ş.	-	-	-	243.346	-
OYAK Beton San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	30.562
	39.007.857	23.181	265	4.128.061	1.794.388

(*) Şirket, kömür ve petrokok alımlarını OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den yapmaktadır. Diğer gider kalemindeki 1.762.979 TL ise, Şirket'in ihraç kayıtlı satışlarından dolayı ödediği komisyonlar ve petrokok ithalinden dolayı ödediği komisyonlardan oluşmaktadır.

(**) Şirket'in diğer gelir kalemlerindeki 3.253.082 TL, 315.769 TL, 226.769 TL ve 243.346 gelirleri, sırasıyla Omsan Lojistik A.Ş.'den, Adana Çimento San. T.A.Ş.'den, Ünye Çimento A.Ş.'den ve Ereğli Demir Çelik A.Ş.'den elde ettiği temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2010				
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Diğer gelirler	Diğer giderler
Omsan Lojistik A.Ş. (**)	2.225.996	-	76.397	2.374.135	-
Omsan Denizcilik A.Ş.	20.854	-	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	966.482	-	-	-	-
OYAK Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	51.523	-	-	-	-
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	92.945	-	30.469	-	6.632
Oyka Kağıt Ambalaj AŞ (***)	8.330.375	-	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.	1.899.361	-	-	60.055	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret AŞ (*)	44.730.932	-	-	-	1.802.313
OYAK Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	95.828	-	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	247.783	-	-	-	-
Adana Çimento San. T.A.Ş.(**)	2.515.660	-	-	339.436	-
Ünye Çimento A.Ş. (**)	-	-	-	233.493	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	64.000	-	-	-	-
	61.241.739	-	106.866	3.007.119	1.808.945

(*) Şirket, kömür ve petrokok alımlarını OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'den yapmaktadır. Diğer gider kalemindeki 1.464.588 TL ise, Şirket'in ihraç kayıtlı satışlarından dolayı ödediği komisyonlar ve petrokok ithalinden dolayı ödediği komisyonlardan oluşmaktadır.

(**) Şirket'in diğer gelir kalemlerindeki 2.374.135 TL, 339.436 TL ve 233.493 TL gelirleri, sırasıyla Omsan Lojistik A.Ş.'den, Adana Çimento San. T.A.Ş.'den ve Ünye Çimento A.Ş.'den elde ettiği temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

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

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)**

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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 927.165 TL (2010 – 1.331.779 TL)'dir. Üst yönetim kadrosuna işten çıkarma nedeni ile sağlanan faydalar 23.147 TL'dir (2010 - 16.401 TL).

27. 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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

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

		31 Aralık 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	GBP
1	Ticari alacaklar	8.764.129	4.639.805	-	-
2	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	22.450.336	11.885.402	62	-
3	Dönen varlıklar (1+2)	31.214.465	16.525.207	62	-
4	Ticari borçlar	773.927	-	316.690	-
5	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
6	Kısa vadeli yükümlülükler (4+5)	773.927	-	316.690	-
7	Ticari borçlar	-	-	-	-
8	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
9	Uzun vadeli yükümlülükler (7+8)	-	-	-	-
10	Toplam yükümlülükler (6+9)	773.927	-	316.690	-
11	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (3-10)	30.440.538	16.525.207	(316.628)	-
12	Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (3-10)	30.440.538	16.525.207	(316.628)	-
13	İhraç kayıtlı satışlar	135.639.919	81.489.888	-	-
14	İthalat	28.232.105	15.275.026	1.131.187	-

		31 Aralık 2010			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	GBP
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

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

	31 Aralık 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 varlık yükümlülüğü	16.525.207	16.525.207	7.507.214	7.507.214
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- TL dönem net karı üzerine etkisi	2.497.157	(2.497.157)	928.492	(928.492)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- Euro net varlık yükümlülüğü	(316.628)	(316.628)	(18.090)	(18.090)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- TL dönem net karı üzerine etkisi	(61.902)	61.902	(2.965)	2.965

Faiz oranı riski

Şirket'in bilanço tarihi itibari ile değişken faiz oranlı finansal varlık ve yükümlülükleri olmadığı için Şirket faiz oranı riski taşımamaktadır.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	36.849.252	18.978.645
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	30.850.303	21.898.624

Şirket'in finansal yükümlülük ve varlıkları sabit faizli enstrümanlar olmasından dolayı Şirket'in faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılması yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

Şirket, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle olan bilanço pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri %10 oranında değer kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin etkisiyle net kar 727.696 TL (31 Aralık 2010 - 963.195 TL) daha düşük, eğer hisse senetleri %10 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin etkisiyle net kar 727.696 TL (31 Aralık 2010 - 963.195 TL) daha yüksek olacaktır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

31 Aralık 2011 itibari ile, Şirket rayiç değerden tutulan aşağıdaki finansal varlık ve yükümlülükler sahiptir:

Şirket, rayiç bedeli belirlemede ve göstermede aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır:

Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler

Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan rayiç değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi

Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan rayiç değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	9.096.203	-	-
Takas işlemleri	-	-	-
Vadeli piyasa işlemleri	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-
Diğer	-	-	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Takas işlemleri	-	-	-
Vadeli piyasa işlemleri	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-
Diğer	-	-	-

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Kredi riski

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

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

31 Aralık 2011 itibari ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raportlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	47.756.326	37.084	231.803	-	44.430.591	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	47.756.326	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	35.940.921	37.084	231.803	-	44.430.591	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.815.405	-	-	-	-	
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.815.405	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-	
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
-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 mektupları ve teminat çeklerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 itibari ile	Ticari alacaklar		Alacaklar		Mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raportlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	49.751.490	190.703	175.362	-	20.952.258	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	49.751.490	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	41.620.328	190.703	175.362	-	20.952.258	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.131.162	-	-	-	-	
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.131.162	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter Değerleri	-	-	-	-	-	-	
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
-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 mektupları ve teminat çeklerinden oluşmaktadır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27. Finansal risk yönetimi ve politikaları (devamı)

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

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

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	30.850.303	31.378.350	20.276.584	11.101.766
Ticari borçlar	8.818.500	8.893.894	8.893.894	-
Diğer borçlar	1.760.167	1.760.167	1.138.227	621.940
Toplam yükümlülük	41.428.970	42.032.411	30.308.705	11.723.706

31 Aralık 2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	21.898.624	22.175.794	10.436.211	11.739.583
Ticari borçlar	6.414.705	6.457.433	6.457.433	-
Diğer borçlar	1.451.238	1.451.238	993.034	458.204
Toplam yükümlülük	29.764.567	30.084.465	17.886.678	12.197.787

Sermaye yönetimi

Şirket, 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 Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, 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.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)**

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

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

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

Finansal varlıklar - Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Kısa vadeli kredilerinin vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2011	Not	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	6	44.435.071	-	-	-	-	44.435.071
Finansal yatırımlar	5	-	-	9.096.203	-	-	9.096.203
Ticari alacaklar	8	-	47.756.326	-	-	-	47.756.326
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	26	-	37.084	-	-	-	37.084
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	7	-	-	-	-	30.850.303	30.850.303
Ticari borçlar	8	-	-	-	-	8.818.500	8.818.500
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	26	-	-	-	-	210.563	210.563
<hr/>							
31 Aralık 2010	Not	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	6	20.955.448	-	-	-	-	20.955.448
Finansal yatırımlar	5	-	-	12.039.938	-	-	12.039.938
Ticari alacaklar	8	-	49.751.490	-	-	-	49.751.490
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	26	-	57.095	-	-	-	57.095
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	7	-	-	-	-	21.898.624	21.898.624
Ticari borçlar	8	-	-	-	-	6.414.705	6.414.705
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	26	-	-	-	-	180.503	180.503

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Mardin imento Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 tarihi itibariyle
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)**

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.