

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu'na

Giriş

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağılı ortaklıklarının ("Şirket" veya "Grup") ekte yer alan 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolar İle İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Göлтаş Gölter Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağılı ortaklıklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 12 Nisan 2013

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Belma Öztürk Gürsoy, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6-8
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-23
NOT 3 İşletme Birleşmeleri	23
NOT 4 İş Ortaklıkları	23
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama	24-27
NOT 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	27
NOT 7 Finansal Yatırımlar	28
NOT 8 Finansal Borçlar	29-30
NOT 9 Diğer Finansal Yükümlülükler	30
NOT 10 Ticari Alacak ve Borçlar	30-31
NOT 11 Diğer Alacak ve Borçlar	32-33
NOT 12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	33
NOT 13 Stoklar	33
NOT 14 Canlı Varlıklar	33
NOT 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri	33
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	34
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	35
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar	36-40
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	41
NOT 20 Şerefiye	41
NOT 21 Devlet Teşvik ve Yardımları	41
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	42-43
NOT 23 Taahhütler	44-45
NOT 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	44-45
NOT 25 Emeklilik Planları	45-46
NOT 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	47
NOT 27 Özkaynaklar	48-50
NOT 28 Satışlar ve Satışların Maliyeti	50-51
NOT 29 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	51-52
NOT 30 Niteliklerine Göre Giderler	52
NOT 31 Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	53
NOT 32 Finansal Gelirler	53
NOT 33 Finansal Giderler	54
NOT 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	54
NOT 35 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler Dahil)	54-58
NOT 36 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	58
NOT 37 İlişkili Taraf Açıklamaları	59-61
NOT 38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	61-69
NOT 39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	69
NOT 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	70
NOT 41 Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	70-71

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2012	Cari Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		167.714.382	141.787.379
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	67.783.570	56.785.797
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	11.673.511	2.151.987
— Diğer Ticari Alacaklar	10	34.364.941	23.393.777
Diğer Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	5.839.596	630.698
— Diğer Alacaklar	11	2.281.394	1.152.811
Stoklar	13	29.475.365	37.683.197
Diğer Dönen Varlıklar	26	16.296.005	19.989.112
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		305.311.006	309.593.354
Ticari Alacaklar	10	--	--
Diğer Alacaklar	11	154.355	181.636
Finansal Yatırımlar	7	10.125.266	9.018.886
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	4.125.767	4.237.468
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	3.167.000	2.624.000
Maddi Duran Varlıklar	18	283.004.259	288.612.972
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.269.747	4.343.392
Şerefiye	20	363.448	363.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	101.164	211.552
TOPLAM VARLIKLAR		473.025.388	451.380.733

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		93.681.156	61.214.476
Finansal Borçlar	8	38.384.544	20.498.787
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	80.796	67.822
— Diğer Ticari Borçlar	10	35.147.845	28.145.411
Diğer Borçlar			
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	794.896	761.928
— Diğer Borçlar	11	16.853.623	4.746.738
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	5.400.418
Borç Karşılıkları	22	9.001	9.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.410.451	1.584.371
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		73.381.217	105.094.752
Finansal Borçlar	8	57.732.106	90.401.960
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	61.181	244.723
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	7.971.850	7.270.977
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	6.823.509	6.636.711
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	792.571	540.381
ÖZKAYNAKLAR		305.963.015	285.071.505
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		267.608.244	255.864.402
Ödenmiş Sermaye		7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		95.258.943	95.258.943
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		--	--
Hisse Senetleri İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		1.960.233	853.853
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		22.946.948	21.821.414
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		122.153.758	126.414.075
Net Dönem Karı / (Zararı)		18.088.362	4.316.117
Ana Ortaklık Dışı Paylar		38.354.771	29.207.103
TOPLAM KAYNAKLAR		473.025.388	451.380.733

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	290.207.073	234.623.592
Satışların Maliyeti (-)	28	(204.686.702)	(170.276.340)
BRÜT KAR		85.520.371	64.347.252
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(33.764.574)	(29.789.779)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(16.243.656)	(14.479.117)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	3.642.615	3.062.563
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(5.952.851)	(8.108.637)
FAALİYET KARI		33.201.905	15.032.282
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	(111.701)	202.554
Finansal Gelirler	32	20.238.107	15.238.788
Finansal Giderler (-)	33	(17.975.315)	(27.253.364)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		35.352.996	3.220.260
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri			
— Dönem Vergi Gideri	35	(7.930.168)	(5.400.418)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	(186.798)	3.910.723
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KAR / (ZARARI)		27.236.030	1.730.565
Diğer Kapsamlı Gelir			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	1.106.380	(1.034.466)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		28.342.410	696.099
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		28.342.410	696.099
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı		27.236.030	1.730.565
Azınlık Payları	27	9.147.668	(2.585.552)
Ana Ortaklık Payları		18.088.362	4.316.117
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		28.342.410	696.099
Azınlık Payları		9.147.668	(2.585.552)
Ana Ortaklık Payları		19.194.742	3.281.651
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0251	0,0060
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0251	0,0060

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları(*)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Ana Ortaklık Dışı Paylar Öncesi Toplam	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2012 bakiye		7.200.000	95.258.943	853.853	21.821.414	126.414.075	4.316.117	255.864.402	29.207.103	285.071.505
Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer	27	--	--	--	1.125.534	3.190.583	(4.316.117)	--	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	(7.450.900)	--	(7.450.900)	--	(7.450.900)
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	1.106.380	--	--	18.088.362	19.194.742	9.147.668	28.342.410
31 Aralık 2012 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.960.233	22.946.948	122.153.758	18.088.362	267.608.244	38.354.771	305.963.015

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları(*)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Ana Ortaklık Dışı Paylar Öncesi Toplam	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2011 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.888.319	21.100.810	126.378.781	4.649.679	256.476.532	31.792.655	288.269.187
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	4.649.679	(4.649.679)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer		--	--	--	720.604	(720.604)	--	--	--	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	(3.893.781)	--	(3.893.781)	--	(3.893.781)
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	(1.034.466)	--	--	4.316.117	3.281.651	(2.585.552)	696.099
31 Aralık 2011 bakiye		7.200.000	95.258.943	853.853	21.821.414	126.414.075	4.316.117	255.864.402	29.207.103	285.071.505

(*) Toplam diğer kapsamlı gelir; finansal varlık makul değer değişim farklarından oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı		18.088.362	4.316.117
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18, 19, 30	24.541.899	24.516.865
Ana ortaklık dışı zarar / kar	27	9.147.668	(2.585.552)
Özkaynak yöntemine göre iştirak geliri/gideri	16	111.701	(202.554)
Şüpheli alacak karşılığı	10,29,30	454.319	2.593.220
Kıdem tazminatındaki değişim	24	1.820.990	1.540.655
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değer farkı	17	(543.000)	(497.881)
Rehabilitasyon ve çevre yükümlülükleri karşılığındaki değişim	26	252.190	540.381
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülüğündeki değişim	35	186.798	(3.910.723)
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net	10, 35, 37	194.760	337.100
Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığındaki değişim		218.515	206.811
Faiz gideri	33,30	8.237.163	6.811.278
Faiz geliri	32	(6.603.391)	(4.344.768)
Dönem karı vergi ve yasal yükümlülük karşılığı	26	7.930.168	5.400.418
Gelir tahakkukları	22,26	6.077.528	2.021.855
Gider ve diğer karşılık tahakkukları		1.115.594	572.782
Sabit kıymet satış karı / zararı, net	31	(109.767)	(757.525)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		71.121.497	36.558.479
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10, 11	(12.701.447)	(3.801.883)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	37	(14.730.422)	(1.682.716)
Stoklardaki değişim	13	8.207.832	(7.208.579)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	7.294.375	5.141.504
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	110.388	3.402.448
Ticari borçlardaki değişim	10	6.982.336	(399.155)
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	45.942	(311.176)
Ödenen kurumlar vergisi		(9.678.796)	(4.778.314)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki değişim		(3.583.381)	(8.723.743)
Uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(183.542)	244.723
Ödenen kıdemli işçiliği teşvik primi (-)	24	(82.308)	(65.046)
Ödenen kıdem tazminatı (-)	24	(1.256.324)	(516.020)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		51.546.150	17.860.522
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(18.793.002)	(30.116.439)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	19	(110.772)	(89.861)
Maddi varlık satışı (+)	18	154.000	972.649
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(18.749.774)	(29.233.651)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)	33	(6.166.997)	(3.890.586)
Alınan faizler (+)	32	6.603.391	4.344.768
Banka kredilerindeki azalış (-)	8	(14.784.097)	27.545.711
Ödenen Temettü (-)		(7.450.900)	(3.893.781)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(21.798.603)	24.106.112
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artışı		10.997.773	12.732.983
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	56.785.797	44.052.814
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	67.783.570	56.785.797

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apartmanı No:4 Daire:2 Beşiktaş/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şube adresi Afyon Karayolu 15. km. Isparta'dır. Şirket hisselerinin halka ilk arzı %13,22 oranında gerçekleşmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin % 68'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket'te nihai kontrol gücü A grubu hisselerin %59'una sahip olan Şevket Demirel'e aittir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Halka açık kısım (*)	4.890.960	68,00	4.883.040	67,82
Diğer Ortaklar (**)	325.040	4,44	332.960	4,62
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

(*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 19,91'i (B grubu hisseler) PARSIB S.A.S'a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla PARSIB S.A.S'a ait olan hisselerin oranı % 3,84'e inmiştir.

(*) Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar tebliği uyarınca toplam oy hakkının sermayenin doğrudan veya dolaylı olarak en az %5'ine sahip olunması veya söz konusu oranların altına düşülmesi bildirim yükümlülüğü gerektirmektedir. Bu sebeple güncel hisse oranı belirtilen hisse oranından farklılık gösterebilmektedir.

(**) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarını göstermektedir.

Şirket'in halka açıklık oranı % 67,93 olmakla birlikte, SPK'nın 18 Ağustos 2010 tarih ve 24/729 sayılı kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ilan ettiği "Fiili Dolaşım Pay Raporu'na göre 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirketimizin fiili dolaşımdaki pay adedi 4.098.125,82 olup oranı % 56,91'dir. Aradaki fark, SPK'nın anılan kararlarında belirlediği;

- i. Kamu tüzel kişiliğinin mülkiyetindeki,
- ii. Şirket kurucuları ile ilişkili kuruluşlarının (konsolidasyona tabi şirketlerin) sahip olduğu,
- iii. Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip olduğu,
- iv. a) Şirket Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri,
b) Genel Müdür veya yetki ve görevleri itibarıyla Genel Müdüre denk veya daha üst konumlarda görev yapanlar,
c) Genel Müdür veya yetki ve görevleri itibarıyla genel müdüre denk kişilere doğrudan bağlı olarak çalışan üst düzey yöneticilerin sahip olduğu,
v. Şirketlerin sandık ve vakıflarının mülkiyetindeki,
- vi. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında özkaynak olarak verilenler, kredili işlemle alınarak teminata konu edilenler veya Takasbank piyasaları için teminata konu edilenler dışında teminat olarak verilen,
- vii. Hukuken kısıtlı olan ve alım satımına konu edilemeyen,
- viii. Yasaklı,
- ix. Hacizli, payların fiili dolaşımdaki pay oranı tanımı dışında tutulmasından kaynaklanmaktadır.

Aradaki fark, kararda belirtilen hususların biri veya birkaçından kaynaklanabilmekte olup, Şirket tarafından bilinmesi mümkün olmamaktadır.

A grubu paylar imtiyazlı hisse senetleridir. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamının A grubu hamiline muharrer pay sahibi paydaşların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Genel Kurul'un gerek olağan, gerekse olağanüstü toplantılarında A grubu paylara sahip olan paydaş veya vekillerinin her pay için 50 rey hakkı, B grubu paylara sahip paydaşların veya vekillerinin ise her pay için 1 oy hakkı mevcuttur.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Hazır Beton)	Hazır beton Üretimi ve satışı	17.000.000	99,94	9.000.000	99,89
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)	Elektrik enerjisi Üretimi ve satışı	32.000.000	63,58	32.000.000	63,58

Ana faaliyet konusu beton, hazır beton ve betondan üretilmiş veya içine beton katılmış her türlü mamul ile inşaat sanayinde kullanılan diğer hafif beton ve yapı elemanları üretmek, kum çıkartmak, satmak, montajını yapmak, kiraya vermek ve kiraya almak olan Göлтаş Hazır Beton İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

Ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile işğal etmek olan Göлтаş Enerji İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Göлтаş Hazır Beton'un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, şirket TTK 376 hükümleri çerçevesinde gerekli önlemleri alarak Genel Kurul'a sunacaktır.

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Göлтаş Hazır Beton'un 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Nisan 2012 tarih ve 05 sayılı sermaye artırımı teklifi, Genel Kurul'da karara bağlanmıştır. Bu bağlamda Göлтаş Hazır Beton'un sermayesi 8.000.000 TL tutarında bir artışla 9.000.000 TL tutarından 17.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Göлтаş Çimento, diğer ortakların rüçhan haklarının kullanmamaları sonrası tüm sermaye artırımını üstlenmiş ve iştirak oranı %99,89'dan %99,94 oranına yükselmiştir. Sermaye artırımının 7.985.437 TL tutarındaki kısmı Göлтаş Hazır Beton'dan Göлтаş Çimento'ya verilen çekler, 14.563 TL tutarındaki kısmı ticari borçlarından mahsup edilmiştir. UFRS 3 gereğince, işlem sonrasında iştirakin kontrolünde bir değişiklik gerçekleşmediği için şerefiye oluşmamıştır.

Özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Elma-Su)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	8.950.000	45,00	8.950.000	45,00
Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic. A.Ş. (Elmataş)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	5.350.000	43,61	5.350.000	43,61

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Elma-su'nun toplam 302.019 TL, Elmataş'ın toplam 675.000 TL tutarında henüz ödenmemiş sermaye taahhüt alacağı bulunmaktadır.

Şirketimiz iştiraklerinden Elmataş'ın 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, şirket TTK 376 hükümleri çerçevesinde gerekli önlemleri alarak Genel Kurul'a sunacaktır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Şirketimiz iştiraklerinden Elmataş'ın 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançolarına göre esas sermayesinin yarısı karşılıksız kalmış olmakla birlikte, TTK 324.maddesi kapsamında; gayrimenkul, makine ve mamul stoklarının, yetkili değerlendirme kuruluşunca değerlendirildiği, bu değerlemeye göre Şirket tarafından TTK 324.maddesi kapsamında bilanço düzenlendiği, değerlendirme raporu ve ara bilançoya göre TTK'nın 324. Maddesine göre önlem alınmasına gerek olmadığı konusunda yapılan genel kurulda ortaklara bilgi verilmiştir.

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 526 ve 558 kişidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını, Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote şirketler için geçerli olan Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (TL) bazında hazırlamaktadır.

Şirket'in ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar.

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket konsolide finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda bahsedilen 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları 12 Nisan 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mali tabloları ve ekli finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi vardır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Özel Hesap Dönemi

Şirket'in iştirakleri olan Elma-Su ve Elmataş, T.C. Maliye Bakanlığı'ndan aldığı izin çerçevesinde, 1 Temmuz - 30 Haziran dönemini özel hesap dönemi olarak seçmişlerdir. Ekli konsolide finansal tablolarda ise, bu iştiraklerin 1 Ocak - 31 Aralık normal hesap dönemine göre yeniden düzenlenmiş sonuçları dikkate alınmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin nominal değerleriyle taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un uygulanan muhasebe politikalarında 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla değişiklik bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Grup'un performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Grup tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

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 amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin olarak güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

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

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

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

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

UMS 1 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 Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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 ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

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 Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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 Grup'un 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 Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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'ye 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 Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (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. Grup, 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 Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir 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. Yeni standart kapsamında Grup’un diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması vermesi söz konusu olacaktır.

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 başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (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 hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Grup söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012’de UFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler’i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1’in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Konsolidasyon Esasları

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket’in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(ii) İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket’in ve bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket’in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden konsolide bilançoda “Azınlık Payları” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Ana Ortaklık Dışı Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

Özkaynak Konsolidasyon Yöntemi:

- Bir grubun iştirakteki çıkarı, o iştirakte ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarının payının toplamıdır. Özkaynak yönteminin uygulanmasında, ilgili iştirakte bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüsün payı ihmal edilir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilecek iştiraklerin iştiraki, bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi teşebbüsünün varlığı halinde, iştirakteki net varlık, kar veya zarar olarak iştirakin konsolide bilançosundaki tutarlar dikkate alınır. Bu şekilde işleme tabi tutulan iştiraklerde, ilgili iştirakin iştiraki, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü tarafından uygulanan farklı muhasebe politikalarının etkileri giderilir.
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerle ilgili olarak, iştirak eden ortaklığın iştirakin zararındaki payının, iştirakteki adi payla temsil edilen yatırım tutarını aşan kısmı, iştirak eden ortaklığın iştirakteki haklarının diğer bileşenlerinden tasfiyeden pay alma önceliği dikkate alınarak indirilir.
- Ana ortaklık ile bağlı ortaklığın veya iştirakin hesap dönemlerinin kapanış tarihleri arasında üç aydan fazla süre olması halinde, ana ortaklık, bağlı ortaklık ve iştirak için SPK'nın ara finansal tablolara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın hesap dönemi esas alınarak hazırlanacak ara finansal tabloların kullanılması gerekmektedir. Bu hüküm gereği hesap kapanış tarihleri 30 Haziran olan ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayları verilen iştirakler için 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolardan yararlanılmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, vadeli olarak gerçekleştirilen satışlarda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve efektif faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler efektif faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır. Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar (Devamı)

Stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına indirgenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluşturdukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismanına tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	% 2,00 - %20,00
Binalar	% 2,00 - %12,50
Tesis Makine ve Cihazlar	% 2,00 - %25,00
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 4,00 - %50,00
Döşeme ve Demirbaşlar	% 3,33 - %50,00

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maddi duran varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, borçlanma dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar itfa ve tükenme payı ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. İtfa ve tükenme payı, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar kullanım sürelerine göre 4 - 50 yıl içinde itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, borçlanma dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılmakta ve makul değerleri ile yansıtılmaktadır. Grup, 2010 yılı sonuna kadar yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedelleri yansıtmış olup, 2011 yılında makul değerleri ile takip etmeye başlamıştır. 2010 yılındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyet bedeli ve makul değerleri arasında herhangi bir fark bulunmadığı için bu değişikliğin açılış mali tablolarına etkisi yoktur.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zararı elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerlerindeki değişim kapsamlı gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler sadece, gayrimenkulün mülk sahibince kullanımın sona ermesi, başka bir tarafa faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilmesi ya da yatırım çalışmalarının sonlanması neticesinde, gayrimenkulün kullanım amacında değişiklik olmasıyla mümkündür. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise, gayrimenkulün mülk sahibince kullanılmaya başlaması, ya da satışına yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde kullanım amacında değişiklik olmasıyla gerçekleşir.

Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şerefiye (devamı)

Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur. UFRS 3 - “İşletme Birleşmelerine İlişkin Finansal Raporlama Standardı” çerçevesinde 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan şerefiye için amortisman muhasebesi uygulanmamakta ancak yukarıda belirtildiği gibi şerefiyenin kayıtlı değeri gözden geçirilmeye devam edilmekte ve gerekirse değer düşüklüğü ayrılmaktadır. 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan negatif şerefiye olduğu dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 (“UMS 23”), Borçlanma Maliyetleri’nde yer alan yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Grup’un finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar ile ticari alacaklardan ve diğer şirketlerdeki yatırımları ifade eden hisse senetlerinden oluşmaktadır. Grup’un finansal borçları ticari borçlar ile faizli borçlarını içermektedir. İşletme kaynaklı alacaklar, Grup’un ticari alacaklarından ve ilişkili şirketlerden alacaklardan oluşmaktadır. Banka kredileri ve ticari borçlar ise finansal borçlar olarak sınıflanmıştır. Ayrıca, Grup’un diğer şirketlerdeki yatırımlarını ifade eden finansal varlıkları ise “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak cari olmayan varlıklar kısmında sınıflandırılmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (devamı)

Muhasebeleştirme

Finansal varlıklar Grup'a transfer edildikleri gün, borçlar ise Grup'tan transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa konsolide finansal tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

Tüm ticari finansal araçlar ve makul değerli finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetleri kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki makul değer değişiklikleri Özkaynak içinde "Değer Artış Fonu" hesabına kaydedilmektedir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskontolu maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur.

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Grup yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da konsolide bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise konsolide bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Aktif bir piyasada işlem gören finansal varlıkların değerlemesinde;

- Elde bulundurulmuş bir varlık veya ihraç edilecek bir borç için uygun piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri iken, elde bulundurulmuş bir borç veya elde edilecek bir varlık için bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi satış emri olduğu;
- Güncel en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin bulunmaması durumunda; işlem tarihi ile bilanço tarihi arasında ekonomik koşullarda önemli bir değişiklik olmadığı sürece, en yakın zamanlı gerçekleşen işlemin fiyatının cari makul değere ilişkin bir kanıt oluşturacağı hususları dikkate alınmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli borçların da ilgili dönem faizlerinin tahakkuk edilmiş olması dolayısıyla makul değeri ifade ettiği kabul edilmektedir.

Finansal varlıklar, Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak konsolide finansal tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, konsolide bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara alınmamakta ve konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarında karşılık olarak konsolide finansal tablolara alınır.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibariyle dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır.

Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin konsolide finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları konsolide bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

b) Kıdemli İşçiliği Teşvik Primi Karşılığı

Grup'un belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına ödenen "Kıdemli İşçiliği Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Emeklilik Planları

Grup'un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, 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:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 24'te yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 10'da sunulmaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 18 ve 19).
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 22'de yer almaktadır.
- Şirket, şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü analizini indirgenmiş nakit akımlarını kullanarak yapmaktadır. Bu analizlerde Şirket'in gelecekteki faaliyetlerine ve kullanılan iskonto oranlarına ilişkin muhtelif varsayımlar bulunmaktadır (Not 20).
- Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda, maden sahalarını doğaya kazandırma karşılıklarına ilişkin açıklamalar Not 26'da yer almaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle:

	31 Aralık 2012				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	204.740.595	64.460.608	59.056.561	(38.050.691)	290.207.073
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>171.483.049</i>	<i>59.667.463</i>	<i>59.056.561</i>	<i>--</i>	<i>290.207.073</i>
<i>Konsolidasyona tabi şirketlerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>33.257.546</i>	<i>4.793.145</i>	<i>--</i>	<i>(38.050.691)</i>	<i>--</i>
Satışların Maliyeti (-)	(148.791.729)	(66.462.925)	(22.602.442)	33.170.394	(204.686.702)
Brüt kar / (zarar)	55.948.866	(2.002.317)	36.454.119	(4.880.297)	85.520.371
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(38.244.805)	(592.126)	--	5.072.357	(33.764.574)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.543.416)	(2.335.588)	(4.523.776)	159.124	(16.243.656)
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.862.376	643.904	118.616	(221.281)	3.403.615
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(5.466.289)	(463.687)	(22.875)	--	(5.952.851)
Faaliyet karı / (zararı)	5.795.732	(4.749.814)	32.026.084	129.903	33.201.905
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	--	(111.701)	(111.701)
Finansal Gelirler	8.337.697	1.142.569	11.861.280	(1.103.439)	20.238.107
Finansal Giderler	(5.122.391)	(1.575.921)	(12.380.442)	1.103.439	(17.975.315)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	9.011.038	(5.183.166)	31.506.922	18.202	35.352.996
Vergi Gelir / (Gideri)	(3.171.885)	--	(4.758.283)	--	(7.930.168)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	1.444.685	-	(1.631.483)	-	(186.798)
Net dönem karı / (zararı)	7.283.838	(5.183.166)	25.117.156	18.202	27.236.030
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	4.834.107	134.258	13.918.426	16.983	18.903.774
Amortisman gideri ve itfa payı	(13.793.727)	(140.348)	(10.717.831)	110.007	(24.541.899)
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	347.178.599	21.746.179	214.920.504	(110.819.894)	473.025.388
Toplam Varlıklar	347.178.599	21.746.179	214.920.504	(110.819.894)	473.025.388
Bölüm yükümlülükleri	50.660.748	25.514.311	109.608.118	(18.720.804)	167.062.373
Toplam Kaynaklar	50.660.748	25.514.311	109.608.118	(18.720.804)	167.062.373

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle:

	31 Aralık 2011				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	180.698.145	51.023.379	30.982.052	(28.079.984)	234.623.592
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>155.431.694</i>	<i>48.209.846</i>	<i>30.982.052</i>	--	<i>234.623.592</i>
<i>Konsolidasyona tabi iştiraklerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>25.266.451</i>	<i>2.813.533</i>	--	<i>(28.079.984)</i>	--
Satışların Maliyeti (-)	(126.549.788)	(52.563.559)	(16.680.088)	25.517.095	(170.276.340)
Brüt kar / (zarar)	54.148.357	(1.540.180)	14.301.964	(2.562.889)	64.347.252
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(31.026.810)	(1.068.401)	(671.042)	2.976.474	(29.789.779)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.942.828)	(2.750.489)	(2.785.800)	--	(14.479.117)
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.407.133	631.741	165.152	(141.463)	3.062.563
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(7.873.599)	(200.641)	(34.400)	3	(8.108.637)
Faaliyet karı / (zararı)	8.712.253	(4.927.970)	10.975.874	272.125	15.032.282
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	--	--	--	202.554	202.554
Finansal Gelirler	14.734.230	697.011	225.884	(418.337)	15.238.788
Finansal Giderler	(6.717.624)	(897.018)	(20.057.059)	418.337	(27.253.364)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	16.728.859	(5.127.977)	(8.855.301)	474.679	3.220.260
Vergi Gelir / (Gideri)	(5.400.418)	--	--	--	(5.400.418)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	2.154.691	--	1.756.032	--	3.910.723
Net dönem karı / (zararı)	13.483.132	(5.127.977)	(7.099.269)	474.679	1.730.565
Maddi ve maddi olmayan duran varlık girişleri	6.000.075	222.493	24.011.152	(27.420)	30.206.300
Amortisman gideri ve itfa payı	(15.132.565)	(29.887)	(9.466.935)	112.523	(24.516.865)
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	336.212.500	15.817.764	198.872.247	(99.521.778)	451.380.733
Toplam Varlıklar	336.212.500	15.817.764	198.872.247	(99.521.778)	451.380.733
Bölüm yükümlülükleri	40.633.966	22.402.731	118.677.017	(15.404.486)	166.309.228
Toplam Kaynaklar	40.633.966	22.402.731	118.677.017	(15.404.486)	166.309.228

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

Grup'un raporlanabilir bölümleri aynı zamanda tam konsolidasyon kapsamındaki ayrı şirket faaliyetlerini göstermektedir. Bu bağlamda şirketler arasındaki işlemler piyasa koşullarına uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.

Raporlanabilir bölümler arasındaki elimine edilen işlemler büyük ölçüde Göлтаş Çimento ve Göлтаş Hazır Beton'un birbirlerine mal alım satımlarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 itibariyle sona eren yıllar içerisinde; konsolidasyon kapsamındaki Göлтаş Çimento ve Göлтаş Hazır Beton'un Göлтаş Enerji'den herhangi bir elektrik alımı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 itibariyle sona eren hesap döneminde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 30 Aralık 2011
Kamerun	18.296.339	12.230.726
İspanya	13.578.819	1.161.369
Liberya	11.601.652	10.310.273
Rusya	7.602.142	4.003.383
Libya	6.325.934	--
Cezayir	5.468.231	2.116.251
Mısır	3.102.962	11.500.943
Kıbrıs	578.526	2.035.251
Diğer	17.470.043	30.542.534
	84.024.648	73.900.730

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların 84.013.798 TL tutarındaki kısmı Çimento raporlama birimi; 10.850 TL tutarındaki kısmı ise Hazır Beton raporlama birimi tarafından gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların 73.862.130 TL tutarındaki kısmı Çimento raporlama birimi; 38.600 TL tutarındaki kısmı ise Hazır Beton raporlama birimi tarafından gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup'un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın %8,97'lik kısmı Çimento raporlama birimine dahil olan bir müşteriden oluşmaktadır. Ayrıca toplam konsolide hasılatın %17,50'lik kısmını ise TEİAŞ'a yapılan satışlar oluşturmakta ve bu satışlar Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup'un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın %9,53'lük kısmı Çimento raporlama birimine dahil olan bir müşteriden oluşmaktadır. Ayrıca toplam konsolide hasılatın %13,21'lik kısmını ise TEİAŞ'a yapılan satışlar oluşturmakta ve bu satışlar Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir.

Göлтаş Enerji'nin ürettiği elektrik enerjisinin 2012 yılı itibariyle %86'sının alıcısı TEİAŞ, kalan kısmının alıcısı Enerji'nin satılmaya hazır finansal varlıklarından olan Orma' dır. Göлтаş Enerji'nin ürettiği elektrik enerjisinin 2011 yılı itibariyle %85'inin alıcısı TEİAŞ, kalan kısmının alıcısı ise Orma' dır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

Raporlama birimlerinin içinde bulunduğu sektörlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Çimento

TÇMB tarafından açıklanan Aralık 2012 verilerine göre Türkiye'nin çimento üretimi 63.879.050 ton, klinker üretimi 54.822.979 ton olarak gerçekleşmiştir. Çimento iç satışları 53.930.192 ton, klinker iç satışları 1.763.297 ton olmuştur. Çimento ihracatı 9.702.083 ton, klinker ihracatı ise 2.804.572 ton olmuştur. Bu rakamlar 2011 yılı ile karşılaştırıldığında çimento iç satışları % 1,83 oranında artmış, çimento üretimi ise % 0,52 azalmıştır. Klinker üretimi % 0,33 azalmış, klinker iç satışları ise % 29,24 azalmıştır. Çimento ihracatı % 13,06 azalmış, klinker ihracatı ise % 15,82 oranında artmıştır.

Enerji

Türkiye'deki hızlı nüfus artışı sonucu ortaya çıkan kentleşme ve sanayileşme, elektrik enerjisi talebinde her yıl ortalama %6 ile %9 arasındaki oranlarda artışı karşımıza çıkarmaktadır. Ülkemizde hayat standartlarının yükselmesi, elektrik enerjisine olan talebin giderek büyümesine neden olmaktadır. Bu yüzden Türkiye'deki elektrik enerjisi sektörü de hızlı bir büyüme ve serbestleşme süreci içerisinde. Bu gelişim sürecinde karşılanması gereken yatırımların boyutu ve finansman ihtiyaçları, talep artışına bağlı olarak yıllık ortalama 3,5 milyar doları bulmaktadır. Türkiye'deki elektrik santrallerinin toplam kurulu gücü 2010 yılında 49.524 MW iken, 2011 yılı itibariyle 52.911 MW, 2012 yılı itibariyle 57.706 MW'a ulaşmış olup, bunun %35'ini hidroelektrik santraller oluşturmaktadır. 2013 yılı sonunda ülkemizin elektrik santralleri kurulu gücünün 59.292 MW'a ulaşması öngörülmektedir. Türkiye'deki elektrik santrallerinde üretilen toplam elektrik enerjisi 2010 yılında %8,4 artış ile 211,2 milyar kWh olarak gerçekleşmiş iken, bu rakam 2011 yılı itibariyle 229,4 milyar kWh, 2012 yılı itibariyle 244,0 milyar kWh'e ulaşmış olup, 2013 yılı sonunda ülkemizin elektrik santrallerinde toplam 262,0 milyar kWh elektrik enerjisi üretilmesi öngörülmektedir.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadeli banka mevduatı	ABD Doları	37.867.582	24.966.735
	TL	2.569.591	79.581
	Avro	--	370.300
Vadesiz banka mevduatı	ABD Doları	228.533	1.038.614
	TL	605.395	2.785.293
	Avro	29	2
Kasa	TL	37.778	36.736
Çekler ve diğer nakit ve nakit benzerleri	TL	26.534.129	27.812.474
Faizsiz spot krediler	TL	(59.467)	(303.938)
		67.783.570	56.785.797

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan azdır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
TL vadeli mevduatlar	%4,75 - %9,00	% 8,00 - %9,00
Yabancı para vadeli mevduatlar	%2,80 - %3,20	%4,50 - %5,25

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı %	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Akdeniz Sigorta A.Ş. (Akdeniz Sigorta)	50,00	7.069.845	7.069.845
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(7.069.845)	(7.069.845)
		--	--

Akdeniz Sigorta gayri faal olup, Şirket'in pay sahipliğinin sona ermesi hukuki prosedürler dolayısıyla gerçekleşmemiştir. Bu sebeplerden dolayı Akdeniz Sigorta ile ilgili bağlı ortaklık tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş değeri ile gösterilmiş olup, tamamı için 2001 yılında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	İştirak Oranı %	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>			
Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orma)	15,00	7.116.949	7.116.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (Aksu) (*)	6,62	2.788.079	1.681.699
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd. Şti. (Göldağ) (**)	95,00	220.238	220.238
		10.125.266	9.018.886

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmesi nedeniyle, İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 5,04 TL (31 Aralık 2011 – 3,04 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket'in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu'nun 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde İMKB'de oluşan birim hisse fiyatlarına göre hesaplanan makul değerleri arasındaki fark ilişikteki finansal tablolarda özsermaye hesap grubunda değer artış fonları hesap grubunda ve diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

(**) Şirket'in %95 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı olan Göldağ faaliyet hacminin düşük olması ve konsolide finansal tablolara etkisinin önemli olmaması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeli ile gösterilmiş ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Konsolidasyona dahil edilmeyen söz konusu şirketin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar/(zarar) bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Net Dönem Karı / (Zararı)
31 Aralık 2012	557.019	924	556.095	--	8.995
31 Aralık 2011	547.988	854	547.134	--	51.825

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal borçlarının ve uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012				
Banka Adı	Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 5 + Euribor	30.917.549	57.440.925
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 6,90	7.055.100	--
Garanti Bankası	Avro	% 13	261.130	--
Garanti Bankası	TL	% 18 - % 19	10.418	--
TEB	TL	% 12	140.347	291.181
			38.384.544	57.732.106

- Garanti Bankası'ndan alınmış olan krediler taşıt kredileridir.
- Göltaş Enerji, Muğla ili Fethiye ilçesi Eşen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Barajı ve Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım dönemi faizleri dahil olmak üzere 57.000.000 Avro finansman ihtiyacı öngörmüştür. 17.000.000 Avro tutarındaki finansman ihtiyacı özkaynaklardan karşılanmış olup kalan 40.000.000 Avro finansman ihtiyacı için, 29 Ocak 2010 tarihinde Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredi 13 eşit ve art arda 6 aylık taksitler halinde geri ödenecek olup ilk geri ödeme taksiti 31 Ağustos 2012 tarihinde 3.076.923 Avro olarak ödenmiştir. Müteakip taksitleri ise o tarihten sonra 6 aylık aralıklarla ödenecektir.
- Göltaş Enerji'nin yine aynı yatırıma ilişkin Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi'nden 3.000.000 Euro tutarında kısa vadeli kredi kullanmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Anapara	
Birinci yılda ödenecekler	38.384.544
İkinci yılda ödenecekler	14.534.077
Üçüncü yılda ödenecekler	14.507.874
Dördüncü yılda ödenecekler	14.375.385
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	14.314.770
96.116.650	

31 Aralık 2011				
Banka Adı	Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 5 + Euribor	10.342.464	89.688.659
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 4,45	9.775.200	--
Garanti Bankası	Avro	% 13	238.796	271.357
Garanti Bankası	TL	% 18 - % 19	18.205	10.418
TEB	TL	% 12	124.122	431.526
			20.498.787	90.401.960

Garanti Bankası'ndan alınmış olan krediler taşıt kredileridir.

- Göltaş Enerji, Muğla ili Fethiye ilçesi Eşen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Barajı ve Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım dönemi faizleri dahil olmak üzere 57.000.000 Avro finansman ihtiyacı öngörmüştür. 17.000.000 Avro tutarındaki finansman ihtiyacı özkaynaklardan karşılanmış olup kalan 40.000.000 Avro finansman ihtiyacı için, 29 Mart 2010 tarihinde Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredi 13 eşit ve art arda 6 aylık taksitler halinde geri ödenecek olup ilk geri ödeme taksiti ilk kullanım tarihinden 30 ay sonra gerçekleşecektir. Müteakip taksitleri ise o tarihten sonra 6 aylık aralıklarla ödenecektir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

- Göлтаş Enerji'nin yine aynı yatırıma ilişkin Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi'nden 4.000.000 Euro tutarında kısa vadeli kredi kullanmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	20.498.787
İkinci yılda ödenecekler	15.357.314
Üçüncü yılda ödenecekler	15.107.809
Dördüncü yılda ödenecekler	15.074.640
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	44.862.197
	110.900.747

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari Alacaklar	45.860.103	29.820.048
Alacak Senetleri	4.128.140	9.150.595
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(15.296.151)	(15.087.277)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(327.151)	(489.589)
	34.364.941	23.393.777

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 5,97 (31 Aralık 2011- TL için % 10,22) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnottadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 103 gün ve 127 gündür. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yurtdışı satışlar peşin olarak gerçekleştirilmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan ipotekler	TL	15.834.900	13.959.900
Alınan teminat mektupları	TL	11.818.000	8.883.000
	ABD Doları	3.565.200	348.876
Alınan teminat çekleri	TL	300.000	2.705.000
	ABD Doları	1.604.340	1.502.320
Alınan teminat senetleri	TL	345.000	420.000
		33.467.440	27.819.096

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	15.087.277	12.701.833
Yıl içindeki artış (Not 29)	454.319	2.593.220
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(245.445)	(207.776)
Dönem sonu	15.296.151	15.087.277

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	35.280.236	27.697.900
Borç Senetleri	--	600.000
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(132.391)	(152.489)
	35.147.845	28.145.411

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 5,83, ABD Doları için % 0,20 (31 Aralık 2011 - TL için % 10,10 ABD Doları için % 0,25) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlarda TKİ kömür alımları için 90 gün, elektrik alımları için 20 gün ve diğer alımlar için 30 ve 60 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petrokok alımları için ödeme vadesi 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 60 gündür.

Grup ticari faaliyetleri çerçevesinde; tedarikçilerden yaptıkları alımlarda yapılan sözleşme çerçevesinde avans ödemesi yapmakta, bu avans ödemelerine ve alımların zamanında teslimine karşı tedarikçilerinden teminatlar almaktadır. Bahsi geçen dönemdeki yüksek tutarlı teminatların önemli kısmı Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesine ilişkin tedarikçilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	TL	4.092.448	3.859.348
	Avro	1.272.575	1.132.394
	ABD Doları	2.687.949	--
Alınan teminat senetleri	TL	539.850	1.417.850
	Avro	572.100	550.906
	ABD Doları	12.835	23.265
Alınan teminat çekleri	TL	459.500	882.100
	Avro	462.109	185.006
	ABD Doları	--	2.727.450
		10.099.366	10.778.319

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11.DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İstanbul Holding A.Ş. (*)	2.596.397	2.596.397
Vergi dairesinden alacaklar	1.533.386	773.990
Verilen depozito ve teminatlar	200.819	147.262
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
Diğer	547.189	231.559
	2.281.394	1.152.811

(*) Söz konusu alacağın tahsilâtının mümkün olmadığı öngörüldüğünden ilgili tutarın tamamı için gerekli karşılık ayrılmıştır.

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un sırasıyla 154.355 TL ve 181.636 TL tutarındaki diğer uzun vadeli alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar	9.506.914	2.605.770
Kamulaştırmaya ilişkin borçlar (*)	4.909.829	--
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.215.661	1.327.114
Personele borçlar	892.472	660.179
Vergi Dairesine Borçlar (**)	183.542	133.092
Alınan depozito ve teminatlar	26.600	13.430
Diğer	118.605	7.153
	16.853.623	4.746.738

(*) Göлтаş Enerji A.Ş. tarafından baraj gölü yapılan arazilerle ilgili olarak, EPDK'nın 2942 sayılı Kamulaştırma Kanununun 27. Maddesi çerçevesinde acele kamulaştırma işlemleri yapılmıştır. Kamulaştırma bedelinde uzlaşma sağlanamayan araziler için EPDK tarafından aynı Kanunun 10. maddesine göre kamulaştırma bedelinin tespiti ve tescil davaları açılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kesinleşen 4.909.829 TL tutarındaki kamulaştırma bedeli, el konulan ancak mahkeme kararları ile değerleri güncellenen kamulaştırmalara ilişkin olarak 2013 yılı içerisinde ödenmiş ve ekli mali tablolarında yer altı ve yer üstü düzenleri hesabının maliyetine dahil edilmek ve karşılığında borç hesabı işletilmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAM)

Diğer Kısa Vadeli Borçlar (Devam)

(**) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 2001-2002-2003-2004 mali dönemlerindeki faaliyetleri ile bu dönemlerde gerçekleştirilen iş ve işlemleri hakkında düzenlenen Vergi İnceleme Raporları ve bu raporlara istinaden Göлтаş Çimento'ya tebliğ olunan vergi ve ceza ihbarnameleri ile ilgili olarak alınan vergi ve ceza ihbarnamelerine karşı dava yoluna gidilmiş ve ilk derece mahkemesi kararı ile toplamda 40.370 TL anapara ve aynı tutarda vergi ziyayı cezası ve anapara ile orantılı gecikme zammı dışında kalan tüm davalar Göлтаş Çimento lehine sonuçlanmıştır. Diğer taraftan, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 nolu Bazı Alacakların Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un getirdiği imkanlardan faydalanmak amacıyla gerekli başvurular yapılmış, bu kapsamda vergi aslı ve gecikme faizlerinden oluşan toplam 550.627 TL'nin 18 aylık taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir. Bu tutarın 183.542 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli borçlar kalemi altında sınıflanmıştır.

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 61.181 TL ve 244.723 TL tutarındaki diğer uzun vadeli borçlar, üst paragrafta belirtilen Vergi İnceleme Raporları neticesinde ortaya çıkan vergi cezalarının yapılandırılmasına ilişkin tutarın uzun vadeli kısmıdır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

13. STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	17.476.572	28.019.179
Yarı mamuller	8.903.702	9.227.607
Mamuller	2.871.597	--
Diğer stoklar	223.494	436.411
	29.475.365	37.683.197

14. CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Grup'un faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlendirilebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı %	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Elma-Su	45,00	3.865.264	4.237.468
Elmataş	43,61	260.503	--
		4.125.767	4.237.468

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	4.237.468	4.034.914
Elma-Su sermaye artırımını (*)	--	--
Elma-Taş sermaye artırımını (**)	--	--
Elma-Su karından / zararından alınan pay	(372.204)	504.239
Elmataş karından / zararından alınan pay(***)	260.503	(301.685)
Dönem sonu	4.125.767	4.237.468

(*) Şirket iştiraklerinden Elma-Su, 2010 yılı içerisinde sermayesini 650.000 TL artırmış ve Şirket'te % 45'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket payına düşen 292.500 TL'nin 164.531 TL'lik kısmını nakden ödemiştir.

(**) Şirket iştiraklerinden Elmataş, 2010 yılı içerisinde sermayesini 1.350.000 TL artırmış ve Şirket'te % 43,61'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket payına düşen 588.735 TL'nin 294.367 TL'lik kısmını nakden ödemiştir.

(***) 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Elmataş zararından alınan pay 309.383 TL olup, Elmataş'ın net defter değeri sıfıra ulaştığı için 7.698 TL tutarındaki zarar payı Grup tarafından ayrıca takip edilmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Elmataş karından Grup'a düşen pay 268.201 TL olmakla birlikte, önceki yıl zararından 7.698 TL düşüldükten sonra Elmataş karından alınan pay 260.503 TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yukarıdaki iştiraklere ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

Elma-Su

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı / (Zararı)
31 Aralık 2012	16.973.276	8.401.385	8.571.891	10.719.654	(827.120)
31 Aralık 2011	15.135.175	5.736.164	9.399.011	12.136.333	1.120.532

Elmataş

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı / (Zararı)
31 Aralık 2012	2.030.447	1.432.996	597.451	11.042.294	614.999
31 Aralık 2011	3.215.265	3.232.813	(17.548)	10.560.472	(709.429)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Elma-su ve Elmataş'a ilişkin ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farklar bulunmamaktadır. Ayrıca söz konusu şirketler bakımından vergisel muafiyetler, istisnalar vb. sebeplerle geçici farkların doğmuyor olması durumu da söz konusu değildir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	2.624.000	1.500.000
Maddi duran varlıklardan transferler	--	626.119
Makul değer artışı	543.000	497.881
Dönem sonu	3.167.000	2.624.000

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini mali tablolarında makul değerleri ile takip etmeye başlamıştır. Bu doğrultuda şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin makul değerlerinin tespiti için Sermaye Piyasası Kurulu'na yetkilendirilmiş eksperlere değer tespit raporları hazırlatmıştır. Söz konusu değerlendirme "Emsal Karşılaştırma Yöntemiyle Ulaşılan Pazar Değeri" usulüyle yapılmıştır. 2010 yılında maliyet yöntemi ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlerinde maliyet esasına göre değerleri ile makul değerleri eşit olduğu için herhangi bir değişiklik söz konusu olmamıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup'un maddi duran varlıklarından yatırım amaçlı gayrimenkullere 626.119 TL tutarında bir transfer olmuştur. Bu yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin eksperler tarafından hazırlanmış olan raporlarda belirtilmiş 2010 yılı ile arasında oluşan fark 497.881 TL olup, ilgili tutar 31 Aralık 2011 tarihli kapsamlı gelir tablosunda Diğer Faaliyet Gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle eksperler tarafından hazırlanmış raporlara göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin değeri 543.000 TL artmış olup, ilgili tutar 31 Aralık 2012 tarihli kapsamlı gelir tablosunda Diğer Faaliyet Gelirleri içerisinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	MALİYET				
	1 Ocak 2012 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2012 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	3.128.050	--	--	--	3.128.050
Yer altı ve yerüstü düzenleri	148.849.863	5.450.181	--	8.942.437	163.242.481
Binalar	60.862.805	63.854	--	3.482.205	64.408.864
Tesis, makine ve cihazlar	482.766.596	2.223.162	--	1.678.974	486.668.732
Taşıtlar	83.024.073	66.205	(719.529)	--	82.370.749
Demirbaşlar	49.934.702	152.114	--	--	50.086.816
Yapılmakta olan yatırımlar	4.926.137	10.718.108	--	(14.256.294)	1.387.951
Özel Maliyetler	728.323	119.378	--	152.678	1.000.379
	834.220.549	18.793.002	(719.529)	--	852.294.022
BİRİKMiŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2012 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2012 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(33.830.282)	(5.008.860)	--	--	(38.839.142)
Binalar	(25.693.876)	(2.153.477)	--	--	(27.847.353)
Tesis, makine ve cihazlar	(362.383.819)	(14.425.947)	--	--	(376.809.766)
Taşıtlar	(78.114.224)	(1.472.747)	675.296	--	(78.911.675)
Demirbaşlar	(45.259.140)	(1.026.983)	--	--	(46.286.123)
Özel Maliyetler	(326.236)	(269.468)	--	--	(595.704)
	(545.607.577)	(24.357.482)	675.296	--	(569.289.763)
Net defter değeri	288.612.972				283.004.259

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem itibariyle sabit kıymet girişlerine ilişkin aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 637.417.888 TL'dir. (88.651.522 Avro, 429.936.034 TL)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

MALİYET						
	1 Ocak 2011 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	31 Aralık 2011 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	3.628.050	--	--	--	(500.000)	3.128.050
Yer altı ve yerüstü düzenleri	60.919.264	230.978	--	87.699.621	--	148.849.863
Binalar	51.487.793	63.117	--	9.615.330	(303.435)	60.862.805
Tesis, makine ve cihazlar	436.289.372	1.655.523	--	44.821.701	--	482.766.596
Taşıtlar	87.004.321	668.527	(4.648.775)	--	--	83.024.073
Demirbaşlar	49.372.857	594.752	(35.307)	2.400	--	49.934.702
Yapılmakta olan yatırımlar	120.354.104	26.711.085	--	(142.139.052)	--	4.926.137
Özel Maliyetler	535.866	192.457	--	--	--	728.323
	809.591.627	30.116.439	(4.684.082)	--	(803.435)	834.220.549
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN						
	1 Ocak 2011 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	31 Aralık 2011 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(29.552.317)	(4.277.965)	--	--	--	(33.830.282)
Binalar	(23.876.798)	(1.994.394)	--	--	177.316	(25.693.876)
Tesis, makine ve cihazlar	(347.614.369)	(14.769.450)	--	--	--	(362.383.819)
Taşıtlar	(80.383.526)	(2.167.392)	4.436.694	--	--	(78.114.224)
Demirbaşlar	(44.252.722)	(1.038.686)	32.268	--	--	(45.259.140)
Özel Maliyetler	(220.525)	(105.711)	--	--	--	(326.236)
	(525.900.257)	(24.353.598)	4.468.962	--	177.316	(545.607.577)
Net defter değeri	283.691.370	--	--	--	(626.119)	288.612.972

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönem itibariyle sabit kıymet girişlerinin 4.754.374 TL tutarındaki kısmı Eşen I HES projesine ilişkin aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 626.119 TL net defter değeri olan arazi ve arsalar yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 716.050.697 TL'dir. (103.651.522 Avro, 462.747.108 TL).

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir:

- Kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçların teminatı olarak, Göltaş Enerji'nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada 60.000.000 Avro tutarında ipotek tesis edilmiştir.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Aşağı Karaman Köyü, Çobanöldüğü Mevkii, -/34 parsel 10.050 m² Zeytinlik niteliğindeki arsa ve Zeytinalanı Mevkii, -/43 parsel 5.050 m² tarla niteliğindeki arsa Kadi Ahmetoğulları Asfalt İnş. Tah. San ve Tic. A.Ş.'nin Göltaş Çimento A.Ş.'ye borcuna istinaden 500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Kadi Ahmetoğulları'nın borcuna karşılık olarak arazi Göltaş Çimento'nun mülkiyetine geçmiştir.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 1.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 87 parsel, 5.098 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 2.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2537 parsel, 3.100 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 33 parsel, 11.913 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 43 parsel, 7.477 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 59 parsel, 13.067 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 51 parsel, 13.280 m² arsanın 645,22 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 985 parsel, 9.650 m² arsanın 71,04 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 1212 parsel, 39.156 m² arsanın 4.920,84 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Hurma Mahallesi, 8904/1 parsel, 73.274 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Arapsuyu Mahallesi, 10.697/9 parsel 14.604 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Şirket'in ticari alacağından dolayı Antalya Mandırlar Köyü'ndeki 5.532 m²'lik arsası üzerinde Total Oil Türkiye A.Ş. lehine 5 yıl (Rapor tarihi itibariyle) süreyle intifa hakkı, 30.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek ile Antalya Asliye Hukuk Mahkemesi'nin ihtiyari tedbir kararı bulunmaktadır. Ayrıca aynı taşınmaz üzerinde "Hazine tarafından dava açılacaktır" beyanı bulunmaktadır. Total Oil Türkiye A.Ş. lehine tesisi edilmiş ipotete ilişkin uyuşmazlık 2009 yılı itibariyle yargı kararlarıyla kesinleşerek son bulmuştur. Antalya İl Özel İdare Müdürlüğü lehine tesis edilen ipotegin fekkinin gerçekleştirilmesi için İl Özel İdare Müdürlüğü'ne başvuru yapılacaktır.
- Şirket'in Antalya Apışbükü Kökleme Mevkii'ndeki 75.874,96 m²'lik arsası üzerinde 278, 279, 280 parseller lehine, 282 parsel aleyhine geçme hakkı vardır.
- Şirket'in Antalya Telatiye Kızılcıkoyağı Mevkii'ndeki 19.075,51 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 14.07.2011 tarih 15045 sayılı haciz yazısına ilişkin kamu haczi bulunmaktadır.
- Antalya Muratpaşa Balbey Mahallesinde 9391 Ada 2 Parsel sayılı arsa üzerinde Mustafa ve Kemal Yitmen hisselerinin iktisabı rücu şartlı hibe, varis değişimi ile ilgili karar, eski eser serhi, korunması gerekli taşınmaz kültür varlığı ibaresi ve eski eser serhi ibaresi vardır. Ayrıca 9391 Ada 2 Parsel üzerinde Ziraat Bankasının ipotegi vardır.
- Şirket'in fabrika ve müştemilatı dahilindeki 11.759 m²'lik bir parsel üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu lehine irtifak bulunmaktadır. Buna ilaveten 2006 yılı içerisinde aynı taşınmazların 346,36 m²'lik parseli üzerinde Türkiye Elektrik İletim A.Ş. lehine irtifak hakkı vardır.
- Burdur ili, Çendik Köyü, Leylak Kaya Mevkii, -/567 Parsel, 5.440 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.
- Burdur ili, Çendik Köyü, -/2.247 Parsel, 7.958,94 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir(devamı):

- Isparta ili, Direkli Köyü, Dere Boğazı Mevkii, -/1.355 Parsel, 8.100 m²'lik tarla üzerinde Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi T.A.Ş lehine irtifak bulunmaktadır.
- Isparta ili, Direkli Köyü, Dere Boğazı Mevkii, -/1.116 Parsel, 4.550 m²'lik tarla üzerinde Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi T.A.Ş lehine irtifak bulunmaktadır.
- Isparta ili, Direkli Köyü, Dere Boğazı Mevkii, -/1.113 Parsel, 9.550 m²'lik tarla üzerinde Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi T.A.Ş lehine irtifak bulunmaktadır.
- Antalya ili, Döşemealtı İlçesi, Yeşilbayır Mahallesi, Karaboynuz mevkii, -/2.071 parsel, 11.733 m²'lik tarla üzerinde Antalya Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihinde varolup ve 31 Aralık 2012 tarihinde kalkmış olan serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir):

- Şirket'in Antalya Telatiye Kızılcikkoyağı Mevkii'ndeki 19.075,51 m²'lik tarlası üzerinde 6831 sayılı kanunun 2/B maddesi uyarınca "Orman Sınırı Dışına Çıkarılmıştır" beyanı kaldırılmıştır. Öte yandan aynı taşınmazın üzerindeki Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 14.07.2011 tarih 15045 sayılı haciz yazısına ilişkin kamu haczi devam etmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir:

- Kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçların teminatı olarak, Göltaş Enerji'nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada 60.000.000 Avro tutarında ipotek tesis edilmiştir.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Aşağı Karaman Köyü, Çobanöldüğü Mevkii, -/34 parsel 10.050 m² Zeytinlik niteliğindeki arsa ve Zeytinalanı Mevkii, -/43 parsel 5.050 m² tarla niteliğindeki arsa Kadiahmetoğulları Asfalt İnş. Tah. San ve Tic. A.Ş.'nin Göltaş Çimento A.Ş.'ye borcuna istinaden 500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Kadiahmetoğulları'nın borcuna karşılık olarak arazi Göltaş Çimento'nun mülkiyetine geçmiştir.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 1.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 87 parsel, 5.098 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 2.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2537 parsel, 3.100 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 33 parsel, 11.913 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 43 parsel, 7.477 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 59 parsel, 13.067 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 51 parsel, 3.280 m² arsanın 645,22 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 985 parsel, 9.650 m² arsanın 71,04 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 1212 parsel, 9.156 m² arsanın 4.920,84 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Hurma Mahallesi, 8904/1 parsel, 73.274 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Arapsuyu Mahallesi, 10.697/9 parsel 14.604 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir (devamı):

- Şirket'in ticari alacağından dolayı Antalya Mandırlar Köyü'ndeki 5.532 m²'lik arsası üzerinde Total Oil Türkiye A.Ş. lehine 8 yıl süreyle intifa hakkı, 30.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek ile Antalya Asliye Hukuk Mahkemesi'nin ihtiyari tedbir kararı bulunmaktadır. Ayrıca aynı taşınmaz üzerinde "Hazine tarafından dava açılacaktır" beyanı bulunmaktadır. Total Oil Türkiye A.Ş. lehine tesis edilmiş ipoteye ilişkin uyuşmazlık 2009 yılı itibarıyla yargı kararlarıyla kesinleşerek son bulmuştur. Antalya İl Özel İdare Müdürlüğü lehine tesis edilen ipotegin fekkinin gerçekleştirilmesi için İl Özel İdare Müdürlüğü'ne başvuru yapılacaktır.
- Şirket'in Antalya Apışbükü Kökleme Mevkii'ndeki 75.874,96 m²'lik arsası üzerinde 278, 279, 280 parseller lehine, 282 parsel aleyhine geçme hakkı vardır.
- Şirket'in Antalya Telatiye Kızılcıkyağı Mevkii'ndeki 19.075,51 m²'lik tarlası üzerinde 6831 sayılı kanunun 2/B maddesi uyarınca "Orman Sınırı Dışına Çıkarılmıştır" beyanı ve Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 14.07.2011 tarih 15045 sayılı haciz yazısına ilişkin kamu haczi bulunmaktadır.
- Antalya Muratpaşa Balbey Mahallesi 9391 Ada 2 Parsel sayılı arsa üzerinde Mustafa ve Kemal Yitmen hisselerinin iktisabı rücu şartlı hibe, varis değişimi ile ilgili karar, eski eser şerhi, korunması gerekli taşınmaz kültür varlığı ibaresi ve eski eser şerhi ibaresi vardır. Ayrıca 9391 Ada 2 Parsel üzerinde Ziraat Bankasının ipotegi vardır.
- Şirket'in fabrika ve müstemilatı dahilindeki 11.759 m²'lik bir parsel üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu lehine irtifak bulunmaktadır. Buna ilaveten 2006 yılı içerisinde aynı taşınmazların 346,36 m²'lik parseli üzerinde Türkiye Elektrik İletim A.Ş. lehine irtifak hakkı vardır.
- Burdur ili, Çendik Köyü, Leylak Kaya Mevkii, -/567 Parsel, 5.440 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.
- Burdur ili, Çendik Köyü, -/2.247 Parsel, 7.958,94 m²'lik tarlası üzerinde Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.
- Isparta ili, Direkli Köyü, Dere Boğazı Mevkii, -/1.355 Parsel, 8.100 m²'lik tarla üzerinde Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi T.A.Ş lehine irtifak bulunmaktadır.
- Isparta ili, Direkli Köyü, Dere Boğazı Mevkii, -/1.116 Parsel, 4.550 m²'lik tarla üzerinde Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi T.A.Ş lehine irtifak bulunmaktadır.
- Isparta ili, Direkli Köyü, Dere Boğazı Mevkii, -/1.113 Parsel, 9.550 m²'lik tarla üzerinde Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi T.A.Ş lehine irtifak bulunmaktadır.
- Antalya ili, Döşemealtı İlçesi, Yeşilbayır Mahallesi, Karaboynuz mevkii, -/2.071 parsel, 11.733 m²'lik tarla üzerinde Antalya Muratpaşa Vergi Dairesi Müdürlüğü lehine serh bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2012	Alımlar / Dönem Gideri	31 Aralık 2012
Haklar	1.183.326	98.421	1.281.747
Program ve lisanslar	7.818.965	12.351	7.831.316
Net defter değeri	9.002.291	110.772	9.113.063

İtfa ve Tükenme Payı	1 Ocak 2012	Dönem Gideri	31 Aralık 2012
Haklar	(474.162)	(35.593)	(509.755)
Program ve lisanslar	(4.184.737)	(148.824)	(4.333.561)
	(4.658.899)	(184.417)	(4.843.316)

Net Defter Değeri	4.343.392		4.269.747
--------------------------	------------------	--	------------------

Maliyet	1 Ocak 2011	Alımlar / Dönem Gideri	31 Aralık 2011
Haklar	1.181.578	1.748	1.183.326
Program ve lisanslar	7.730.852	88.113	7.818.965
Net defter değeri	8.912.430	89.861	9.002.291

İtfa ve Tükenme Payı	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	31 Aralık 2011
Haklar	(438.933)	(35.229)	(474.162)
Program ve lisanslar	(4.056.699)	(128.038)	(4.184.737)
	(4.495.632)	(163.267)	(4.658.899)

Net Defter Değeri	4.416.798		4.343.392
--------------------------	------------------	--	------------------

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle program ve lisansların 4.453.268 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2012 birikmiş amortisman – 1.030.849 TL, 31 Aralık 2011 – birikmiş amortisman 931.887 TL) Göлтаş Enerji'nin sahip olduğu Otoprodüktör lisansına ilişkindir.

20. POZİTİF ŞEREFIYE

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 363.448 TL tutarında pozitif şerefiye bulunmaktadır.

Şirket yönetimi finansal tahminler çerçevesinde nakit yaratan bir birim olarak değerlendirdiği Göлтаş Enerji'yle ilgili şerefiye tutarına ilişkin, ilgili iştirakin bugünkü değerini tespit ederek değer düşüklüğü testi yapmıştır. Bugünkü değere ulaşmak için UMS 36'ya uygun iskonto oranları kullanılmıştır. Bu değer düşüklüğü testi; ilgili iştiraktan elde edilecek gelirlerin 7 yıl içerisinde yapılan yatırımları karşılayacağı varsayımı dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir. Yapılan değer düşüklüğü testine göre herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına ihtiyaç olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

21. DEVLET TEŞVİK ve YATIRIMLARI

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 9.001 TL tutarındaki borç karşılıkları, kısa vadeli borç karşılıklarından oluşmaktadır.
Rekabet Kurumu'nun 1 Temmuz 2003 tarih ve 1643 sayılı kararına istinaden, Şirket hakkında soruşturma açılmıştır. Bu soruşturma kapsamında Rekabet Kurumu'nun 9 Ekim 2003 tarih ve 03-66 sayılı toplantısında Şirket'in klinker arzını kısıtlamasının telafi olunamayacak zararlar doğuracağı kanaatine varılmış ve Rekabet Kurumu'nun 26 Haziran 2003 tarih 03-45/522 sayılı kararı ile yürütülmekte olan soruşturma sonuçlanıncaya kadar Şirket tarafından günlük 300 ton klinkerin 29 ABD Doları/ton fiyatla Özgür Çimento ve Beton Endüstrisi A.Ş.'ye satışının sağlanması gerektiğine ve satılmadığı durumda günlük 4.624 TL para cezası uygulanacağına karar verilmiştir. Rekabet Kurumu tarafından, kararın iptali için Danıştay yolu açık olmak üzere, Şirket aleyhine 2.117.033 TL para cezası verildiğine dair gerekçeli karar tebliğ edilmiştir. Şirket, Rekabet Kurumu'nun gerekçeli yazılı kararının tebliğini takiben kararın iptaline ve para cezasının ödenmesinin durdurulmasına yönelik hukuksal işlemlerin başlatılmasına karar vermiştir. Dava 20 Eylül 2007 tarihli 07-06/908-346 sayılı kararı Şirket aleyhine sonuçlanmış ve Şirket'e 2.117.033 TL tutarında bir ceza verilmesi söz konusu olmuştur. Bu karar, Rekabet Kurumunun 9 Ocak 2008 tarihli ve 75 sayılı yazısı ile tebliğ alınmış ve bu kararda sözü edilen indirim imkanını kullanmak için, Şirketçe 7 Mart 2008 tarihli olarak, 1.587.775 TL indirimli ödeme yapılmış ve bu cezanın iptali için yürütmeyi durdurma talepli olarak dava açılmıştır. Danıştay 13.Dairesi nezdindeki davada iptal istemi reddedilmiş ancak 11 Mayıs 2012 tarihinde ilgili daireye temyiz dilekçesi sunulmuştur. Söz konusu ödenen tutar olan 1.587.775 TL ilişikteki konsolide mali tablolarda 2008 yılında giderleştirilmiştir.
- Şirket'in 2001, 2002, 2003 ve 2004 yıllarına ait hesap işlemleri T.C. Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu tarafından vergi kanunları yönünden incelenmiş ve ilgili kurul tarafından Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) ilgili maddeleri uyarınca Şirkete 4.588.259 TL tutarında faiz hariç Kurumlar, Fon, Katma Değer asıl ve cezaları salınmıştır. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı Vergi Daireleri Koordinasyon Uzlaşma Komisyonu ile yapılan görüşmelerden sonuç alınamamış ve Şirket 4 Kasım 2008'de Kaymakkapı Vergi Dairesi'ne dava açma yoluna gitmiştir. Şirket'e yazılı olarak tebliğ edilen dava sonuçlarına istinaden; toplamda 40.370 TL anapara ve aynı tutarda vergi ziyayı cezası ve anapara ile orantılı gecikme zammının dışında kalan tüm davalar Şirket lehine sonuçlanmıştır. Diğer taraftan, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 nolu Bazı Alacakların Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un getirdiği imkânlardan faydalanmak amacıyla gerekli başvurular yapılmış, bu kapsamda vergi aslı ve gecikme faizlerinden oluşan toplam 377.815 TL'nin 18 aylık taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir. İlgili tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer kısa vadeli ve diğer uzun vadeli borçlar kalemleri altında takip edilmektedir.
- (*) Göлтаş Enerji A.Ş. tarafından baraj gölü yapılan arazilerle ilgili olarak, EPDK'nın 2942 sayılı Kamulaştırma Kanununun 27. Maddesi çerçevesinde acele kamulaştırma işlemleri yapılmıştır. Kamulaştırma bedelinde uzlaşma sağlanamayan araziler için EPDK tarafından aynı Kanunun 10. maddesine göre kamulaştırma bedelinin tespiti ve tescil davaları açılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kesinleşen 4.909.829 TL tutarındaki kamulaştırma bedeli, el konulan ancak mahkeme kararları ile değerleri güncellenen kamulaştırmalara ilişkin olarak 2013 yılı içerisinde ödenmiş ve ekli mali tablolarda yer altı ve yer üstü düzenleri hesabının maliyetine dahil edilmek ve karşılığında borç hesabı işletilmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir. Rapor tarihi itibariyle yasal süreç devam etmekte olup, arazilerin kamulaştırma bedellerine ilişkin ilave gerçekleştirilecek güncelleme tutarları sözkonusu olabilecektir ancak rapor tarihi itibariyle tutarsal olarak sağlıklı bir tahmin yapılamamaktadır. Tutarlar kesinleştiğinde, mali tablolara bu paragrafta açıklanan şekilde alınacaktır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

- Rekabet Kurulu'nun 25 Nisan 2012 tarihli toplantısında; rekabeti bozucu ve kısıtlayıcı iletişim içinde buldukları yönünde yapılan ihbar üzerine yürütülen ön araştırma sonucunda, teşebbüsler arasındaki rekabeti sınırlayıcı anlaşmaları ve uyumlu eylemleri yasaklayan 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediklerinin tespiti amacıyla, aralarında Göltaş Çimento'nun da bulunduğu dört çimento şirketi hakkında soruşturma açılmasına, 12-22/592-M sayılı ile karar verilmiştir. Açılan soruşturma sonucunda hazırlanan, Soruşturma Heyeti'nin görüşlerini ve tespitlerini içeren 2011-5-21/SR-03 sayılı Soruşturma Raporu 25 Şubat 2013 tarihinde Şirket'e ulaşmıştır. Raporda, aralarında Göltaş Çimento'nun da bulunduğu çimento şirketlerinin iştirak ettikleri ihlalin kartel tanımına girmediği, dolayısıyla Ceza Yönetmeliği'nin diğer ihlaller sınıfına girdiği, bu doğrultuda temel para ceza hesaplamasında teşebbüslerin kurul tarafından hesaplanacak olan gayri safi gelirlerinin binde beşi ile yüzde üçü arasında bir oranın esas alınması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, raporda belirtilen yasal süre içerisinde yazılı savunmasını Rekabet Kurumu'na sunmuş olup, Şirket yönetimi rapor tarihi itibarıyla gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel olmadığı düşüncesiyle ilgili duruma ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		Döviz Cinsi	31 Aralık 2012		Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Orijinal Döviz Tutarı	TL karşılığı		Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
	Toplam	TL		165.598.424	TL		167.927.855
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL		24.136.867	TL		20.497.409
	b. İpotek	TL		30.000	TL		30.000
		EUR	60.000.000	141.102.000	EUR	60.000.000	146.628.000
	c. Rehin	TL		329.557	TL		772.446
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar (**)	Toplam	TL		30.813.366	TL		30.922.271
	a. Teminatlar	TL		10.168.700	TL		10.265.908
		EUR	127.000	298.666	EUR	127.000	310.363
	b. Rehin (***)	TL		20.346.000	TL		20.346.000
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Toplam	TL		7.742.458	TL		7.970.405
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	a. Teminatlar	TL		1.922.000	TL		1.922.000
		EUR	2.475.000	5.820.458	EUR	2.475.000	6.048.405
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER (DEVAMI)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla %2,53'dir (31 Aralık 2011 – %2,80).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Teminatlar, Grup'un Satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 60.000.000 Avro tutarındaki ipotek, Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir. Ayrıca 329.557 TL tutarındaki rehin, Göлтаş Enerji'nin kullanmış olduğu aynı krediye karşılık Göлтаş Enerji'nin Akbank mevduat hesabı üzerindeki 1. dereceden rehini temsil etmektedir.

(**)31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla B şıkkındaki 30.813.366 TL tutarın 20.346.000 TL tutarındaki kısmı, Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye karşılık olarak Şirket'in Göлтаş Enerji'deki tüm hisseleri üzerinde bulunan birinci dereceden rehini ifade etmektedir. Tutarın geri kalan 10.467.366 TL tutarındaki kısmı ve D şıkkının (i.) maddesindeki 7.742.458 TL'lik tutar şirketin kefil olduğu banka sözleşmelerinin toplam tutarı olup, tamamı kullanılmamaktadır.

Göлтаş Enerji 29 Ocak 2010, 2 sayılı yönetim kurulu kararı ile şirket hissedarlarının hisselerini temsilen, karar tarihine kadar ihraç edilmiş tüm muvakkat ilmühaberlerin hissedarlardan toplatılmasına ve iptaline ve de Şirket sermayesinin tamamını temsil edecek şekilde, toplam 10 adet nama yazılı yeni muvakkat ilmühaberler çıkartılmasına ve hissedarlara dağıtılmasına oy birliği ile karar vermiştir. Şirket sermayesinin %100'üne tekabül eden nama yazılı muvakkat ilmühaber üzere Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi lehine, teminat altına alınmış borçların tamamen ödenmesi üzerine fekki banka tarafından bildirilinceye kadar geçerli olacak şekilde birinci rehin tesis etmek amacıyla akdedilmiştir.

Göлтаş Enerji ayrıca aşağıdaki teminatları banka lehine tesis etmiştir:

- Banka tarafından uygun bulunacak bir sigorta şirketi tarafından verilen ve banka tarafından uygun görülecek koşullarda Tam Kapsamlı İnşaat Sigorta Poliçesi üzerinde banka lehine dain-i mürtehin kaydının konması ve birinci dereceden rehin kurulması;
- Göлтаş Enerji'nin mevcut tesisleri Eşen I ve Eşen II HES Projesi'ne ilişkin tüm şimdiki ve gelecekteki elektrik enerjisi satışlarından ve tedarikçi garantilerinden doğan ve/veya doğabilecek hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi;
- Göлтаş Enerji'nin Proje Sözleşmeleri uyarınca hâlihazırdaki ve gelecekte doğabilecek tüm hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi ve sınırlama olmaksızın, inşaat, mülkiyet, iş aksamı ve deprem sigortaları dâhil olmak üzere Proje'ye ilişkin tüm sigorta poliçelerinin, bankanın dain-i mürtehin olduğunu belirten bir temlik ile keşidesi ve devri.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	7.693.878	7.129.212
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	277.972	141.765
	7.971.850	7.270.977

a) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.034 TL (31 Aralık 2011 – 2.732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Yükümlülük herhangi bir fon hesabında tahsis edilmemiştir, bağlı bir zorunluluk yoktur.

Grup'un mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Enflasyon oranı	% 5,00	% 6,95
İskonto oranı	% 7,90	% 11,00
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	%95,00 - %99,50	%95,00 - %99,50

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı -1 Ocak	7.129.212	6.104.577
Faiz maliyeti	196.902	231.169
Hizmet maliyeti	576.378	535.265
Ayrılanlara ödenenler	(1.256.324)	(516.020)
Aktüeryal fark	1.047.710	774.221
Dönem sonu	7.693.878	7.129.212

Aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosunda faaliyet giderleri ve satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

b) Kıdem Teşvik Primi Karşılığı

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı -1 Ocak	141.765	--
Dönem içinde giderleştirilen tutar	218.515	206.811
Ödenen kıdem teşvik (-)	(82.308)	(65.046)
Dönem sonu	277.972	141.765

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen giderler	2.710.864	2.904.681
Verilen sipariş avansları	5.122.092	1.907.935
Devreden katma değer vergisi	1.171.505	8.291.627
Gelir tahakkukları	6.077.528	2.021.855
İş avansları	69.763	73.054
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.129.478	4.781.367
Sayım ve tesellüm noksanları	--	1.304
Diğer çeşitli dönen varlıklar	14.775	7.289
	16.296.005	19.989.112

Diğer Duran Varlıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 101.164 TL tutarındaki diğer duran varlıklar sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 211.552 TL tutarındaki diğer duran varlıklar sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Rekabet Kurumu dava karşılığı	980.355	980.355
Personel dava karşılıkları	283.273	--
Gelecek aylara ait gelirler	31.229	--
TEİAŞ enerji bedeli gider karşılığı	97.106	21.370
Diğer	1.018.488	582.646
	2.410.451	1.584.371

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabı içinde yer alan Rekabet Kurumu dava karşılığı; Göлтаş Hazır Beton'a Rekabet Kurulu'nun 03.10.2006 karar tarih ve 06-69/931-268 karar sayısıyla 4054 sayılı Kanun'un 16. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca 2004 yılı sonunda oluşan gayri safi gelirlerinin takdiren %3'ü oranında olmak üzere kesilen 980.355 TL'lik idari para cezasına ilişkindir. Söz konusu dava Danıştay 13. Dairesinde aleyhimize sonuçlanmış olup temyiz edilmiştir. Danıştay Dava Daireleri Genel Kurulundan karar beklenmektedir.

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle 792.571 TL ve 540.381 TL tutarındaki diğer uzun vadeli yükümlülükler çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahına ilişkin karşılıktan oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Halka açık kısım(*)	4.890.960	68,00	4.883.040	67,82
Diğer Ortaklar(**)	325.040	4,44	332.960	4,62
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

(*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 19,91'i (B grubu hisseler) PARSIB S.A.S'a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla PARSIB S.A.S'a ait olan hisselerin oranı % 3,84'e inmiştir.

(*) Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar tebliği uyarınca toplam oy hakkının sermayenin doğrudan veya dolaylı olarak en az %5'ine sahip olunması veya söz konusu oranların altına düşülmesi bildirim yükümlülüğü gerektirmektedir. Bu sebeple güncel hisse oranı belirtilen hisse oranından farklılık gösterebilmektedir.

(**) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarı toplamını göstermektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi ile Kurul'un 4 Haziran 2009 tarih ve 16/415 sayılı kararına dayanan 8 Haziran 2009 tarih B.02,1.SP.K.0.13-816 sayılı onay yazıları çerçevesinde; Şirket, ana sözleşmesinde şirket sermayesi ile ilgili maddesinde değişikliğe gitmiş olup, Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibarı değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibarı değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. Değişiklik 4 Kasım 2009 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirketin kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye tutarı her biri bir kuruş itibarı değerde 2.000.000.000 hamiline yazılı paya bölünmüştür. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirketin kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye tutarı her biri bir kuruş itibarı değerde 2.000.000.000 paya bölünmüştür.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi iştirak hesabıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 95.258.943 TL tutarındadır.

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Statü yedekleri	11.579.896	11.266.270
Yasal yedekler	11.367.052	10.555.144
	22.946.948	21.821.414

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

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

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Değer Artış Fonu

Finansal Varlık Değer Artış Fonu

Şirket'in İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Aksu Enerji hisselerinin makul değer farkının izlendiği hesaba ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı - 1 Ocak	853.853	1.888.319
Dönem içindeki artış / (azalış)	1.106.380	(1.034.466)
Dönem sonu	1.960.233	853.853

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karları / (zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	93.378.222	97.638.539
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	37.861.031	37.861.031
Emisyon primi enflasyon farkı	14.589.741	14.589.741
Yasal yedekler enflasyon farkı	4.913.974	4.913.974
Diğer geçmiş yıl karları / (zararları)	(28.589.210)	(28.589.210)
	122.153.758	126.414.075

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Ana Ortaklık Dışı Paylar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un ana ortaklık dışı paylarına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı -1 Ocak	29.207.103	31.792.655
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	9.147.668	(2.585.552)
Dönem sonu	38.354.771	29.207.103

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	206.075.255	161.306.820
Yurtdışı satışlar	84.024.648	73.900.730
Diğer satışlar	292.235	259.832
Satış indirimleri (-)	(185.065)	(843.790)
Satış gelirleri, net	290.207.073	234.623.592
Satışların maliyeti (-)	(204.686.702)	(170.276.340)
Brüt Kar	85.520.371	64.347.252

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Üretim Maliyeti		
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	88.322.311	72.180.659
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	8.353.362	6.060.016
C- Genel Üretim Giderleri	104.211.014	84.338.028
D- Yarı Mamul Kullanımı	323.905	626.845
1. Dönem Başı Stok (+)	9.227.607	9.854.452
2. Dönem Sonu Stok (-)	(8.903.702)	(9.227.607)
Üretilen Mamul Maliyeti	201.120.592	163.205.548
E- Mamul Stoklarında Değişim	(2.871.597)	205.206
1. Dönem Başı Stok (+)	--	205.206
2. Dönem Sonu Stok (-)	(2.871.597)	--
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	198.338.995	163.410.754
A-Dönem Başı Emtia Stoku	--	--
B- Dönem İçi Alışlar	2.117.619	2.492.850
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	--	--
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	2.117.619	2.492.850
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	3.956.910	4.174.561
IV. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	273.178	198.175
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)	204.686.702	170.276.340

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Genel üretim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Elektrik giderleri	35.787.211	27.163.483
Amortisman giderleri	19.778.043	18.512.526
İşçilik giderleri	11.089.904	9.715.199
Sarf malzeme kullanımları	10.690.224	7.503.543
Taşeron giderleri	7.073.362	7.532.252
Enerji bedeli dağıtım gideri	5.524.487	2.578.455
Sigorta giderleri	3.020.414	2.567.884
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.873.940	2.300.215
Kiralama giderleri	2.870.922	1.759.049
Bakım, onarım giderleri	2.138.264	1.471.363
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	1.018.997	745.951
Nakliye ve hamaliye giderleri	775.161	119.154
Temizlik hizmetleri giderleri	356.010	383.220
Vergi, harçlar ve noter giderleri	252.846	532.728
Diğer giderler	961.229	1.453.006
	104.211.014	84.338.028

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
İhracat, navlun ve liman giderleri	21.639.495	19.709.917
Satış komisyonları	6.902.038	5.230.494
Dağıtım giderleri	3.716.878	2.606.471
Memur ücret ve giderleri	936.693	834.436
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	46.111	30.539
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	33.698	39.021
Taşeron giderleri	14.906	263.277
Diğer giderler	474.755	1.075.624
	33.764.574	29.789.779

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (DEVAMI)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Memur ücret ve giderleri	7.248.176	5.327.017
Danışmanlık giderleri	1.120.380	825.802
Ortak Kullanım Gider Payı	1.071.312	988.411
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.180.804	818.135
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	1.004.347	656.569
Vergi, harçlar ve noter giderleri	739.281	678.836
Amortisman giderleri	621.005	500.932
Yardım ve bağışlar	531.533	330.560
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	454.319	2.593.220
Güvenlik ve ilan gideri	166.562	235.206
Diğer giderler	2.105.937	1.524.429
	16.243.656	14.479.117

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	88.322.311	72.180.659
Elektrik giderleri	35.787.211	27.509.449
Personel giderleri	27.628.135	23.686.955
Amortisman giderleri	24.541.899	24.516.865
İhracat, navlun ve liman giderleri	21.639.495	19.709.917
Finansman giderleri	17.975.315	27.253.364
Sarf malzeme kullanımları	10.690.224	8.495.145
Taşeron giderleri	7.088.268	7.795.528
Satış komisyonları	6.902.038	5.230.494
Enerji bedeli dağıtım gideri	5.524.487	2.578.455
Sigorta giderleri	4.138.876	3.624.522
Dağıtım giderleri	3.716.878	2.606.471
Bakım, onarım giderleri	2.184.375	1.527.077
Satılan emtia maliyeti	2.117.619	2.492.850
Danışmanlık giderleri	1.120.380	825.802
Ortak kullanım gider payı	1.071.312	988.411
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	454.319	2.593.220
Tazminat ve Ceza Giderleri	252.063	471.991
Stoklardaki değişim	(2.547.692)	832.051
Diğer	20.015.585	14.988.011
	278.623.098	249.907.237

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değere göre değerlendirme farkı	543.000	497.881
Promosyon geliri	466.102	--
Hasar Tazminatları	406.915	280.338
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	245.445	207.776
Taahhütlere kesilen mal ve hizmet faturaları	157.806	350.551
Sabit kıymet satış karı	109.767	757.525
Kira gelirleri	22.405	179.146
Hurda satış geliri	17.881	410.213
Diğer gelirler	1.673.294	379.133
	3.642.615	3.062.563

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Diğer çalışmayan kısım giderleri	2.997.676	4.056.682
Çalışmayan kısım amortismanı	1.760.684	2.501.562
Sigorta Hasar Giderleri	504.262	262.727
İslah ve rehabilitasyon gideri	252.190	540.381
Tazminat ve Ceza Giderleri	252.063	471.991
Diğer giderler	185.976	275.294
	5.952.851	8.108.637

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri	6.603.391	4.344.768
Kambiyo karları	13.544.001	10.731.751
İştiraklerden temettü gelirleri	71.247	150.729
Menkul kıymet satış karları	19.468	11.540
	20.238.107	15.238.788

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yukarıda detayı verilen tüm kambiyo karları, faiz ve vadeli satış faiz gelirleri ve menkul kıymet satış karları, itfa edilmiş maliyet yöntemi ile ölçülen finansal varlıklardan kaynaklanmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kambiyo zararları	9.602.937	20.323.792
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	2.886.780	1.753.400
Kredi faiz gideri	5.350.383	5.057.878
Teminat mektubu komisyonları	135.215	118.294
	17.975.315	27.253.364

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yukarıda detayı verilen tüm kambiyo zararları, faiz ve vadeli alım faiz giderleri ve kredi faiz giderleri, itfa edilmiş maliyet yöntemi ile ölçülen finansal borçlardan kaynaklanmaktadır.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler bulunmamaktadır.

35. VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüller) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

31 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5024 sayılı Kanun), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, finansal zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar/ (zarar)	35.352.996	3.220.260
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(7.070.599)	(644.052)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(538.842)	(707.112)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	285.488	373.444
Diğer	(793.013)	(511.975)
Toplam vergi karşılığı	(8.116.966)	(1.489.695)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Grup için %20'dir (2011 - %20).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları, yükümlülükleri matrahları</u></i>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik karşılığı	7.035.695	6.382.931
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	1.829.191	2.241.606
İslah ve rehabilitasyon karşılığı	792.571	540.381
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	411.813	557.948
Şüpheli ticari alacak karşılığı	87.460	--
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	--	2.598.965
Diğer gelir ve gider tahakkukları	917.343	576.117
Stoklar	(203.280)	(207.600)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlenmesi	(260.220)	(124.470)
Maddi olmayan duran varlıklar	(3.742.998)	(3.782.340)
Maddi duran varlıklar	(40.985.120)	(41.967.089)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Matrahı, net	(34.117.545)	(33.183.551)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, net</u></i>		
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik karşılığı	1.407.139	1.276.586
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	365.838	448.321
İslah ve rehabilitasyon karşılığı	158.514	108.076
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	82.363	111.590
Şüpheli ticari alacak karşılığı	17.492	--
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	--	519.793
Diğer gelir ve gider tahakkukları	183.469	115.223
Stoklar	(40.656)	(41.520)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlenmesi	(52.044)	(24.894)
Maddi olmayan duran varlıklar	(748.600)	(756.468)
Maddi duran varlıklar	(8.197.024)	(8.393.418)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	(6.823.509)	(6.636.711)
Gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi geliri	(186.798)	3.910.723

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi aktifleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	(6.636.711)	(10.547.434)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(186.798)	3.910.723
Dönem sonu	(6.823.509)	(6.636.711)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

Şirket kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

- Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanılabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı

hususlarını dikkate alarak 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla iştiraki olan Göлтаş Enerji'nin 2.598.965 TL tutarındaki kullanılmayan finansal zararları üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara almıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Göлтаş Enerji tüm geçmiş yıl zararlarını kullanmıştır. Şirket aynı kriterleri göz önünde bulundurarak iştiraki olan Göлтаş Hazır Beton' un 5.225.340 TL tutarında dönem zararı ve 10.826.237 TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 16.051.577 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Göлтаş Enerji	Göлтаş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2008	--	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.919.580	2015
2011	--	3.963.785	2016
2012	--	5.225.340	2017
	--	16.051.577	

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Göлтаş Enerji	Göлтаş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2006	--	2.079.804	2011
2007	--	--	2012
2008	2.598.965	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.919.580	2015
2011	--	3.963.785	2016
	2.598.965	12.906.041	

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse lot başına kar miktarı, 18.088.362 TL tutarındaki net ana ortaklığa ait dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş finansal tablolarda bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hesaplama aşağıdaki gibidir:

Hisse başına düşen net kar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	
Cari yıl karı	18.088.362	4.316.117	A

Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim—Lot)

Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	720.000.000	720.000.000	B
Hisse lot başına kar (Kı olarak)	2,51	0,60	A/B

Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibari değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibari değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. (Not 27)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Ticari alacaklar	11.673.511		2.151.987	
Ticari olmayan alacaklar	5.839.596		630.698	
	17.513.107		2.782.685	
	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Ticari borçlar	80.796		67.822	
Ticari olmayan borçlar	794.896		761.928	
	875.692		829.750	
	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklardan alacaklar</u>				
Göl Yatırım (*)	--	--	--	630.066
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>				
Orma (**)	11.565.991	5.839.596	2.080.641	632
Orkav	105.994	--	71.346	--
Göldağ	1.161	--	--	--
Elma-Su	365	--	--	--
	11.673.511	5.839.596	2.151.987	630.698

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ticari olmayan Göl Yatırım bakiyesi, 43.472 TL tutarında vade farkı içermekte olup 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Göl Yatırım bakiyesi bulunmamaktadır.

(**) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari Orma bakiyesi 435.094 TL tutarında vade farkı, ticari olmayan Orma bakiyesi 297.186 TL tutarında vade farkı ile 71.880 TL tutarında temettü alacağı içermektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklara borçlar</u>				
Göl Yatırım	--	15.074	--	14.520
Şevket Demirel	--	73.488	--	--
Neslihan Demirel	--	7.824	--	--
Diğer (*)	--	698.510	--	747.408
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>				
Orma	80.540	--	66.611	--
Elmasu	256	--	1.211	--
	80.796	794.896	67.822	761.928

(*) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 689.510 TL ve 747.408 TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borcunu temsil etmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Grup ilişkili taraflarla yaptığı işlemler neticesinde aşağıda belirtilen gelirleri elde etmiş ve muhtelif giderlere katlanmıştır. Bu işlemler aşağıda özetlendiği gibidir:

Giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Hizmet alış	7.646	10.629
Satın alınan mal maliyeti	--	5.892
Faiz / Kira / Diğer giderler	1.094.078	990.247
	1.101.724	1.006.768
Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Mal satışları	7.644.308	6.639.090
Hizmet Satışı	13.064	--
Diğer satış	631.559	56.584
	8.288.931	6.695.674

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2012			1 Ocak - 31 Aralık 2011		
Alımlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Orma ^(*)	--	--	431.528	5.892	--	388.219
Elma-Su	--	7.646	--	--	10.629	--
Göl Yatırım	--	--	662.550	--	--	602.028
	--	7.646	1.094.078	5.892	10.629	990.247

	1 Ocak - 31 Aralık 2012			1 Ocak - 31 Aralık 2011		
Satışlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Orma	7.628.248	--	554.185	6.614.353	--	--
Elmataş	--	--	--	--	--	525
Orkav	16.060	13.064	--	24.737	--	--
Göl Yatırım	--	--	75.657	--	--	52.317
Elma-Su	--	--	1.717	--	--	3.742
	7.644.308	13.064	631.559	6.639.090	--	56.584

(*)31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Orma ile olan diğer işlemlerin 408.762 TL tutarındaki kısmı ve Gölyatırım ile olan diğer işlemlerin 662.550 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Orma ile olan diğer işlemlerin 386.383 TL tutarındaki kısmı ve Gölyatırım ile olan diğer işlemlerin 602.028 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

Grup'un ortak masrafları Orma ve Gölyatırım bünyesinde toplanmakta ve daha sonra makul dağıtım anahtarları ile yararlanan taraflara dağıtılmaktadır. Konsolidasyona giren grup şirketlerine yapılan dağıtımın makul dağıtım anahtarları aşağıdaki oranlara yakınlık göstermektedir:

- personel masrafları açısından: 1/4,
- diğer masraflar açısından: 1/3

Göl Yatırım Holding bünyesinde oluşan ortak masraflar ise, şirketlerin aktif büyüklüğü, cirosu ve vergi öncesi karları esas alınarak dağıtımına tabi tutulmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari olmayan alacaklara uygulanan faiz oranı olarak 3 büyük bankanın ortalama mevduat faiz oranı kullanılmaktadır.

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	5.627.338	4.746.477
İşten ayrılma sonrası faydalar / kıdem tazminatı karşılığı	--	--
Diğer uzun vadeli faydalar	--	--
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	--	--
Hisse bazlı ödemeler	--	--
Toplam	5.627.338	4.746.477

(*) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar maaş, prim ve temettülerden oluşmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan riskler ile ilgili yönetim politikalarına ve uygulamalarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır.

Kredi riski

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

Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalıştığı için dağılmış durumdadır. Müşterilerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile banka teminatları, gayrimenkul ipoteği ve çek-senet teminatları alınmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Çekler
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	11.673.511	34.364.941	5.839.596	2.281.394	41.211.663	25.997.083
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	33.467.440	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.484.946	25.594.913	5.839.596	2.281.394	41.211.663	25.997.083
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 (3) (4)	10.188.565	8.770.027	--	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	8.770.027	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	15.296.151	--	2.596.397	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(15.296.151)	--	(2.596.397)	--	--
- Teminat 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) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 15.504.900 TL tutarında ipotek, 15.390.800 TL tutarında teminat mektubu, 2.598.510 TL tutarında teminat çeki ve senedi bulunmaktadır. Bu tutarın toplamı yukarıda verilen tabloda, Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının net defter değeri toplamı olan 8.770.027 TL ile sınırlandırılarak gösterilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Çekler
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	2.151.987	23.393.777	630.698	1.152.811	28.936.587	27.130.136
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	32.844.096	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.198.665	14.837.018	630.698	1.152.811	28.936.587	27.130.136
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 (3) (4)	953.322	8.556.759	--	--	--	--
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	7.478.120	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	15.087.277	--	2.596.397	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(15.087.277)	--	(2.596.397)	--	--
- Teminat 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) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 5.049.000 TL tutarında ipotek, 1.511.120 TL tutarında teminat çeki, 420.000 TL tutarında teminat senedi ve 498.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

(4) Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.961.669	1.562.003
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.828.283	1.333.924
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.827.374	2.366.625
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.341.266	4.247.529
	18.958.592	9.510.081
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	8.770.027	7.478.120

Likidite ve Fonlama Riski

Grup'un fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme Uyarınca Nakit				
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	96.116.650	111.029.507	17.350.730	9.849.035	83.829.742
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	80.796	80.796	80.796	--	--
Diğer Ticari Borçlar	35.147.845	35.147.845	35.147.845	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	794.896	794.896	794.896	--	--
Diğer Borçlar	16.853.623	16.853.623	16.792.442	--	--
Toplam	148.993.810	163.906.667	70.166.709	9.849.035	83.829.742

31 Aralık 2011 Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme Uyarınca Nakit				
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	110.900.747	140.618.675	21.779.072	10.975.181	107.864.422
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	67.822	67.822	67.822	--	--
Diğer Ticari Borçlar	28.145.412	28.145.412	28.145.412	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	761.928	761.928	761.928	--	--
Diğer Borçlar	4.746.738	4.746.738	4.746.738	--	--
Toplam	144.622.647	174.340.575	55.500.972	10.975.181	107.864.422

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz pozisyonu tablosu

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.972.983	2.227.608	871
2a. Parasal Finansal Varlıklar	38.096.144	21.371.093	14
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	42.069.127	23.598.701	885
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	42.069.127	23.598.701	885
10. Ticari Borçlar	(3.711.303)	(1.966.108)	(87.817)
11. Finansal Yükümlülükler	(38.233.779)	--	(16.257.932)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(41.945.082)	(1.966.108)	(16.345.749)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(57.440.925)	--	(24.425.278)
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(57.440.925)	-	(24.425.278)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(99.386.007)	(1.966.108)	(40.771.026)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(57.316.880)	21.632.593	(40.770.141)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(57.316.880)	21.632.593	(40.770.141)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. İhracat	83.435.272	46.601.368	--
24. İthalat	329.537	--	124.272

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz pozisyonu tablosu (devamı)

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	795.262	421.019	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	26.375.651	13.767.457	151.527
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	27.170.913	14.188.476	151.527
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.170.913	14.188.476	151.527
10. Ticari Borçlar	(8.639.935)	(3.334.820)	(957.850)
11. Finansal Yükümlülükler	(20.356.461)	--	(8.329.839)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(28.996.396)	(3.334.820)	(9.287.689)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(89.960.017)	--	(36.811.530)
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(89.960.017)	--	(36.811.530)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(118.956.413)	(3.334.820)	(46.099.219)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(91.785.500)	10.853.656	(45.947.692)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(91.785.500)	10.853.656	(45.947.692)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. İhracat	71.826.879	43.407.304	--
24. İthalat	1.298.726	--	522.205

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Grup'un karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2012		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.856.226	(3.856.226)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.856.226	(3.856.226)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(9.587.914)	9.587.914
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(9.587.914)	9.587.914
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
Toplam	(5.731.688)	5.731.688

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2011		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.050.147	(2.050.147)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.050.147	(2.050.147)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(11.228.697)	11.228.697
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(11.228.697)	11.228.697
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
Toplam	(9.178.550)	9.178.550

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Faiz oranı riski

Grup, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçları farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim tarafından sürekli kontrol edilerek yönetilmektedir.

Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	40.437.173	25.416.616
Finansal yükümlülükler	(7.758.176)	(10.869.626)
	32.678.997	14.546.990
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	(88.358.474)	(100.031.123)
	(88.358.474)	(100.031.123)

(*) Finansal varlıklar, vadesi üç aydan kısa, sabit faizli yabancı para ve TL vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 358.153 TL (31 Aralık 2011 – 372.002) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam öz sermaye ise bilançoda yer alan öz sermaye kalemini kapsar.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	96.116.650	110.900.747
Toplam öz sermaye	305.963.015	285.071.505
Borç/öz sermaye oranı	0,3141	0,3890

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Rayiç değer hiyerarşi tablosu

Grup, rayiç bedeli belirlemede ve göstermekte 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

31 Aralık 2012

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Yatırımlar – Aksu	2.788.079	--	--

31 Aralık 2011

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Yatırımlar – Aksu	1.681.699	--	--

39. FİNANSAL ARAÇLAR-GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Not	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	67.783.570	67.783.570	56.785.797	56.785.797
Diğer ticari alacaklar	10	34.364.941	34.364.941	23.393.777	23.393.777
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	11.673.511	11.673.511	2.151.987	2.151.987
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	2.281.394	2.281.394	1.152.811	1.152.811
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	5.839.596	5.839.596	630.698	630.698
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	154.355	154.355	181.636	181.636
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(38.384.544)	(38.384.544)	(20.498.787)	(20.498.787)
Ticari borçlar	10	(35.147.845)	(35.147.845)	(28.145.411)	(28.145.411)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(80.796)	(80.796)	(67.822)	(67.822)
Kısa vadeli diğer borçlar	11	(16.853.623)	(16.853.623)	(4.746.738)	(4.746.738)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(794.896)	(794.896)	(761.928)	(761.928)
Finansal borçlar-uzun vadeli	8	(57.732.106)	(57.732.106)	(90.401.960)	(90.401.960)
		(26.896.443)	(26.896.443)	(60.325.940)	(60.325.940)

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Göлтаş Çimento’da uygulanmakta olan Toplu İş sözleşmesinin yürürlük süresi 31 Aralık 2012 tarihinde sona ermiştir. Göлтаş Çimento’nun üyesi bulunduğumuz Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında 1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2015 dönemini kapsayan yeni Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri anlaşma ile sonuçlanmıştır.

İmzalanan Toplu iş sözleşmesi hükümleri doğrultusunda; birinci yıl için, 1 Ocak 2013 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde de iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31 Aralık 2012 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 1 Ocak 2013 tarihinden geçerli olmak üzere % 10 (yüzde on) zam yapılmıştır.

İkinci yıl için 1 Ocak 2013 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31 Aralık 2013 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 1 Ocak 2014 tarihinden geçerli olmak üzere T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003= 100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında zam yapılacaktır.

Üçüncü yıl için 1 Ocak 2015 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31 Aralık 2014 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 1 Ocak 2015 tarihinden geçerli olmak üzere T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003= 100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranına 1 (bir) puan eklenerek bulunacak oranında zam yapılacaktır.

Bunun yanı sıra, Toplu İş Sözleşmesi kapsamında bulunan işçilere, sözleşmenin birinci yılında her ay 200.- TL sosyal yardım ödenecektir. Sözleşmenin ikinci yılında bu miktar, T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 203= 100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2013 - 31.12.2013 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%) artırılmak suretiyle ödenecektir. Sözleşmenin üçüncü yılında ise, sözleşmenin II. Yılında ödenen miktara T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003= 100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2014 - 31.12.2014 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranına 1 (bir) puan eklenerek bulunacak oranda zam yapılacaktır.

- Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin düzenlemeleri çerçevesinde, Göлтаş Çimento Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyette bulunmak üzere bir "Riskin Erken Saptanması Komitesi"nin kurulmasına ve Komite üyelerinin Sn.Mustafa Fikri Çobaner ve Sn.Teyfik Selahattin Özmen 'den oluşmasına; ekli Komite İç Yönergesi'nin kabulüne, toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile karar verildi.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- Göлтаş Enerji, 22 Mayıs 1998 tarihinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile “Otoproduktör Statüsünde Üretim Tesisi Kurulması, İşletilmesi ve Enerji Fazlasının Satışına İzin Verilmesine İlişkin Sözleşme”yi imzalayarak faaliyetlerine başlamıştır. Bu amaç doğrultusunda, Muğla ili Fethiye ilçesi sınırları içerisinde Eşen nehri üzerinde, 43,4 MW kurulu güce sahip olan Eşen-2 Hidroelektrik Santrali’ni 10 Ağustos 2002 tarihinde işletmeye alarak elektrik enerjisi üretmeye başlamıştır.

20 Şubat 2001 tarihinde kabul edilen 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve bu Kanuna istinaden çıkarılan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği hükümleri uyarınca 27 Aralık 2004 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan Eşen-1 ve Eşen-2 Hidroelektrik Santrallerine ait EÜ/406-1/506 sayılı Üretim Lisansı alınmıştır. Üretim Lisansına göre Eşen-2 Hidroelektrik Santrali’nin ortalama yıllık enerji üretimi 187,5 milyon kWh’dir. Eşen-2 Hidroelektrik Santralının ardından Göлтаş Enerji tarafından 60 MW kurulu güce sahip olan Eşen-1 Hidroelektrik Santrali projesinin yapımına başlanmıştır. Yine Üretim Lisansına göre Eşen-1 Hidroelektrik Santrali’nin ortalama yıllık enerji üretimi de 216,3 milyon kWh’dir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (DEVAMI)

Eşen-1 projesine ait Akbank'tan temin edilen Finansman Sözleşmesi çerçevesince; Eşen-Baraj Göl Alanında devir alınan 38 adet tapu, orman idaresinden kullanım izni alınan Eşen-1 Santral yeri, diğer tesis yerlerine ait orman alanları ve Eşen-2 Santral yerine ait orman alanı üzerinde irtifak hakları tesis edilmiştir. Eşen-1 Barajı Göl Alanında kalan araziler için, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan 29 Temmuz 2010 tarihinde 2.781.937 m2 büyüklüğündeki alan hakkında 2. Kamulaştırma Kararı çıkarılmıştır. Şahıs arazileri, orman alanları, kamu alanları ve tescil harici alanlar ile birlikte toplam 4.113.676 m2 büyüklüğe ulaşan Eşen-I Barajı Göl Alanında 6 Aralık 2010 tarihinde Göltaş Enerji tarafından su tutulmaya başlanmıştır.

Göltaş Enerji tarafından 35 yıl olan Eşen-1 ve Eşen-2 HES tesislerinin lisans sürelerinin artırılması için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) 24 Aralık 2009 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. Bu amaçla Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü'ne de başvurularak Su Kullanımı Hakkı ve İşletilmesi Esaslarına İlişkin Anlaşma 2010 yılı içerisinde tadil edilmiştir. EPDK'na yapılan başvuru neticesinde Eşen-1 ve Eşen-2 HES tesislerinin lisans süreleri, alınan 2352-10 sayılı Kurul Kararı'na istinaden 38 yıl 4 aya çıkarılmıştır.

Eşen-1 Hidroelektrik Santralının 30 MW kurulu güçteki 1 numaralı ünitesi 23 Mart 2011 tarihinde, 30 MW kurulu güçteki 2 numaralı diğer ünitesi de 24 Nisan 2011 tarihinde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü heyetleri tarafından yapılan kabuller ile işletmeye alınmış olup 1 yılı aşkın süredir Eşen-1 HES tesisinde de enerji üretimi yapılmaktadır.

- 2 Mart 2012 tarihi itibarıyla Ciments Français'nin %100 iştiraki olan PARSIB S.A.S; Ciments Français'nin Şirket'te sahip olduğu ve Şirket'in toplam sermayesinin % 3,84'ünü temsil eden (Beher nominal değeri 1TL ve toplam nominal değeri 1.730.400 TL olan) 1.730.400 adet her hangi bir imtiyaza sahip olmayan B grubu hissesinin tamamını beher hisse fiyatı 70 TL üzerinden devralmıştır.
- "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"'in ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde uygulanma zorunluluğu getirilen ilkeler kapsamında, Şirket'in ana sözleşmesinin 6, 7, 10, 11, 18, 19, 20, 21 ve 28 numaralı maddelerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Nisan 2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.110.03.02-1153 sayılı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.05.2012 tarih ve B.21.0.İT.G.0.03.00.01/431.02-1697-412375-3231 3242 sayılı yazıları ile gerekli izinler alınmış ve 21 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'da karara bağlanmıştır.
- Göltaş Enerji, 20 Şubat 2013 tarihinde Akbank T.A.Ş Malta Şubesi ile 29 Ocak 2010 tarihinde imzalanmış olan 40.000.000 Avro değerindeki kredinin eki olarak 10.000.000 Avro tutarında ek yatırım kredisi sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşme kapsamında ipotek tadil sözleşmesi de imzalanmıştır. İpotek tadil sözleşmesi borçlunun teminatlı borçlarının tamamına karşılık teminat olarak Eşen I santralini ve Eşen II HES projesini oluşturan alanların üzerinde banka lehine ve adına 1. Sıradan ve 1. Dereceden tesis edilen 60.000.000 Avro değerindeki üst sınır ipotegine ilişkin 9 Mayıs 2011 tarihli ve 7092 yevmiye numaralı ipotek sözleşmesini 7 Şubat 2013 tarihinde ve 2048 yevmiye numarası ile tadil ederek üst sınırını 70.000.000 Avro'ya çıkarmıştır. Göltaş Enerji bu krediyi HES çevresindeki arazilerin kamulaştırılması için temin etmiştir.