

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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağılı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğere kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değışim tablosunu ve konsolide nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

### *Konsolide Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğı*

Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

### *Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğı*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeğı doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır 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 değıerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değıerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliğı hakkında görüş vermek değıil, 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 Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değıerlendirilmesini içermektedir.

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

## Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

## *Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar*

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Grup Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 12 Şubat 2013 tarihinde kurmuş olup, komite iki üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Grup'un varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik toplanmıştır ve hazırladığı raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

## *Diğer Husus*

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihinde sonra eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 12 Nisan 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 11 Mart 2014

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

Saim Üstündağ, SMMM  
Sorumlu Denetçi

<b>İÇİNDEKİLER</b>		<b>SAYFA NO</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....		1-2
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....		3
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....		4
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....		5
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b> .....		6-66
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....		6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....		8-23
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....		24-25
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....		26-28
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....		29-30
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....		31-32
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....		33
NOT 8 STOKLAR .....		34
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....		34
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....		35
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....		36-37
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....		38
NOT 13 ŞEREFİYE .....		38
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....		38
NOT 15 TAAHHÜTLER .....		39-40
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....		40-42
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....		42
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....		42-44
NOT 19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....		44-45
NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ .....		46
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....		47
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....		48
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....		48
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ .....		49
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....		49-53
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ .....		53
NOT 27 PAY BAZLI ÖDEMELER .....		53
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR .....		54-55
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....		56-64
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR – GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI .....		65
NOT 31 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....		66
NOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....		66

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

## 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	31 Aralık 2013	Yeniden sınıflanmış (Not 2.1) 31 Aralık 2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>181.718.666</b>	<b>167.714.382</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	31	26.112.389	41.786.487
Ticari Alacaklar	6	90.343.864	78.113.063
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	22.767.092	11.673.511
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		67.576.772	66.439.552
Diğer Alacaklar		7.408.240	8.120.990
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	6.120.474	5.839.596
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	1.287.766	2.281.394
Stoklar	8	43.050.451	29.475.365
Peşin Ödenmiş Giderler	9	10.686.306	7.902.719
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	3.327.600	1.129.478
Diğer Dönen Varlıklar	17	789.816	1.186.280
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>309.618.953</b>	<b>305.311.006</b>
Finansal Yatırımlar	28	11.083.000	10.125.266
Diğer Alacaklar	7	164.380	154.355
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	3.167.566	4.125.767
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	2.747.000	3.167.000
Maddi Duran Varlıklar	11	287.637.821	283.004.259
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	13	363.448	363.448
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.239.068	4.269.747
Peşin Ödenmiş Giderler	9	216.670	101.164
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>491.337.619</b>	<b>473.025.388</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

## 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	31 Aralık 2013	Yeniden sınıflanmış (Not 2.1) 31 Aralık 2012
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>82.682.927</b>	<b>93.681.156</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	28	2.303.540	23.753.852
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	28	23.729.031	14.630.692
Ticari Borçlar	6	27.802.582	35.228.641
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	351.468	80.796
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		27.451.114	35.147.845
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	2.085.535	1.401.250
Diğer Borçlar		16.338.157	6.556.813
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	-	794.896
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	16.338.157	5.761.917
Ertelenmiş Gelirler	9	2.281.388	9.538.143
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	3.307.337	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa			
Vadeli Karşılıklar	16	1.804.895	1.018.488
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.969.281	1.369.735
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	61.181	183.542
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>107.418.071</b>	<b>73.381.217</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	28	94.222.023	57.732.106
Diğer Borçlar	7	814.304	853.752
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun			
Vadeli Karşılıklar	16	7.653.973	7.971.850
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	4.727.771	6.823.509
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>301.236.621</b>	<b>305.963.015</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>271.686.122</b>	<b>267.608.244</b>
Ödenmiş Sermaye	18	7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	18	95.258.943	95.258.943
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş</i>			
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</i>			
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		2.917.881	1.960.233
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	25.803.193	22.946.948
Geri Alınan Paylara İlişkin Kısıtlanmış Yedekler		6.877.797	-
Geçmiş Yıllar Karları		106.402.680	122.153.758
Net Dönem Karı		27.225.628	18.088.362
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	18	<b>29.550.499</b>	<b>38.354.771</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>491.337.619</b>	<b>473.025.388</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>	<b>Yeniden sınıflanmış (Not 2.1) 1 Ocak- 31 Aralık 2012</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Not</b>		
Hasılat	19	306.488.633	290.207.073
Satışların Maliyeti (-)	19	(196.185.280)	(209.445.062)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>110.303.353</b>	<b>80.762.011</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(19.153.051)	(16.243.656)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(35.217.570)	(33.764.574)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	14.815.910	23.137.240
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(2.568.705)	(4.216.486)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>68.179.937</b>	<b>49.674.535</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	277.283	743.482
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(155.000)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarındaki Paylar	3	(958.201)	(111.701)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>67.344.019</b>	<b>50.306.316</b>
Finansman Giderleri (-)	24	(33.843.488)	(14.953.320)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>33.500.531</b>	<b>35.352.996</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri</b>			
Dönem Vergi Gideri	25	(10.186.127)	(7.930.168)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	25	2.095.738	(186.798)
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>25.410.142</b>	<b>27.236.030</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>			
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar:</i>			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	18	957.648	1.106.380
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>26.367.790</b>	<b>28.342.410</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(1.815.486)	9.147.668
Ana Ortaklık Payları		27.225.628	18.088.362
		<b>25.410.142</b>	<b>27.236.030</b>
<b>Dönem Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(1.815.486)	9.147.668
Ana Ortaklık Payları		28.183.276	19.194.742
		<b>26.367.790</b>	<b>28.342.410</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>	26	<b>0,0378</b>	<b>0,0251</b>
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>	26	<b>0,0378</b>	<b>0,0251</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geri Alınan Paylara İlişkin Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
						Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı			
<b>1 Ocak 2013 tarihli bakiye</b>	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
Transferler	-	-	-	2.856.245	-	15.232.117	(18.088.362)	-	-	-
Geri alınan paylara ilişkin ödeme	-	-	-	-	-	(6.877.797)	-	(6.877.797)	(3.282.931)	(10.160.728)
Geri alınan paylara ilişkin kısıtlanmış yedekler	-	-	-	-	6.877.797	(6.877.797)	-	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse alımının etkisi	-	-	-	-	-	(9.225.977)	-	(9.225.977)	(3.705.855)	(12.931.832)
Dağıtılan Temettü	27	-	-	-	-	(8.001.624)	-	(8.001.624)	-	(8.001.624)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	957.648	-	-	-	27.225.628	28.183.276	(1.815.486)	26.367.790
<b>31 Aralık 2013 itibariyle bakiye</b>	<b>7.200.000</b>	<b>95.258.943</b>	<b>2.917.881</b>	<b>25.803.193</b>	<b>6.877.797</b>	<b>106.402.680</b>	<b>27.225.628</b>	<b>271.686.122</b>	<b>29.550.499</b>	<b>301.236.621</b>

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geri Alınan Paylara İlişkin Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
						Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı			
<b>1 Ocak 2012 tarihli bakiye</b>	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
Transferler	-	-	-	1.125.534	-	3.190.583	(4.316.117)	-	-	-
Dağıtılan temettü	27	-	-	-	-	(7.450.900)	-	(7.450.900)	-	(7.450.900)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	1.106.380	-	-	-	18.088.362	19.194.742	9.147.668	28.342.410
<b>31 Aralık 2012 itibariyle bakiye</b>	<b>7.200.000</b>	<b>95.258.943</b>	<b>1.960.233</b>	<b>22.946.948</b>	<b>-</b>	<b>122.153.758</b>	<b>18.088.362</b>	<b>267.608.244</b>	<b>38.354.771</b>	<b>305.963.015</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Yeniden Sınıflanmış Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<b>Dönem Karı/Zararı</b>		<b>25.410.142</b>	<b>27.236.030</b>
<b>Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>			
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12	21.110.613	24.541.899
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler	20	179.346	454.319
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.870.442	3.407.289
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.202.081	1.633.772
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		24.919.727	(4.321.615)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	10	40.000	(543.000)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	958.201	111.701
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	8.090.389	8.116.966
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(84.950)	(109.767)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		449.465	194.760
- Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(86)	6.077.528
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(13.575.086)	8.207.832
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(35.850.445)	(27.431.869)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.799.904)	7.404.763
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(7.798.458)	6.982.336
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.104.144	(3.720.981)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>31.225.621</b>	<b>58.241.963</b>
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	25	(9.076.912)	(9.678.796)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		(1.588.773)	(1.338.632)
		<b>20.559.936</b>	<b>47.224.535</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(26.101.540)	(18.903.774)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		852.994	154.000
Alınan Faiz		6.487.632	6.603.391
		<b>(18.760.914)</b>	<b>(12.146.383)</b>
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		17.437.644	6.918.600
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(18.219.427)	(17.381.082)
Ödenen Temettümler		(8.001.624)	(7.450.900)
Ödenen Faiz		(8.689.713)	(6.166.997)
		<b>(17.473.120)</b>	<b>(24.080.379)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(15.674.098)</b>	<b>10.997.773</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	31	<b>41.786.487</b>	<b>30.788.714</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	31	<b>26.112.389</b>	<b>41.786.487</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göltaş 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 Borsa İstanbul'da (BİST) 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 2013		31 Aralık 2012	
	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	4.951.440	68,77	4.890.960	68,00
Diğer Ortaklar (*)	264.560	3,67	325.040	4,44
	<u>7.200.000</u>	<u>100,00</u>	<u>7.200.000</u>	<u>100,00</u>

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

Şirket'in halka açıklık oranı % 68,77 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 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in fiili dolaşımdaki pay adedi 4.071.172 olup oranı % 56,54'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 satıma konu edilemeyen,
- viii. Yasaklı,
- ix. Hacizli, payların fiili dolaşımdaki pay oranı tanımı dışında tutulmasından kaynaklanmakta 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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
		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	29.000.000	99,97	17.000.000	99,94
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)	Elektrik enerjisi Üretimi ve satışı	32.000.000	67,69	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. Şirket, cari dönemde Göлтаş Enerji’deki paylarını %4.11 oranında arttırarak %67.69’a çıkarmıştır.

Şirket bağlı ortaklıklarından Göлтаş Hazır Beton’un 20 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile esas sermayesi 12.000.000 TL artırılarak 29.000.000 TL ye çıkarılmıştır. Yapılan sermaye artırımının tamamının nakden yapılmıştır.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
		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 2013 tarihi itibarıyla Elma-Su’nun ve Elmataş’ın ödenmemiş sermaye taahhüt alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: Elma-Su 302.019 TL, Elmataş 675.000 TL )

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda “Grup” olarak ifade edilecektir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup’un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 529 ve 526 kişidir.

*Finansal tabloların onaylanması:*

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi olan TL ile sunulmuştur.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Cari dönemde Şirket SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan finansal tablo formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Karşılaştırmalı bilgilerde yapılan değişiklikler aşağıdaki şekildedir.

- 2012 yılında Grup, bilançoda 6.077.528 TL tutarındaki “Gelir tahakkukları”nı diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tahakkukları “Ticari alacaklar” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 5.122.092 TL tutarındaki “Stoklar için verilen avanslar”ı, 2.710.864 TL tutarındaki “Gelecek aylara ait giderler”i, ve 69.763 TL tutarındaki “İş avansları”nı diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu bilanço kalemlerini “Peşin ödenen giderler” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 710.119 TL tutarındaki “Peşin ödenen vergi ve fonlar”ı diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 14.630.692 TL tutarındaki “Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları”nı kısa vadeli finansal borçların içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu borçları “Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 980.355 TL tutarındaki Rekabet Kurumu dava karşılığı, 283.273 TL tutarındaki personel dava karşılığı ve 97.106 TL TEİAŞ enerji bedeli gider karşılığı olmak üzere toplam 1.360.734 TL tutarındaki “Gider tahakkukları”nı diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu karşılıkları “Ticari borçlar” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 892.472 TL tutarındaki “Personele borçlar”ı ve 508.778 TL tutarındaki “Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri”ni diğer kısa vadeli borçların içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu borçları “Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 9.506.914 TL tutarındaki “Alınan avanslar”ı diğer kısa vadeli borçların içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu avansları “Ertelenmiş gelirler” altına sınıflamıştır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

- 2012 yılında Grup, bilançoda 31.229 TL tutarındaki “Gelecek yıllara ait gelirler”i diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu borçları “Ertelenmiş gelirler” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 183.542 TL tutarındaki “Vergi dairesine borçlar”ı diğer kısa vadeli borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu borçları “Diğer kısa vadeli yükümlülükler” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 1.018.488 TL tutarındaki “Kullanılmamış izin karşılığı”nı diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu karşılıkları “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar” altına sınıflamıştır.
- 2012 yılında Grup, bilançoda 792.571 TL tutarındaki “Gider tahakkukları”nı diğer uzun vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tahakkukları “Uzun vadeli diğer borçlar” altına sınıflamıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda 6.603.391 TL tutarındaki “Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri”ni finansal gelirler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” altında sınıflamıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda 19.468 TL tutarındaki “Menkul kıymet satış karları”nı finansal gelirler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” altında sınıflamıştır.
- Grup 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda 2.886.780 TL tutarındaki “Faiz ve vadeli alım faiz giderleri”ni ve 135.215 TL “Teminat mektubu komisyonları”nı finansal giderler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Esas faaliyetlerden diğer giderler” altında sınıflamıştır.

Ayrıca, 2012 yılında Grup, bilançoda 25.997.083 TL tutarındaki “Alınan çekler”i nakit ve nakit benzerlerinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarı “Ticari alacaklar” altına sınıflamıştır. Bu düzeltme neticesinde, geçmiş dönem nakit akım tablosu da yeniden düzenlenmiştir.

#### 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.

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esasları

Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

#### İştirakler

Şirket'in direkt veya dolaylı olarak iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre muhasebeleşmiştir.

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### İştirakler (devamı)

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

TMS 39 standardında yer alan kurallar, Şirket'in bir iştirakteki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

Yapılan yatırım iştirak olma özelliğini kaybettiğinde ya da satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırıldığında, Şirket özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmeyi sona erdirir. Eğer Şirket iştirak veya iş ortaklığındaki payının tamamını elden çıkarmayıp kalan payı finansal varlık olarak sınıflandırır, kalan payını o günkü gerçeğe uygun değeri ile gösterir ve kalan payın gerçeğe uygun değeri, TMS 39 uyarınca başlangıçta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. İştirak özkaynak yönteminin sona erdiği günkü kayıtlı değeri ile kalan payın gerçeğe uygun değeri ve iştirak satılan paylardan elde edilen kazanç arasındaki fark iştirak elden çıkarılmasından kaynaklanan kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Şirket, iştirakteki yatırıma ilişkin daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirdiği tüm tutarları yatırım yapılan işletmenin varlık ya da borçlarını doğrudan elden çıkarması ile aynı esaslara uygun olarak muhasebeleştirir. Bu kapsamda iştirake veya iş ortaklığına ilişkin diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tüm tutarlar, Şirket'in iştiraki üzerindeki önemli etkiyi kaybetmesi durumunda özkaynak yönteminin sona ermesiyle özkaynaklardan kar/zarara aktarılır.

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin detayı Not 2.4'de verilmiştir.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

TMS’de yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu**

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

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır. TMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

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

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 11, TMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

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

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

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir.

#### **TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar**

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

#### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri**

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

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

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum ve*
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

#### **TMS 16 (Değişiklikler)**

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16’daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TMS 32 (Değişiklikler)

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

#### TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34’teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34’teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS Yorum 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri***

TFRS Yorum 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*’nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise TMS 2 *Stoklar* standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

TFRS Yorum 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. TFRS Yorum 20’yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için TFRS Yorum 20’de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden TFRS Yorum 20’nin Şirket’in konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu***

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

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

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

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri<sup>1</sup></i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları<sup>1</sup></i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı<sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

Kasım 2013’te TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

#### **TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

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

#### **TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri**

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

#### **TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

#### **TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı**

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

#### **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### 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

TMS 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 gerçekleştirilebilir 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.

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 değeri 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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, oluştuğu 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, amortisman tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman 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.

#### 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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 gayrimenkullerinin 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 gayrimenkullerinin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zararı elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 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

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

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

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide [kapsamlı gelir tablosundaki/gelir tablosundaki] kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

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

Grup’un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, İştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

#### 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

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

#### 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.

##### 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 veya piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri yansıtmayacak şekilde dalgalanan 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 karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### 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 değerlendirilmesinde;

- 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.

##### 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 çevrilmiştir. 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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.

#### Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

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

#### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, 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 yapılmadığı 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 oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

##### *Operasyonel Kiralama*

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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 itibarıyla 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

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

#### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

##### *Ertelenmiş vergi (devamı)*

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

##### *Kıdem Tazminatı Karşılığı*

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

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

##### *Kar payı ve ikramiye ödemeleri*

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

##### *Kıdemli işçiliği 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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.

### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, 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 16’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 6’da sunulmaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 11 ve 12).
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 14’de yer almaktadır.
- 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.
- Şirket maden sahalarını doğaya kazandırma karşılığı hesaplanmasında da teknik personelin görüşlerini alarak varsayımlarda bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

Grup'un %67,69 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı Göлтаş Enerji'nin özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

Göлтаş Enerji	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	30.751.311	24.751.072
Duran varlıklar	200.128.416	190.169.432
Kısa vadeli yükümlülükler	45.208.369	49.561.007
Uzun vadeli yükümlülükler	95.504.559	60.047.111
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	60.616.300	66.957.615
Kontrol gücü olmayan paylar	29.550.499	38.354.771
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat	45.301.952	59.056.561
Dönem karı/zararı	(4.984.859)	25.117.156
<b>Dönem karı/zararının dağılımı:</b>		
Ana ortaklık payları	(3.169.373)	15.969.488
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.815.486)	9.147.668
Dönem karı/zararı	(4.984.859)	25.117.156
<b>Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:</b>		
Ana ortaklık payları	(3.169.373)	15.969.488
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.815.486)	9.147.668
Toplam kapsamlı gelir	(4.984.859)	25.117.156

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Elma - Su	% 45,00	2.919.627	3.865.264
Elmataş	% 43,61	247.939	260.503
		<u>3.167.566</u>	<u>4.125.767</u>

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı 1 Ocak	4.125.767	4.237.468
Elma- Su zararından alınan pay	(945.637)	(372.204)
Elmataş (zararından) / karından alınan pay	(12.564)	260.503
	<u>3.167.566</u>	<u>4.125.767</u>

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

Elma - Su	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	16.752.617	16.973.276
Toplam yükümlülükler	10.264.556	8.401.385
Özkaynak	6.488.061	8.571.891
Hasılat	10.349.005	10.719.654
Dönem Zararı	(2.101.416)	(827.120)

Elmataş	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	3.441.493	2.030.447
Toplam yükümlülükler	2.872.956	1.432.996
Özkaynak	568.537	597.451
Hasılat	9.051.702	11.042.294
Dönem (Zararı) / Karı	(28.810)	614.999





## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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, Göлтаş Enerji ve Göлтаş Hazır Beton’un birbirlerine mal alım satımlarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle sona eren yıllar içerisinde; Göлтаş Hazır Beton’un Göлтаş Enerji’den herhangi bir elektrik alımı bulunmamaktadır. Konsolidasyon kapsamındaki Göлтаş Çimento’ nun Göлтаş Enerji’den 2.500.117 TL tutarında elektrik alımı bulunmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibariyle sona eren hesap döneminde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Libya	46.375.988	6.325.934
Liberya	15.247.534	11.601.652
Kongo Cumhuriyeti	14.060.312	-
Kamerun	10.032.626	18.296.339
Kıbrıs	507.817	578.526
Rusya	-	7.602.142
Cezayir	-	5.468.231
Mısır	-	3.102.962
İspanya	-	13.578.819
Diğer	-	17.470.043
Toplam yurt dışı satışlar	86.224.277	84.024.648

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların tamamı Çimento raporlama bölümü tarafından gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup’un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın %7,52’lik kısmı Çimento raporlama birimine dahil olan bir müşteriden oluşmaktadır. Ayrıca toplam konsolide hasılatın %11’lik kısmını ise TEİAŞ’a yapılan satışlar oluşturmakta ve bu satışlar Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir.

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.

Göлтаş Enerji’nin ürettiği elektrik enerjisinin 2013 yılı itibariyle %79’unun alıcısı TEİAŞ, %16’sının alıcısı Göлтаş Enerji’nin satılmaya hazır finansal varlıklarından olan Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir (“Orma”). Göлтаş Enerji’nin ürettiği elektrik enerjisinin 2012 yılı itibariyle %86’sının alıcısı TEDAŞ, kalan kısmının alıcısı Göлтаş Enerji’nin satılmaya hazır finansal varlıklarından olan Orma’ dır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Alacaklar		Alacaklar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Orma") (*)	22.674.697	5.750.889	11.565.991	5.839.596
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	92.395	-	105.994	-
Göl Yatırım Holding A.Ş.	-	369.585	-	-
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd. Sti.	-	-	1.161	-
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	365	-
	<u>22.767.092</u>	<u>6.120.474</u>	<u>11.673.511</u>	<u>5.839.596</u>

(\*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ticari Orma bakiyesi 677.330 TL (31 Aralık 2012: 435.094 TL) tutarında vade farkı, ticari olmayan Orma bakiyesi 174.800 TL (31 Aralık 2012: 297.186 TL) tutarında vade farkı içermektedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla ilişkili taraflardan temettü alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 71.880 TL).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Borçlar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<i>Ortaklara borçlar</i>				
Göl Yatırım Holding A.Ş. ("Göl Yatırım")	216.061	-	-	15.074
Şevket Demirel	-	-	-	73.488
Neslihan Demirel	-	-	-	7.824
Diğer (*)	-	-	-	698.510
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>				
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Orma")	-	-	80.540	-
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	135.407	-	-	-
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	256	-
	<u>351.468</u>	<u>-</u>	<u>80.796</u>	<u>794.896</u>

(\*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 698.510 TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borcunu temsil etmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

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

<i>Alımlar</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2013			1 Ocak - 31 Aralık 2012		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Orma") (*)	6.379	-	23.876.732	-	-	431.528
Göl Yatırım Holding A.Ş. ("Göl Yatırım") (**)	-	-	1.096.054	-	-	662.550
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	-	-	7.646	-
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	-	295.528	-	-	-	-
	<u>6.379</u>	<u>295.528</u>	<u>24.972.786</u>	<u>-</u>	<u>7.646</u>	<u>1.094.078</u>
<i>Satışlar</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2013			1 Ocak - 31 Aralık 2012		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Orma")	10.186.070	-	2.408.051	7.628.248	-	554.185
Göl Yatırım Holding A.Ş. ("Göl Yatırım")	-	-	3.394	-	-	75.657
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.S.	-	-	-	-	-	1.717
Orkav Orman Ürünleri Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	33.420	4.307	-	16.060	13.064	-
	<u>10.219.490</u>	<u>4.307</u>	<u>2.411.445</u>	<u>7.644.308</u>	<u>13.064</u>	<u>631.559</u>

(\*) İlişkili taraflardan Orma'dan yapılan diğer alımlar Göлтаş Enerji paylarına ilişkin satış bedellerinden oluşmaktadır. Söz konusu payların Göлтаş Çimento tarafından alım tutarı 12.931.832 TL, Göлтаş Enerji tarafından ise 10.160.728 TL'den oluşmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Orma ile olan diğer işlemlerin 764.561 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Orma ile olan diğer işlemlerin 408.762 TL tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

(\*\*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Göl Yatırım ile olan diğer işlemlerin 1.096.054 TL (31 Aralık 2012: 662.550 TL) tutarındaki kısmı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

Grup'un ortak masrafları Orma ve Göl Yatırım bünyesinde toplanmakta ve daha sonra belirli dağıtım anahtarları ile yararlanan taraflara dağıtılmaktadır.

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 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 2013 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ödenen ücretler ve sağlanan menfaatler 6.278.928 TL'dir (31 Aralık 2012: 5.627.338 TL). Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar maaş ve primlerden oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

a) Ticari Alacaklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	51.479.684	45.860.103
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	22.767.092	11.673.511
Alacak senetleri	32.025.997	30.125.223
Gelir tahakkukları	-	6.077.528
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(15.254.020)	(15.296.151)
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(674.889)	(327.151)
	<u>90.343.864</u>	<u>78.113.063</u>

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 % 6,80 (31 Aralık 2012: TL için % 5,97) 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.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 104 gün ve 127 gündür. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yurtdışı satışlar peşin olarak gerçekleştirilmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan ipotekler	TL	15.874.900	15.834.900
Alınan teminat mektupları	TL	12.968.000	11.818.000
	ABD Doları	3.823.400	3.565.200
Alınan teminat çekleri	TL	300.000	300.000
	ABD Doları	-	1.604.340
Alınan teminat senetleri	TL	345.000	345.000
		<u>33.311.300</u>	<u>33.467.440</u>

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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	15.296.151	15.087.277
Yıl içindeki artış (Not 20)	179.346	454.319
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 22)	(221.477)	(245.445)
Kapanış bakiyesi	<u>15.254.020</u>	<u>15.296.151</u>

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

a) Ticari Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	27.086.945	35.280.236
Borç senetleri	598.287	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	351.468	80.796
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(234.118)	(132.391)
	<u>27.802.582</u>	<u>35.228.641</u>

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 % 6,80, ABD Doları için %0,18 (31 Aralık 2012: TL için %5,83 ABD Doları için %0,20) 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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlarda TKİ kömür alımları için 90 gün, elektrik alımları için 15 gün ve diğer alımlar için 30, 45 ve 60 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petrokok alımları için ödeme vadesi 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 45 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	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları	TL	211.000	4.092.448
	Avro	944.469	1.272.575
	ABD Doları	153.274	2.687.949
Alınan teminat senetleri	TL	1.209.350	539.850
	Avro	446.756	572.100
	ABD Doları	23.265	12.835
Alınan teminat çekleri	TL	547.100	459.500
	Avro	185.006	462.109
	ABD Doları	2.039.400	-
		<u>5.759.620</u>	<u>10.099.366</u>

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

a) Diğer Alacaklar ve Diğer Duran Varlıklar

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Vergi dairesinden alacaklar	1.038.090	1.533.386
İstanbul Holding A.Ş. (*)	2.596.397	2.596.397
Verilen depozito ve teminatlar	249.676	200.819
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
Diğer	-	547.189
	<b>1.287.766</b>	<b>2.281.394</b>

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b>Diğer Duran Varlıklar</b>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	164.380	154.355
	<b>164.380</b>	<b>154.355</b>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>		
Kamulaştırmaya ilişkin borçlar (*)	14.759.000	4.909.829
Alınan depozito ve teminatlar	12.020	26.600
Diğer	1.567.137	825.488
	<b>16.338.157</b>	<b>5.761.917</b>
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</b>		
İslah ve Rehabilitasyon Karşılığı	814.304	792.571
Diğer	-	61.181
	<b>814.304</b>	<b>853.752</b>

(\*) 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 Kanununun 10. maddesine göre kamulaştırma bedelinin tespiti ve tescil davaları açılmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kesinleşen 14.759.000 TL (31 Aralık 2012: 4.909.829 TL) tutarındaki kamulaştırma bedeli, el konulan ancak mahkeme kararları ile değerleri güncellenen kamulaştırmalara ilişkin olarak raporlama tarihini takip eden dönem içerisi planlanmış ve ekli mali tablolarda yer altı ve yer üstü düzenleri hesabının maliyetine dahil edilmek ve karşılığında borç hesabı işletilmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**8. STOKLAR**

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 itibariyle stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde	21.359.497	17.476.572
Yarı mamuller	19.666.118	8.903.702
Mamuller	1.090.483	2.871.597
Diğer stoklar	934.353	223.494
	<u>43.050.451</u>	<u>29.475.365</u>

**9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	7.251.853	5.122.092
Gelecek aylara ait giderler	3.377.371	2.710.864
İş avansları	57.082	69.763
	<u>10.686.306</u>	<u>7.902.719</u>

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	115.846	-
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	100.824	101.164
	<u>216.670</u>	<u>101.164</u>

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	2.219.597	9.506.914
Gelecek yıllara ait gelirler	61.791	31.229
	<u>2.281.388</u>	<u>9.538.143</u>

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak açılış bakiyesi	3.167.000	2.624.000
Çıkışlar	(380.000)	-
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç / (kayıp)	(40.000)	543.000
Kapanış bakiyesi	<u>2.747.000</u>	<u>3.167.000</u>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle eksperler tarafından hazırlanmış raporlara göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin net değeri 40.000 TL azalmış olup, ilgili tutar 31 Aralık 2013 tarihli kar veya zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Yatırım Faaliyetlerinden Giderler içerisinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. İlgili değerlendirme şirketi SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer seviyesi 2’dir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve Teçhizatlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.128.050	163.242.481	64.408.864	486.668.732	82.370.749	50.086.816	1.387.951	1.000.379	852.294.022
Alımlar	210.000	15.644.216	47.883	2.135.646	996.935	345.466	6.503.802	83.110	25.967.058
Çıkışlar	-	-	-	-	(29.714)	-	(364.075)	-	(393.789)
Transferler	-	1.205.787	1.259.167	1.456.241	-	-	(3.921.195)	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>3.338.050</u>	<u>180.092.484</u>	<u>65.715.914</u>	<u>490.260.619</u>	<u>83.337.970</u>	<u>50.432.282</u>	<u>3.606.483</u>	<u>1.083.489</u>	<u>877.867.291</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	-	(38.839.142)	(27.847.353)	(376.809.766)	(78.911.675)	(46.286.123)	-	(595.704)	(569.289.763)
Dönem gideri	-	(4.017.584)	(2.121.128)	(12.541.825)	(1.111.789)	(965.859)	-	(187.267)	(20.945.452)
Çıkışlar	-	-	-	-	5.745	-	-	-	5.745
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(42.856.726)</u>	<u>(29.968.481)</u>	<u>(389.351.591)</u>	<u>(80.017.719)</u>	<u>(47.251.982)</u>	<u>-</u>	<u>(782.971)</u>	<u>(590.229.470)</u>
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	<u>3.338.050</u>	<u>137.235.758</u>	<u>35.747.433</u>	<u>100.909.028</u>	<u>3.320.251</u>	<u>3.180.300</u>	<u>3.606.483</u>	<u>300.518</u>	<u>287.637.821</u>

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönem itibariyle sabit kıymet girişlerine ilişkin aktifleştirilen 18.599 TL tutarında faiz giderleri bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 88.651.522 Avro ve 432.342.826 TL olmak üzere toplam 692.668.020 TL'dir.

Amortisman giderlerinin 20.518.941 TL'si (2012: 21.538.727 TL) satılan malın maliyetine, ve 426.511 TL'si (2012: 436.588 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve Teçhizatlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	3.128.050	148.849.863	60.862.805	482.766.596	83.024.073	49.934.702	4.926.137	728.323	834.220.549
Alımlar	-	5.450.181	63.854	2.223.162	66.205	152.114	10.718.108	119.378	18.793.002
Çıkışlar	-	-	-	-	(719.529)	-	-	-	(719.529)
Transferler	-	8.942.437	3.482.205	1.678.974	-	-	(14.256.294)	152.678	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>3.128.050</u>	<u>163.242.481</u>	<u>64.408.864</u>	<u>486.668.732</u>	<u>82.370.749</u>	<u>50.086.816</u>	<u>1.387.951</u>	<u>1.000.379</u>	<u>852.294.022</u>
<u>Birikmiş amortisman</u>									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(33.830.282)	(25.693.876)	(362.383.819)	(78.114.224)	(45.259.140)	-	(326.236)	(545.607.577)
Dönem gideri	-	(5.008.860)	(2.153.477)	(14.425.947)	(1.472.747)	(1.026.983)	-	(269.468)	(24.357.482)
Çıkışlar	-	-	-	-	675.296	-	-	-	675.296
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(38.839.142)</u>	<u>(27.847.353)</u>	<u>(376.809.766)</u>	<u>(78.911.675)</u>	<u>(46.286.123)</u>	<u>-</u>	<u>(595.704)</u>	<u>(569.289.763)</u>
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	<u>3.128.050</u>	<u>124.403.339</u>	<u>36.561.511</u>	<u>109.858.966</u>	<u>3.459.074</u>	<u>3.800.693</u>	<u>1.387.951</u>	<u>404.675</u>	<u>283.004.259</u>

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 88.651.522 Avro ve 429.936.034 TL olmak üzere toplam 637.417.888 TL'dir.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Program ve lisanslar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	1.281.747	7.831.316	9.113.063
Alımlar	35.704	98.778	134.482
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	1.317.451	7.930.094	9.247.545
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(509.755)	(4.333.561)	(4.843.316)
Dönem gideri	(112.640)	(52.521)	(165.161)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(622.395)	(4.386.082)	(5.008.477)
31 Aralık itibariyle net defter değeri	695.056	3.544.012	4.239.068
	Haklar	Program ve lisanslar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	1.183.326	7.818.965	9.002.291
Alımlar	98.421	12.351	110.772
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	1.281.747	7.831.316	9.113.063
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(474.162)	(4.184.737)	(4.658.899)
Dönem gideri	(35.593)	(148.824)	(184.417)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(509.755)	(4.333.561)	(4.843.316)
31 Aralık itibariyle net defter değeri	771.992	3.497.755	4.269.747

Maddi olmayan duran varlıkların dönem itfa payı genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirilmektedir.

#### 13. ŞEREFİYE

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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 TMS 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.

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılığı (*)	2.948.230	1.263.628
TEİAŞ enerji bedeli gider karşılığı	4.791	97.106
Diğer	16.260	9.001
	2.969.281	1.369.735

(\*) Bu tutarın 2.339.941 TL'lik kısmı Rekabet Kurulu'nun 17 Eylül 2013 tarih ve 13-54/756-316 sayılı gerekçeli kararı ile hakkımızda vermiş olduğu ceza tutarının 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun uygulanmasına ilişkin 442 sayılı Tahsilat Genel Tebliği'nin III/D/3 kapsamında ¼ peşin ödeme indirimi ile hesaplanarak karşılık ayrılmış kısmıdır. İlgili ceza tutarı 6 Mart 2014 tarihinde vergi dairesine ödenmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**15. TAAHHÜTLER**

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
	<b>Toplam</b>	<b>TL</b>		<b>237.002.351</b>	<b>TL</b>		<b>165.598.424</b>
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL		31.447.351	TL		24.136.867
	b. İpotek	TL		Yoktur	TL		30.000
		EUR	70.000.000	205.555.000	EUR	60.000.000	141.102.000
	c. Rehin			Yoktur	TL		329.557
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutar (**)	<b>Toplam</b>	<b>TL</b>		<b>20.899.723</b>	<b>TL</b>		<b>30.813.366</b>
	a. Teminatlar	TL		553.723	TL		10.168.700
		EUR		Yoktur	EUR	127.000	298.666
	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	<b>Toplam</b>	<b>TL</b>		<b>-</b>			<b>7.742.458</b>
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	a. Teminatlar	TL		Yoktur	TL		1.922.000
		EUR		Yoktur	EUR	2.475.000	5.820.458
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur

Grup’un 31 Aralık 2013 itibariyle vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır. Grup’un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı %2,53’tür.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**15. TAAHHÜTLER (devamı)**

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle teminatlar, Grup tarafından bankalara, satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(\*) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 60.000.000 Avro tutarındaki ipotek, Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş.'den almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir. Ayrıca 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 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 2013 tarihi itibariyle B maddesindeki 20.899.723 TL (31 Aralık 2012: 30.813.366 TL) tutarın 20.346.000 TL (31 Aralık 2012: 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 553.723 TL (31 Aralık 2012: 10.467.366 TL) 'sı Şirket'in 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.

**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele ödenecek ücretler	1.544.252	892.472
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	541.283	508.778
	<u>2.085.535</u>	<u>1.401.250</u>

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmamış izin karşılığı	1.804.895	1.018.488
	<u>1.804.895</u>	<u>1.018.488</u>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	7.618.219	7.693.878
Kıdem işçiliği teşvik primi karşılığı	35.754	277.972
	<u>7.653.973</u>	<u>7.971.850</u>

**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 2013 tarihi itibarıyla 3.254 TL (31 Aralık 2012: 3.034 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.

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 2013	30 Aralık 2012
Enflasyon oranı	% 5,50	% 5,00
İskonto oranı	% 9,00	% 7,90
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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	7.693.878	7.129.212
Hizmet maliyeti	1.039.702	1.357.307
Faiz maliyeti	333.754	463.683
Ödenen kıdem tazminatları	(1.449.115)	(1.256.324)
Kapanış bakiyesi	<u>7.618.219</u>	<u>7.693.878</u>

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

#### Kıdem İşçiliği 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.

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	277.972	141.765
Dönem içinde (iptaller) / giderleştirilen tutar	(102.560)	218.515
Ödenen teşvik	(139.658)	(82.308)
Kapanış bakiyesi	<u>35.754</u>	<u>277.972</u>

### 17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Devreden katma değer vergisi	789.816	1.171.505
Diğer çeşitli dönen varlıklar	-	14.775
	<u>789.816</u>	<u>1.186.280</u>
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vad.Geç.Ert.veya Tak..Vergi ve Diğ.Yük.	61.181	183.542
	<u>61.181</u>	<u>183.542</u>

### 18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	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	4.951.440	68,77	4.890.960	68,00
Diğer Ortaklar (*)	264.560	3,67	325.040	4,44
	<u>7.200.000</u>	<u>100,00</u>	<u>7.200.000</u>	<u>100,00</u>

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

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye tutarı her biri bir kuruluş itibarıyla değerinde 2.000.000.000 hamiline yazılı paya bölünmüştür. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirketin kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye tutarı her biri bir kuruluş itibarıyla değerinde 2.000.000.000 paya bölünmüştür.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Statü yedekleri	12.581.926	11.579.896
Yasal yedekler	13.221.267	11.367.052
	<u>25.803.193</u>	<u>22.946.948</u>

Değer Artış FonuFinansal Varlık Değer Artış Fonu

Şirket’in satılmaya hazır varlık olarak sınıflandırdığı ve Borsa İstanbul’da işlem gören Aksu Enerji hisselerinin makul değer farkının izlendiği hesaba ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 30 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	1.960.233	853.853
Dönem içindeki artış	957.648	1.106.380
	<u>2.917.881</u>	<u>1.960.233</u>

Kar Dağıtımı

SPK’nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ile kar dağıtımının, SPK’nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 Tebliği’nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**

Kar Dağıtımı (devamı)

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, TMS''ye uygun olarak hazırlanıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un kontrol gücü olmayan paylarına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	38.354.771	29.207.103
Geri alınan payların etkisi	(3.282.931)	-
Bağlı ortaklık hisse alımının etkisi	(3.705.855)	-
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	(1.815.486)	9.147.668
	<u>29.550.499</u>	<u>38.354.771</u>

**19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	218.993.927	206.075.255
Yurtdışı satışlar	86.224.277	84.024.648
Diğer satışlar	1.315.172	292.235
Satış indirimleri (-)	(44.743)	(185.065)
	<u>306.488.633</u>	<u>290.207.073</u>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)**

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	83.195.247	88.322.311
Dolaysız işçilik giderleri	8.077.552	8.353.362
Genel üretim giderleri	106.496.204	108.969.374
Elektrik giderleri	41.984.984	35.787.211
Amortisman giderleri (Not 11)	20.518.941	21.538.727
Sarf malzeme kullanımları	12.206.613	10.690.224
İşçilik giderleri	11.093.192	11.089.904
Taşeron giderleri	3.588.441	7.073.362
Enerji bedeli dağıtım gideri	3.869.620	5.524.487
Sigorta giderleri	3.001.532	3.020.414
Çalışmayan kısım giderleri	2.060.279	2.997.676
Kiralama giderleri	2.698.536	2.870.922
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.513.673	2.873.940
Bakım, onarım giderleri	1.066.558	2.138.264
Diğer	1.893.835	3.364.243
Yarı mamul kullanımı	(10.762.416)	323.905
Üretilen mamul maliyeti	<u>187.006.587</u>	<u>205.968.952</u>
Mamul stoklarında değişim	1.781.114	(2.871.597)
<b>Satılan Malın Maliyeti</b>	<b><u>188.787.701</u></b>	<b><u>203.097.355</u></b>
Dönem içi emtia stoku alışlar	3.327.831	2.117.619
Satılan emtia maliyeti	<u>3.327.831</u>	<u>2.117.619</u>
Satılan hizmet maliyeti	2.887.560	3.956.910
Diğer satışların maliyeti	1.182.188	273.178
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b><u>196.185.280</u></b>	<b><u>209.445.062</u></b>

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

a) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Memur ücret ve giderleri	8.846.633	7.248.176
Ortak kullanım gider payı	1.860.615	1.071.312
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.667.336	1.180.804
Rekabet Kurumu karşılık gideri (Not 14)	1.359.586	-
Yardım ve bağışlar	1.106.304	531.533
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	949.402	1.004.347
Danışmanlık giderleri	871.455	1.120.380
Vergi, harçlar ve noter giderleri	687.248	739.281
Amortisman giderleri (Not 11-12)	591.672	621.005
Kullanılmamış izin karşılığı	267.903	422.198
Güvenlik ve ilan gideri	205.718	166.562
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	179.346	454.319
Diğer giderler	559.833	1.683.739
	<u>19.153.051</u>	<u>16.243.656</u>

b) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İhracat, navlun ve liman giderleri	22.406.358	21.639.495
Satış komisyonları	6.810.380	6.902.038
Dağıtım giderleri	4.718.667	3.716.878
Memur ücret ve giderleri	869.912	936.693
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	68.067	46.111
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	60.640	33.698
Diğer giderler	283.546	489.661
	<u>35.217.570</u>	<u>33.764.574</u>

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	83.195.247	88.322.311
Elektrik giderleri	41.984.984	35.787.211
Personel giderleri	28.887.289	27.628.135
İhracat, navlun ve liman giderleri	22.406.358	21.639.495
Amortisman giderleri	21.110.613	24.541.899
Sarf malzeme kullanımları	12.206.613	10.690.224
Satış komisyonları	6.810.380	6.902.038
Dağıtım giderleri	4.718.667	3.716.878
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.181.009	1.226.915
Enerji bedeli dağıtım gideri	3.869.620	5.524.487
Satılan hizmet maliyeti	2.887.560	3.956.910
Sigorta giderleri	3.638.398	4.138.876
Taşeron giderleri	3.588.441	7.088.268
Satılan emtia maliyeti	3.327.831	2.117.619
Ortak kullanım gider payı	1.860.615	1.071.312
Rekabet Kurulu karşılık gideri (Not 14)	1.359.586	-
Yardım ve bağışlar	1.106.304	531.533
Bakım, onarım giderleri	1.066.558	2.184.375
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	1.010.042	1.038.045
Danışmanlık giderleri	871.455	1.120.380
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	179.346	454.319
Tazminat ve ceza giderleri	103.340	252.063
Stoklardaki değişim	(8.981.302)	(2.547.692)
Diğer	11.735.652	16.284.177
	<u>253.124.606</u>	<u>263.669.778</u>

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	8.555.392	13.544.001
Faiz ve vadeli satış gelirleri	3.640.517	6.603.391
Hurda satış geliri	574.214	17.881
Hasar tazminatları	275.365	406.915
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 6)	221.477	245.445
Kira gelirleri	470.608	22.405
Promosyon geliri	-	466.102
Taşeronlara kesilen mal ve hizmet faturaları	16.690	157.806
Diğer gelirler	1.061.647	1.673.294
	<u>14.815.910</u>	<u>23.137.240</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Sigorta hasar giderleri	636.866	504.262
Araştırma ve geliştirme giderleri	364.075	-
Tazminat ve ceza giderleri	103.340	252.063
Islah ve rehabilitasyon gideri	21.732	252.190
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	674.889	2.886.780
Teminat mektubu komisyonları	-	135.215
Diğer giderler	767.803	185.976
	<u>2.568.705</u>	<u>4.216.486</u>

**23. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>		
Sabit kıymet satış geliri	124.950	109.767
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artış kazancı	75.000	543.000
Temettü geliri	71.247	71.247
Menkul kıymet alım-satım karı	6.086	19.468
	<u>277.283</u>	<u>743.482</u>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	40.000	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer azalış kaybı	115.000	-
	<u>155.000</u>	<u>-</u>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**24. FİNANSMAN GİDERLERİ**

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kambiyo zararları	25.153.775	9.602.937
Kredi faiz gideri	8.689.713	5.350.383
	<u>33.843.488</u>	<u>14.953.320</u>

**25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	3.327.600	1.129.478
	<u>3.327.600</u>	<u>1.129.478</u>
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	10.186.127	7.930.168
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(6.878.790)	(7.930.168)
	<u>3.307.337</u>	<u>-</u>

**Kurumlar Vergisi:**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %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).

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

### Kurumlar Vergisi (devamı):

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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.

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.

### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**

*Ertelemiş Vergi:*

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlıklar	(7.980.091)	(8.197.024)
Maddi olmayan duran varlıklar	(774.519)	(748.600)
Kıdem tazminatı ve kıdem teşvik karşılığı	1.530.795	1.407.139
Finansal varlık vergilenebilir makul değer farkı	583.576	365.838
İslah ve rehabilitasyon karşılığı	162.861	158.514
Ertelemiş finansman gelir ve gideri, net	209.430	82.363
Şüpheli ticari alacak karşılığı	221.545	17.492
Diğer gelir ve gider tahakkukları	(529.343)	183.469
Stoklar	2.510	(40.656)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirilmesi	(19.176)	(52.044)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	1.864.641	-
	<u>(4.727.771)</u>	<u>(6.823.509)</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Göltas Enerji	Göltas 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	-	4.876.013	2017
2013	9.323.205	1.897.005	2018
	<u>9.323.205</u>	<u>17.599.255</u>	

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**

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

Yıl	Göltas Enerji	Göltas 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	-	4.876.013	2017
	-	<u>15.702.250</u>	

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 yükümlülüklerinin 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 kullanılabilceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı

hususlarını dikkate alarak 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla iştiraki olan Göltas Enerji'nin 1.864.641 TL tutarındaki kullanılmayan finansal zararları üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara almıştır. Şirket aynı kriterleri göz önünde bulundurarak iştiraki olan Göltas Hazır Beton' un 1.897.005 TL tutarında dönem zararı ve 15.702.250 TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 17.599.255 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	(6.823.509)	(6.636.711)
Dönem vergi geliri / (gideri)	2.095.738	(186.798)
	<u>(4.727.771)</u>	<u>(6.823.509)</u>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıla ait vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar	33.500.531	35.352.996
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(6.700.106)	(7.070.599)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(609.295)	(538.842)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	275.668	285.488
Ertelenmiş vergi aktifi ayrılmayan dönem zararının etkisi	(1.266.651)	-
Özkaynaktan pay alma işleminin etkisi	(276.108)	-
Diğer	486.103	(793.013)
	<u>(8.090.389)</u>	<u>(8.116.966)</u>

**26. PAY BAŞINA KAZANÇ**

Hisse lot başına kar miktarı, 27.225.628 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 dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem karı	27.225.628	18.088.362
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim - Lot)</i>		
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	720.000.000	720.000.000
Hisse lot başına kar (Kı olarak)	3,78	2,51
	<u>747.225.632</u>	<u>738.088.365</u>

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 17)

**27. PAY BAZLI ÖDEMELER**

16 Mayıs 2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Grup, 2012 yılı dağıtılabilir dönem karı üzerinden 2.576.220,05 TL ortaklara birinci temettü, 4.623.779,95 TL ortaklara ikinci temettü ve 801.624,08 TL yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara nakit temettü dağıtımına karar vermiştir.

21 Mayıs 2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Grup, 2011 yılı dağıtılabilir dönem karı üzerinden 1.179.857,85 TL ortaklara birinci temettü, 6.020.142,15 TL ortaklara ikinci temettü ve 250.900,72 TL yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara nakit temettü dağıtımına karar vermiştir.

## GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 28. FİNANSAL ARAÇLAR

### Finansal Yatırımlar

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2013	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2012
Akdeniz Sigorta A.Ş.	50,00	7.069.845	50,00	7.069.845
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı		(7.069.845)		(7.069.845)
		<u>-</u>		<u>-</u>

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.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2013	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2012
Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,00	7.116.949	15,00	7.116.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (*)	6,62	3.745.727	6,62	2.788.079
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım,Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd.Şti.(Göldağ) (**)	95,00	220.324	95,00	220.238
		<u>11.083.000</u>		<u>10.125.266</u>

(\*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)’nda işlem görmesi nedeniyle, BİST tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 6,62 TL (31 Aralık 2012: 5,04 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket’in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu’nun 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde BİST’te 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.

(\*\*) 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.

# GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 28. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

#### Finansal Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının ve uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borçlanmalar	2.303.540	23.753.852
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23.729.031	14.630.692
Uzun vadeli borçlanmalar	94.222.023	57.732.106
Toplam borçlanmalar	120.254.594	96.116.650

Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%5 + Euribor	25.644.416	93.639.441
TL	%8,76	229.463	453.452
TL	%12,36	158.692	129.130
		26.032.571	94.222.023

Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	31 Aralık 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	%5 + Euribor	30.917.549	57.440.925
Avro	%6,9	7.055.100	-
Avro	%13	261.130	-
TL	%18 - %19	10.418	-
	%12	140.347	291.181
		38.384.544	57.732.106

- 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 39.860.140 Avro tutarındaki kredi Göлтаş Enerji'nin santral inşaatı yatırımına ilişkin finansman ihtiyacı için kullanılmış olup, 6 aylık taksitler halinde geri ödenmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Birinci yılda ödenecekler	26.032.571	38.384.544
İkinci yılda ödenecekler	23.717.895	14.534.077
Üçüncü yılda ödenecekler	23.602.252	14.507.874
Dördüncü yılda ödenecekler	23.495.374	14.375.385
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	23.406.502	14.314.770
	120.254.594	96.116.650

Finansal borçlara ilişkin verilen teminat, rehin ve ipotekler Not 15'te açıklanmıştır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## 29. 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 A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**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:

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	22.767.092	67.576.772	6.120.474	249.676	25.696.366
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	33.311.300	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	19.980.213	55.343.409	6.120.474	249.676	25.696.366
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	2.786.879	12.233.363	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.233.363	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.254.020	-	2.596.397	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.254.020)	-	(2.596.397)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(\*) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

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

(\*\*\*) Grup’un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 15.386.400 TL tutarında ipotek, 17.804.900 TL tutarında teminat mektubu, 1.358.510 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 12.233.363 TL ile sınırlandırılarak gösterilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

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

<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Alacaklar</u>				<u>Bankalardaki Mevduat</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	11.673.511	66.439.552	5.839.596	200.819	41.271.130
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	33.467.440	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.484.946	57.669.525	5.839.596	200.819	41.271.130
B. Kosulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	10.188.565	8.770.027	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.770.027	-	-	-
C. 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)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(\*) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

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

(\*\*\*) 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 31 Aralık 2012: 8.770.027 TL ile sınırlandırılarak gösterilmiştir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (devamı):**

Şirket’in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.127.209	4.961.669
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.923.006	1.828.283
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	835.464	6.827.374
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.134.563	5.341.266
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	2.976.512	-
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>15.020.242</b>	<b>18.958.592</b>
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b>	<b>12.233.363</b>	<b>8.770.027</b>

**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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Grup’un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	120.254.594	136.037.044	13.859.873	15.601.937	106.575.234	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	351.468	-	-	-	-	-
Diğer ticari borçlar	27.451.114	27.685.232	27.685.232	-	-	-
Diğer borçlar	17.152.461	17.152.461	16.338.157	-	814.304	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>165.209.637</b>	<b>180.874.737</b>	<b>57.883.262</b>	<b>15.601.937</b>	<b>107.389.538</b>	<b>-</b>
31 Aralık 2012		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Banka kredileri	96.116.650	130.633.574	9.653.299	12.181.479	89.200.854	19.597.942
İlişkili taraflara ticari borçlar	80.796	80.796	80.796	-	-	-
Diğer ticari borçlar	35.147.845	35.280.236	35.280.236	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	794.896	794.896	794.896	-	-	-
Diğer borçlar	6.615.669	6.615.669	5.761.917	-	853.752	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>138.755.856</b>	<b>173.405.171</b>	<b>51.571.144</b>	<b>12.181.479</b>	<b>90.054.606</b>	<b>19.597.942</b>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Döviz pozisyonu tablosu**

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	AVRO	ABD Doları
1. Nakit ve nakit benzerleri	9.953.041	-	4.663.375
2. Ticari alacaklar	2.367.082	-	1.109.067
3. İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	12.320.123	-	5.772.442
5. Ticari borçlar	4.397.482	319.057	1.621.991
6. Finansal yükümlülükler	119.283.857	40.675.120	-
7. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	123.681.339	40.994.177	1.621.991
8. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (8a-8b)	-	-	-
8.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
8.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
9. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4-7+8)	(111.361.216)	(40.994.177)	4.150.451
10. Parasal kalemler net yabancı para yükümlülük pozisyonu (1+2+3-5-6)	(111.361.216)	(40.994.177)	4.150.451
Net yabancı para pozisyonu	(111.361.216)	(40.994.177)	4.150.451

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Döviz pozisyonu tablosu (devamı)**

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	AVRO	ABD Doları
1. Nakit ve nakit benzerleri	38.096.144	14	21.371.093
2. Ticari alacaklar	3.972.983	871	2.227.608
3. İlişkili şirketlerden alacaklar	-	-	-
<b>4. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>42.069.127</b>	<b>885</b>	<b>23.598.701</b>
5. Ticari borçlar	3.711.303	87.817	1.966.108
6. Finansal yükümlülükler	95.674.704	40.683.209	-
<b>7. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>99.386.007</b>	<b>40.771.026</b>	<b>1.966.108</b>
8. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (8a-8b)	-	-	-
8.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
8.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
9. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (4-7+8)	(57.316.880)	(40.770.141)	21.632.593
10. Parasal kalemler net yabancı para yükümlülük pozisyonu (1+2+3-5-6)	(57.316.880)	(40.770.141)	21.632.593
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(57.316.880)</b>	<b>(40.770.141)</b>	<b>21.632.593</b>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Döviz Kuru Duyarlılık Analizi**

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 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.

	31 Aralık 2013	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>Kar/ (zarar)</b>		
<i>ABD Dolarının TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
1- ABD Doları net varlık/ (yükümlülüğü)	885.831	(885.831)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	885.831	(885.831)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
4- Euro net varlık/ (yükümlülüğü)	(12.021.952)	12.021.952
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(12.021.952)	12.021.952
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(11.136.122)</b>	<b>11.136.122</b>
<b>Kar/ (zarar)</b>		
<b>31 Aralık 2012</b>		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Dolarının TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
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)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/ kaybetmesi halinde</i>		
4- Euro net varlık/ (yükümlülüğü)	(9.587.914)	9.587.914
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(9.587.914)	9.587.914
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(5.731.688)</b>	<b>5.731.688</b>

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****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 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (*)	24.652.572	40.437.173
Finansal yükümlülükler	(970.737)	(7.326.648)
	<u>23.681.835</u>	<u>33.110.525</u>
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	(119.283.857)	(88.358.474)
	<u>(119.283.857)</u>	<u>(88.358.474)</u>

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

31 Aralık 2013 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 403.170 TL (31 Aralık 2012 – 358.153) 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.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Sermaye riski yönetimi (devamı)**

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 özkaynaklar kalemini kapsar.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	120.254.594	96.116.650
Toplam öz sermaye	301.236.621	305.963.015
Borç/ öz sermaye oranı	39,92%	31,41%

**Rayiç değer hiyerarşi tablosu**

Grup, rayiç bedeli belirlemekte 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 indirekt olarak gözlemlenmesi

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

31 Aralık 2013

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Yatırımlar – Aksu	3.745.727	-	-

31 Aralık 2012

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**30. FİNANSAL ARAÇLAR – GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI**

31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<i><u>Finansal varlıklar</u></i>					
Nakit ve nakit benzerleri	26.112.389	-	-	26.112.389	31
Finansal yatırımlar	-	-	11.083.000	11.083.000	28
Ticari alacaklar	67.576.772	-	-	67.576.772	6
İlişkili taraflardan alacaklar	28.887.566	-	-	28.887.566	5
Diğer alacaklar	249.676	-	-	249.676	7
<i><u>Finansal yükümlülükler</u></i>					
Finansal borçlar	-	120.254.594	-	120.254.594	28
Ticari borçlar	-	27.451.114	-	27.451.114	6
İlişkili taraflara borçlar	-	351.468	-	351.468	5
Diğer borçlar	-	16.338.157	-	16.338.157	7
31 Aralık 2012	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<i><u>Finansal varlıklar</u></i>					
Nakit ve nakit benzerleri	41.786.487	-	-	41.786.487	31
Finansal yatırımlar	-	-	10.125.266	10.125.266	28
Ticari alacaklar	66.439.552	-	-	66.439.552	6
İlişkili taraflardan alacaklar	17.513.107	-	-	17.513.107	5
Diğer alacaklar	200.819	-	-	200.819	7
<i><u>Finansal yükümlülükler</u></i>					
Finansal borçlar	-	96.116.650	-	96.116.650	28
Ticari borçlar	-	35.147.845	-	35.147.845	6
İlişkili taraflara borçlar	-	875.692	-	875.692	5
Diğer borçlar	-	5.761.917	-	5.761.917	7

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

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**31. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	27.588	37.778
Bankadaki nakit	25.696.366	41.271.130
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	24.652.572	40.437.173
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	1.043.794	833.957
Diğer hazır değerler	388.435	477.579
	<u>26.112.389</u>	<u>41.786.487</u>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan kısadır. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
TL vadeli mevduatlar	% 6,15 - % 9,60	% 4,75 - % 9,00
Yabancı para vadeli mevduatlar	% 2,25 - % 3,20	% 2,80 - % 3,20

**32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.